

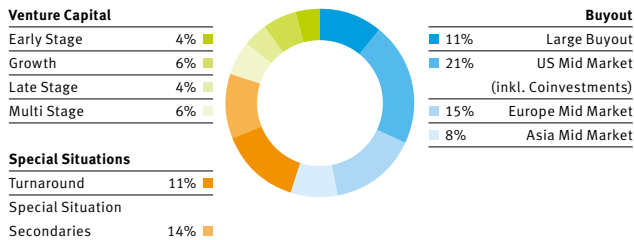
# Private Equity Welt XIV

Vor über 20 Jahren hat Avadis ein Private-Equity-Anlageprogramm speziell für Schweizer Vorsorgeeinrichtungen lanciert. Private Equity Welt XIV ist die fünfzehnte Anlagegruppe dieses Programms. Die kontinuierliche Lancierung von neuen Anlagegruppen ermöglicht eine optimale Diversifizierung über Vintage-Jahre. Beim Aufbau der Anlagegruppen verfolgt Avadis einen konservativen Ansatz. Die Anlagestrategie setzt auf Mid Market Buyout als Kernstrategie und Venture Capital als Wachstumstreiber. Secondaries und Coinvestments ergänzen das Portfolio.

## Merkmale

First Closing	1. Juli 2019
Letztes Closing	30. Juni 2020
Anlageuniversum	Anteile an Zielfonds (Limited Partnerships) für nicht börsennotierte Unternehmen. Keine Direktinvestitionen.
Zielfonds	10–30 Zielfonds (100–600 Investitionen)
Zielallokation	30–75% Buyout, davon 5–15% Coinvestments 10–45% Venture Capital 15–50% Special Situations, davon 5–25% Secondaries
Regionen	35–75% Nordamerika 15–70% Europa 5–25% Asien
Anlagebegrenzungen Zielfonds	Maximal 15% pro Zielfonds
Anlegerkreis	Registrierte Schweizer Vorsorgeeinrichtungen nach BVG
Performance-Ziel	Mehrendite gegenüber kotierten Aktien
Laufzeit	12 bis 16 Jahre
Mindestanlage	USD 500 000
Rechnungsjahr	1. November bis 31. Oktober
ISIN, Valor	CH0466856843, 46685684
Kurspublikation	Telekurs, Bloomberg

## Indikative Zielallokation



## Abwicklung

Abrufverfahren für Commitments	Abruf tranchenweise bei Bedarf
Einzahlungswährung	USD
Ausschüttungen	Periodische Ausschüttungen der Realisationen aus Börsengängen, Firmenverkäufen oder Zinseinkünften
Referenzwährung	CHF
Währungsabsicherung	Keine
Ausgabe und Rücknahme von Ansprüchen	Ausschliesslich durch Avadis bei Kapitalabrufen und Ausschüttungen
Erstausgabepreis	CHF 100 000 pro Anspruch, Fraktionen auf 4 Kommastellen genau
Bewertung der Anteile	Monatlicher Nettoinventarwert durch Depotbank

## Organisation

Rechtsform	Anlagegruppe einer Anlagestiftung
Geschäftsführung/Vertrieb	Avadis Vorsorge AG
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors, Darien CT, USA
Depotbank	Bank Lombard Odier & Co SA, Genf
Revision	PricewaterhouseCoopers, Zürich

## Gebühren (ex ante p.a.)

Auf Stufe Anlagegruppe: Jahre 1 bis 3 0,53% des Totals der unterliegenden Commitments. Jahre 4 bis 6 0,51%. Ab dem 7. Jahr bildet der tiefere Wert aus Nettoinventarwert oder Kapitalzusage die Berechnungsbasis.

Die auf diesem Faktenblatt enthaltenen Angaben gelten nicht als Angebot. Sie dienen lediglich der Information. Eine Haftung für darin enthaltene Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen. Anlagen sollten erst nach Lektüre der Anlagerichtlinien, des Prospekts, der Zeichnungsbedingungen sowie in Abstimmung mit der Anlagestrategie der Pensionskasse getätigt werden. Die erwähnten Dokumente können bei Avadis kostenlos bezogen werden. Der Wert und die Rendite der Anlagen werden durch die den Private-Equity-Anlagen inhärenten Markt- und Bewertungszyklen sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung der Anlagegruppe sagt nichts über deren zukünftige Entwicklung aus. Es ist deshalb möglich, dass Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. Weder Avadis noch der Berater Portfolio Advisors noch irgendwelche mit ihm verbundene Organisationen sind verantwortlich für Inhalt, Vollständigkeit und Korrektheit des Faktenblatts. Sie übernehmen keinerlei Haftung für Fehler oder Auslassungen.