

Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in Private Equity Funds weltweit. Das Hauptgewicht der Anlagen liegt in den USA, dem grössten Markt für Private Equity. Das Portfolio investiert in diverse geografische Regionen und in verschiedene Private-Equity-Kategorien wie Industrien oder Phasen. Direktinvestitionen sind aus Risikoüberlegungen ausgeschlossen. Die Anlagegruppe wird schwergewichtig aus Partnerships bestehen, deren bisherige Fonds eine exzellente historische Performance ausweisen (Core Holdings).

Charakteristika

Bezeichnung	Private Equity Welt VIII
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0105944596 / 10594459
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.06.2010
Erstmissionspreis	CHF 100'000
Rechnungsjahr	01.11. - 31.10.
Ausgabe/Rücknahme	Eingestellt
Ausgabespread in %	0,00
Rücknahmespread in %	0,00
Total Expense Ratio (ex post) p.a. in % ¹	3,69
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg (AVAPEW8 SW), Telekurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	199'763.73
Anzahl Ansprüche	180.8845
Vermögen in CHF	36'134'162

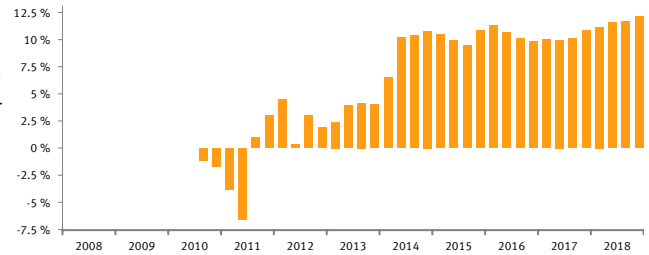
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	103 Mio
Anzahl Partnerships	16
Distribution to paid in	0,98
Residual value to paid in	0,60
Multiple	1.58x
IRR	12,15%
Kapitalabruf	89,90%

Investitionsjahr in %

2012	19,8
2011	73,8
2010	6,4

IRR in USD



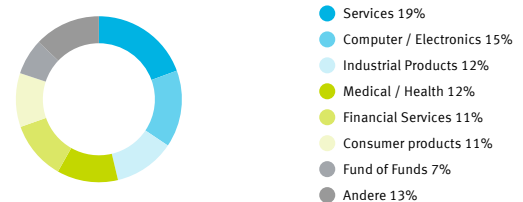
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	62%	16%
Large	23%	14%
Middle Market	30%	16%
Small Middle Market	10%	19%
Venture Capital	23%	19%
Early		0%
Late / Growth	23%	19%
Diversified		0%
Special Situations	15%	0%
Distressed	8%	5%
Mezzanine		0%
Secondaries	7%	15%

Länderaufteilung in %¹



Branchenaufteilung in %¹



Charakteristika per 31.08.20, Portfoliokennzahlen per 31.12.18

¹ Daten auf Level Partnerships

Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Der Inhalt des Dokuments ist sorgfältig zusammengestellt. Dennoch kann Avadis keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit dieses Dokumentes übernehmen. Die historischen Renditeangaben geben keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Ausgabe- und Rücknahmespreads können vorübergehend und ohne Vorankündigung angepasst werden, wenn dies ausserordentliche Marktumstände erfordern. Es kann bei den Anlagegruppen der Avadis unter anderem zu Überschneidungen der Emittenten kommen. Als Anleger sind nur die in der Schweiz domizilierten, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.