

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 besteht schwergewichtig aus Partnerships, deren bisherige Fonds eine exzellente historische Performance ausweisen (Core Holdings).

Charakteristika

Bezeichnung	Private Equity Welt III
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0013184293 / 1318429
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	30.11.2001
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	2,89
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg (AVAPEW3 SW), Telexkurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	103'850.21
Anzahl Ansprüche	40.2471
Vermögen in CHF	4'179'670

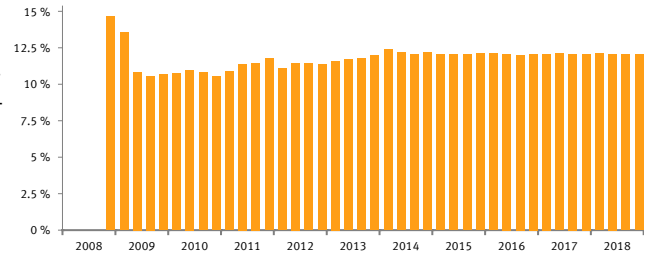
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	58 Mio.
Anzahl Partnerships	8
Distribution to paid in	1,76
Residual value to paid in	0,10
Multiple	1.86x
IRR	12,04%
Kapitalabruf	88,10%

Investitionsjahr in %

2005	28,4
2004	48,7
2002	0,1
2001	22,8

IRR in USD



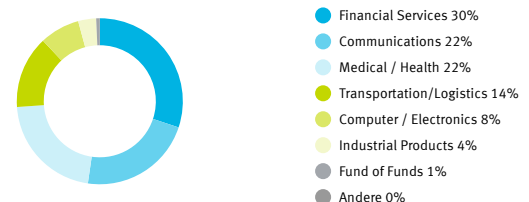
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	28%	24%
Large	23%	0%
Middle Market	2%	0%
Small Middle Market	2%	0%
Venture Capital	28%	3%
Early	9%	0%
Late / Growth	0%	0%
Diversified	19%	0%
Special Situations	44%	0%
Distressed	44%	0%
Mezzanine		0%
Secondaries		0%

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.