

## 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 IX
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0132625192 / 13262519
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.09.2011
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 % <sup>1</sup>	5,13
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg, Telekurs

<sup>1</sup> inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	188'879.20
Anzahl Ansprüche	544.7527
Vermögen in CHF	102'892'454

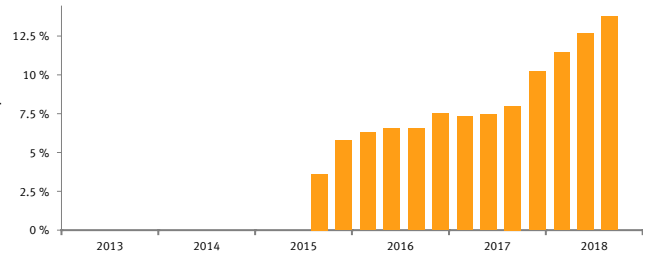
## Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	118 Mio
Anzahl Partnerships	18
Distribution to paid in	0,55
Residual value to paid in	1,02
Multiple	1.53x
IRR	13,74%
Kapitalabruf	88,90%

## Investitionsjahr in %

2014	6,4
2013	27,7
2012	60,8
2011	5,1

## IRR in USD



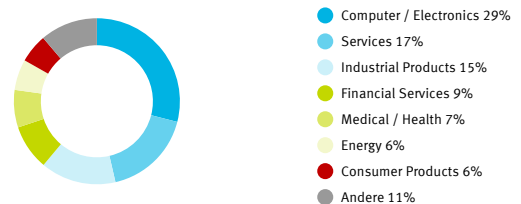
## Investitionsstadium in %<sup>1</sup>

	% Verteilung	IRR
<b>Buyouts</b>	<b>49%</b>	<b>18%</b>
Large	15%	17%
Middle Market	30%	16%
Small Middle Market	5%	35%
<b>Venture Capital</b>	<b>29%</b>	<b>17%</b>
Early	16%	16%
Late / Growth	6%	33%
Diversified	7%	13%
<b>Special Situations</b>	<b>16%</b>	<b>12%</b>
Distressed	13%	22%
Mezzanine		0%
Secondaries	3%	9%

## Länderaufteilung in %<sup>1</sup>



## Branchenaufteilung in %<sup>1</sup>



Charakteristika per 31.12.18, Portfolio Kennzahlen per 30.09.18

<sup>1</sup> Daten auf Level Partnerships

Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Der Inhalt des Dokumentes ist sorgfältig zusammengestellt. Dennoch kann Avadis keine Gewähr für Inhalt und Vollständigkeit dieses Dokumentes übernehmen. Die historischen Renditeangaben geben keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. 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.