

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 % ¹	3,11
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg, Telekurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	211'670.90
Anzahl Ansprüche	397.6489
Vermögen in CHF	84'170'701

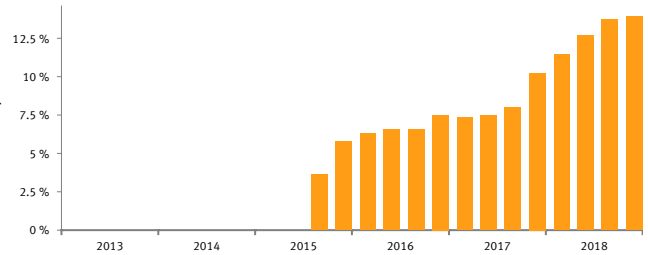
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	118 Mio
Anzahl Partnerships	18
Distribution to paid in	0,58
Residual value to paid in	0,99
Multiple	1.58x
IRR	13,90%
Kapitalabruf	88,90%

Investitionsjahr in %

2014	7,1
2013	27,9
2012	60,8
2011	4,2

IRR in USD



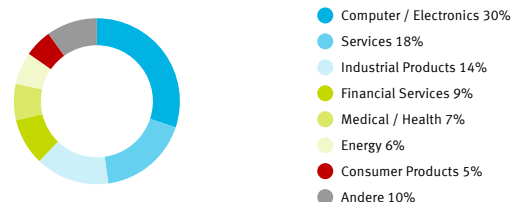
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	45%	17%
Large	13%	17%
Middle Market	18%	16%
Small Middle Market	14%	17%
Venture Capital	35%	21%
Early	21%	21%
Late / Growth	7%	36%
Diversified	7%	13%
Special Situations	12%	4%
Distressed	10%	19%
Mezzanine		0%
Secondaries	2%	8%

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 Marktstände 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.