

## 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 IV
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0019606083 / 1960608
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.02.2005
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>	0,32
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg (AVGPEIV SW), Telekurs

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

NAV pro Anspruch in CHF	103'884.82
Anzahl Ansprüche	34.6668
Vermögen in CHF	3'601'354

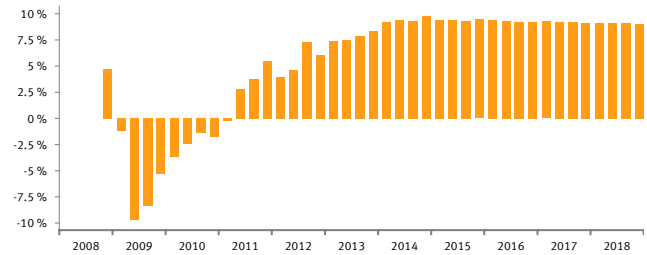
## Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	71 Mio.
Anzahl Partnerships	15
Distribution to paid in	1,58
Residual value to paid in	0,16
Multiple	1.74x
IRR	9,01%
Kapitalabruf	91,10%

## Investitionsjahr in %

2006	35,7
2005	64,3

## IRR in USD



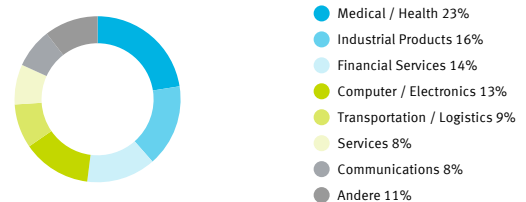
## Investitionsstadium in %<sup>1</sup>

	% Verteilung	IRR
<b>Buyouts</b>	<b>66%</b>	<b>6%</b>
Large	41%	4%
Middle Market	4%	9%
Small Middle Market	20%	9%
<b>Venture Capital</b>	<b>34%</b>	<b>24%</b>
Early		0%
Late / Growth	20%	11%
Diversified	14%	28%
<b>Special Situations</b>		<b>0%</b>
Distressed		0%
Mezzanine		0%
Secondaries		0%

## Länderaufteilung in %<sup>1</sup>



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



Charakteristika per 31.08.20, Portfoliokennzahlen per 31.12.18

<sup>1</sup> 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 domizilieren, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.