

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 % ¹	2,41
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg (AVGPEIV SW), Telekurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	156'292.27
Anzahl Ansprüche	64.9712
Vermögen in CHF	10'154'496

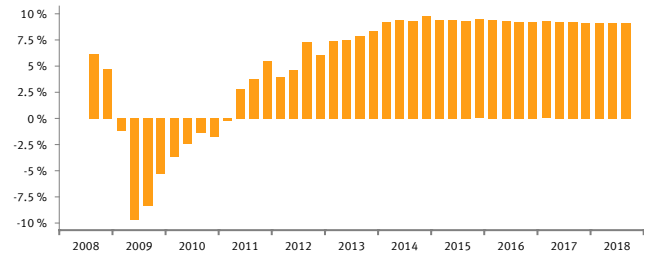
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	71 Mio.
Anzahl Partnerships	15
Distribution to paid in	1,58
Residual value to paid in	0,17
Multiple	1.75x
IRR	9,12%
Kapitalabruf	91,10%

Investitionsjahr in %

2006	40,4
2005	59,6

IRR in USD



Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	64%	7%
Large	39%	5%
Middle Market	24%	9%
Small Middle Market	0%	-100%
Venture Capital	36%	25%
Early		0%
Late / Growth	16%	11%
Diversified	20%	28%
Special Situations		0%
Distressed		0%
Mezzanine		0%
Secondaries		0%

Länderaufteilung in %¹



- Nordamerika 60%
- Westeuropa 33%
- Asia 7%
- Andere 0%

Branchenaufteilung in %¹



- Medical / Health 22%
- Industrial Products 16%
- Computer / Electronics 13%
- Financial Services 13%
- Services 9%
- Communications 8%
- Transportation / Logistics 8%
- Andere 11%

Charakteristika per 31.12.18, Portfolio Kennzahlen per 30.09.18

¹ 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.