

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 X
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0209973764 / 20997376
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.04.2013
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	4,63
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg, Telekurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	148'537.81
Anzahl Ansprüche	314.8268
Vermögen in CHF	46'763'683

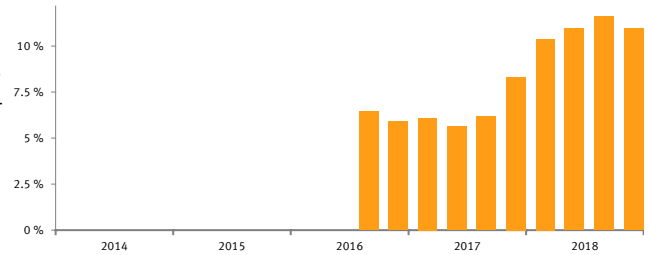
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	69 Mio
Anzahl Partnerships	13
Distribution to paid in	0,32
Residual value to paid in	1,01
Multiple	1.33x
IRR	10,94%
Kapitalabruf	84,50%

Investitionsjahr in %

2015	10,5
2014	60,3
2013	29,2

IRR in USD



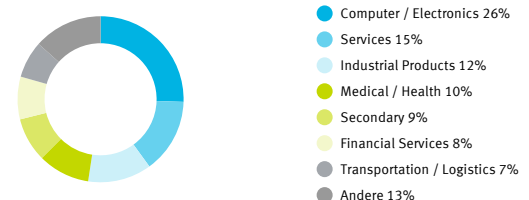
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	54%	14%
Large	9%	14%
Middle Market	34%	14%
Small Middle Market	11%	13%
Venture Capital	25%	15%
Early	10%	17%
Late / Growth	15%	15%
Diversified		0%
Special Situations	22%	0%
Distressed	9%	9%
Mezzanine		0%
Secondaries	13%	19%

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 domizilieren, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.