

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	7,56
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg, Telekurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	145'759.74
Anzahl Ansprüche	397.9478
Vermögen in CHF	58'004'768

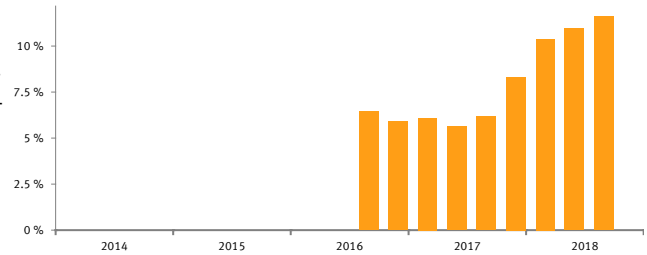
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	69 Mio
Anzahl Partnerships	13
Distribution to paid in	0,23
Residual value to paid in	1,12
Multiple	1.35x
IRR	11,59%
Kapitalabruf	78,70%

Investitionsjahr in %

2015	9,6
2014	57,7
2013	32,7

IRR in USD



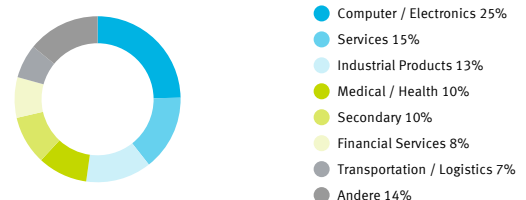
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	55%	16%
Large	12%	18%
Middle Market	43%	15%
Small Middle Market		0%
Venture Capital	23%	16%
Early	9%	22%
Late / Growth	13%	13%
Diversified		0%
Special Situations	23%	17%
Distressed	9%	11%
Mezzanine		0%
Secondaries	14%	20%

Länderaufteilung in %¹



Branchenaufteilung in %¹



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.