

## 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 XI
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0250699888 / 25069988
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.12.2014
Erstmissionspreis	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>	22,18
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors

Kurspublikation Bloomberg, Telekurs

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

NAV pro Anspruch in CHF	123'467.58
Anzahl Ansprüche	1 045.4171
Vermögen in CHF	129'075'119

## Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	192 Mio
Anzahl Partnerships	25
Distribution to be paid in	0,00
Residual value to be paid in	1,14
Multiple	1.14x
IRR	9,53%
Kapitalabruf	52,80%

## Investitionsjahr in %

2016	59,6
2015	40,4

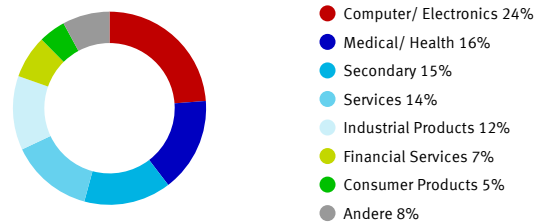
## Investitionsstadium

	% Verteilung	IRR
<b>Buyouts</b>	<b>47%</b>	<b>17%</b>
Large	9%	5%
Middle Market	19%	22%
Small Middle Market	18%	17%
<b>Venture Capital</b>	<b>17%</b>	<b>12%</b>
Early	6%	11%
Late / Growth	11%	11%
Diversified		0%
<b>Special Situations</b>	<b>29%</b>	<b>31%</b>
Distressed	5%	32%
Mezzanine	9%	14%
Secondaries	15%	48%

## Länderaufteilung in %<sup>1</sup>



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



Charakteristika per 31.12.18, Portfoliokennzahlen per 30.09.18

<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. 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.