

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	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	5,20
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg, Telekurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	135'094.31
Anzahl Ansprüche	1 175.1616
Vermögen in CHF	158'757'645

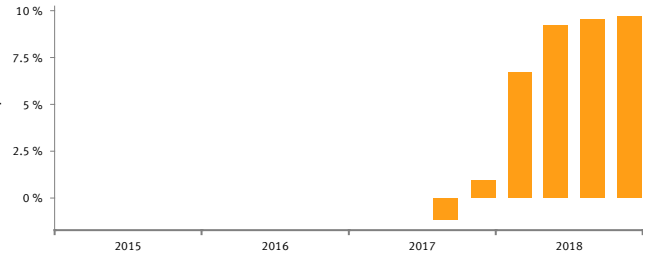
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	192 Mio
Anzahl Partnerships	25
Distribution to paid in	0,00
Residual value to paid in	1,16
Multiple	1.16x
IRR	9,70%
Kapitalabruf	59,00%

Investitionsjahr in %

2016	59,8
2015	40,2

IRR in USD



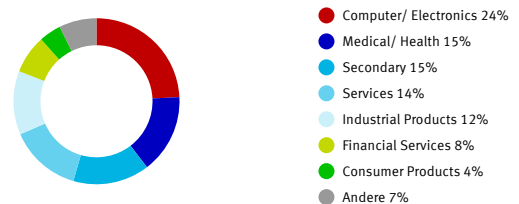
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	46%	13%
Large	9%	11%
Middle Market	20%	8%
Small Middle Market	17%	17%
Venture Capital	19%	24%
Early	5%	9%
Late / Growth	14%	24%
Diversified		0%
Special Situations	30%	0%
Distressed	5%	24%
Mezzanine	8%	16%
Secondaries	16%	39%

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 domizilierten, steuerbefreiten Vorsorgeeinrichtungen zugelassen.