

Anlagestil

Die Anlagegruppe investiert in Private-Equity-Fonds 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 Risiko-Überlegungen ausgeschlossen. Die Anlagegruppe wird schwergewichtig aus Partnerships bestehen, deren bisherige Fonds eine exzellente historische Performance ausweisen (Core Holdings).

Charakteristika

Bezeichnung	Private Equity Welt V
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0025597797 / 2559779
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.07.2006
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	0,10
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg (AVAPEW5 SW), Telexkurs

¹ inklusive TER unterliegende Fonds

NAV pro Anspruch in CHF	150'666.98
Anzahl Ansprüche	121.5675
Vermögen in CHF	18'316'208

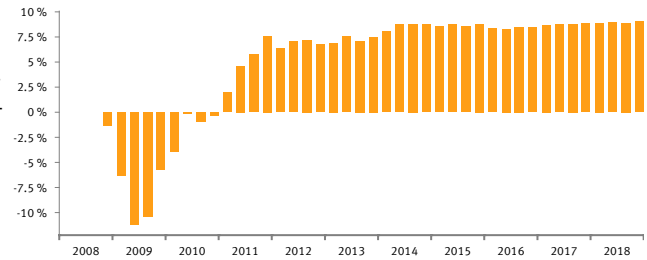
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	87 Mio.
Anzahl Partnerships	12
Distribution to paid in	1,29
Residual value to paid in	0,41
Multiple	1.70x
IRR	9,06%
Kapitalabruf	86,10%

Investitionsjahr in %

2007	86,7
2006	13,3

IRR in USD



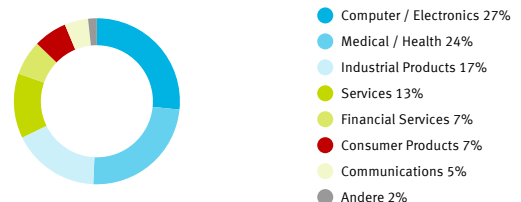
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	80%	11%
Large	41%	12%
Middle Market	23%	12%
Small Middle Market	16%	1%
Venture Capital	6%	11%
Early		0%
Late / Growth	3%	10%
Diversified	2%	14%
Special Situations	14%	0%
Distressed	13%	8%
Mezzanine		0%
Secondaries	1%	8%

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.