

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 VII
Benchmark	-
ISIN / Valor	CH0038934474 / 3893447
Rechnungswährung	CHF
Erstmission	01.07.2008
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	3,84
Vermögensverwalter	Portfolio Advisors
Kurspublikation	Bloomberg (AVAPEW7 SW), Telexkurs

¹ inklusive TER unterliegende Funds

NAV pro Anspruch in CHF	243'213.29
Anzahl Ansprüche	234.6763
Vermögen in CHF	57'076'395

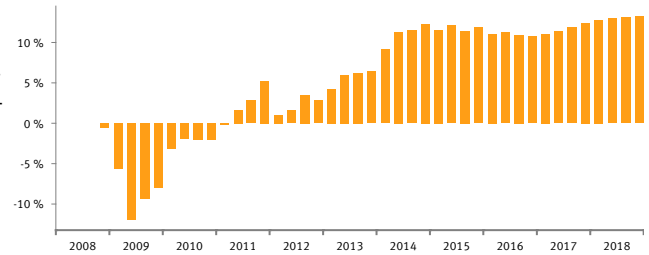
Kennzahlen

	Avadis
Zugesagtes Kapital in USD	106 Mio.
Anzahl Partnerships	16
Distribution to paid in	1,09
Residual value to paid in	0,74
Multiple	1.83x
IRR	13,24%
Kapitalabruf	90,70%

Investitionsjahr in %

2011	43,0
2010	36,8
2009	15,3
2008	4,9

IRR in USD



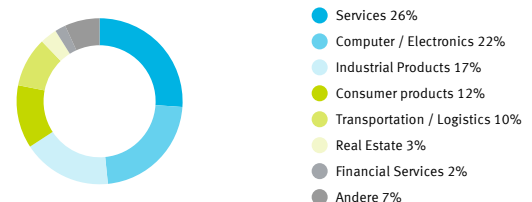
Investitionsstadium in %¹

	% Verteilung	IRR
Buyouts	41%	19%
Large		
Middle Market	16%	19%
Small Middle Market	25%	19%
Venture Capital	30%	20%
Early	9%	14%
Late / Growth	22%	22%
Diversified		0%
Special Situations	28%	0%
Distressed	21%	8%
Mezzanine	6%	9%
Secondaries	1%	9%

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 Marktumstände 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.