



# SECA Private Equity Workshop

Die Assetklasse Private Equity & Private Markets vermittelt in kompakter Form für Praktiker (mit Spezial-Themen für Pensionskassen)

1. Block: Freitag, 7. November 2014 & Samstag, 8. November 2014
2. Block: Freitag, 21. November 2014 & Samstag, 22. November 2014

Jeweils freitags von 13.45 bis 20.15 Uhr  
und samstags von 09.05 bis 12.45 Uhr

Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ  
Grafenauweg 10, Zug

Organisiert durch

**S•E•C•A**

Swiss Private Equity & Corporate Finance Association

In Zusammenarbeit mit

Lucerne University of  
Applied Sciences and Arts

**HOCHSCHULE  
LUZERN**

Wirtschaft  
Institut für Finanzdienstleistungen Zug  
IFZ

## SECA Private Equity Workshop: Theorie und Praxis

Private Equity & Private Markets kompakt, ganzheitlich und von namhaften Referenten erklärt...

### Auf spannende Fragen gibt es Antworten...

- Weshalb gehören die Endowments von Harvard und Yale zu den **erfolgreichsten Investoren** weltweit?
- Auf was beruhen die **Erfolgsgeschichten** von Yahoo, Amazon, ebay, Adobe, Intel, Cisco Systems und Genentech?
- Was **haben** Google, Facebook, Doodle, Odlo, Schild, Ticketcorner, Hirslanden, Phonak/Sonova, Gate Gourmet, SR Technics, Stadler und Geberit **gemeinsam**?
- Welche Assetklasse erzielt langfristig eine **weit überdurchschnittliche Wertsteigerung**?
- Welche **Investmentmöglichkeiten und Herausforderungen** für den Investor ergeben sich aus dem zunehmend bedeutender werdenden Bereich von **Private Markets**?

Private Equity wird neben Hedge Funds, Real Estate, Currencies, Commodities und Derivatives oft als alternative Anlageklasse eingeordnet und spielt in den Portfolios von institutionellen Investoren (Pensionskassen, Versicherungen, Banken etc.) besonders in der Schweiz eine untergeordnete Rolle. Lediglich 1.5% der totalen Vermögenswerte sind derzeit in Private Equity investiert. Ist das richtig und gut so? Auf der anderen Seite nimmt die Bedeutung der Private Markets, zu welchen neben Private Equity (Eigenkapital in Unternehmen) unter anderem auch Mezzanine, Private debt, Private real estate, Real assets und Infrastructure gehören, stark zu. Schweizer Anbieter von Investmentlösungen in diesem Bereich wie Partners Group und Adveq erhalten starken Zuspruch von Investorensseite.

### Themen/Inhalt

Wir zeigen auf, was Private Equity und Private Markets im Unterschied zu anderen Assetklassen ist, welche Märkte es gibt, wie Private Equity und Private Markets funktionieren, welches die wichtigsten Marktplayer und deren Geschäftsmodelle sind, wie Private Equity und Private Markets reguliert sind, welche Gründe für Private Equity und Private Markets sprechen, wie ein Investor investieren kann und was die Erfolgsfaktoren für Investments sind. Neben diesen Themen dürfen Erfolgsgeschichten aus der jüngsten Vergangenheit nicht fehlen. Zur Verknüpfung von Theorie und Praxis gestalten namhafte Referenten von führenden Unternehmen und Investoren der Private Markets-Industrie wie Capvis, Adveq, Partners Group, Portfolio Advisors, Emerald Technology Ventures, HBM Partners, Bratschi Wiederkehr & Buob, Verium, Paros Capital, PwC, LPX und weitere den Workshop mit.

Ziel des Workshops ist es, einen umfassenden Einblick in die Struktur, die Funktionsweise, die Dynamik der Private Markets-Industrie sowie Handlungsempfehlungen aus der Sicht des Investors zu erhalten, was letztlich wesentlich zum besseren Verständnis der vorhandenen Chancen und Risiken dieser faszinierenden Assetklasse beiträgt.

## Zielpublikum

- Professionals aus dem Bereich Private Markets und Vermögensverwaltung
- Stiftungsräte von Vorsorgeeinrichtungen
- Fachkräfte von Pensionskassen und Anlagestiftungen
- Berater und Beraterinnen aus der Consulting-Industrie
- Wirtschaftsprüfer mit Fokus auf Asset Management
- Geschäftsleitungsmitglieder und Vertriebsverantwortliche, Mitglieder einer Risikoorganisation sowie interessierte Mitarbeitende von Privatbanken und Vermögensverwaltungen.

## Referierende

- **Alexander Asam**  
Dr., MBA, Investment Advisor HBM Partners AG
- **Philippe Bucher**  
Managing Director Adveq
- **John Davidson**  
Prof. Dr. oec. publ., Studienrichtungsverantwortlicher BSc BA Immobilien & MAS Immobilien, Hochschule Luzern – Wirtschaft / Zug IFZ
- **Michèl Degosciu**  
Managing Director und Co-Gründer LPX Group
- **Hans Dellenbach**  
CFO, Emerald Technology Ventures AG
- **Ion Eglin**  
lic. iur., Rechtsanwalt, Bratschi Wiederkehr & Buob
- **Rolf Friedli**  
MBA, Partner Capvis Equity Partners AG
- **Adrian Keller**  
Swiss Certified Public Accountant, Director PwC
- **Alexander Krebs**  
Dr., Chairman und Managing Partner Verium AG
- **Alexander Ott**  
Senior Vice President, Private Debt Partners Group
- **Maurice Pedernana**  
Prof. Dr., Geschäftsführer SECA sowie Lehrtätigkeit an der Hochschule Luzern – Wirtschaft / Zug IFZ, Geschäftsführender Partner Zugerberg Finanz AG
- **Bernd Pfister**  
Dr. oec., SECA Chairman, Managing Director Paros Capital AG, Verwaltungsratsmitglied u.a. Link Marketing Services AG, Libera AG, Bogar AG
- **Nicolas von der Schulenburg**  
Managing Director, Portfolio Advisors LLC
- **Simon Zaby**  
Dr., Assistent Finanzmanagement, Dissertation zum Thema Venture Capital, WWZ Universität Basel

## Programm 1. Block

### Freitag, 7. November 2014 / 13.45 – 20.15 Uhr

- 13.45 – 14.20 **Begrüssung & Vorstellungsrunde**  
Maurice Pedernana, SECA
- 14.20 – 15.50 **Einführung: Private Equity als Assetklasse**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA
- 16.10 – 17.40 **Einführung: Private Equity & Private Markets als Assetklasse**  
Maurice Pedernana
- 17.40 – 18.10 **Snack & Networking**
- 18.10 – 19.20 **Einführung: Private Equity & Private Markets als Assetklasse**  
Bernd Pfister, Paros Capital AG
- 19.20 – 20.10 **Praxis: Wagniskapital Cleantech**  
Hans Dellenbach, Emerald Technology Ventures AG
- 20.10 – 20.15 **Q&A**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA

### Samstag, 8. November 2014 / 09.05 – 12.45 Uhr

- 09.05 – 09.15 **Begrüssung**  
Maurice Pedernana, SECA
- 09.15 – 10.00 **Wagniskapital: Aktuelle Entwicklung**  
Simon Zaby, WWZ Universität Basel
- 10.05 – 10.50 **Praxis: Wachstumskapital Healthcare**  
Alexander Asam, HBM Partners AG
- 10.50 – 11.05 **Kaffee & Networking**
- 11.05 – 11.50 **Praxis: Private Equity / Buyout Funds**  
Rolf Friedli, Capvis Equity Partners AG
- 11.50 – 12.40 **Praxis: Fallstricke und Herausforderungen beim Investieren in Private Equity & Private Markets**  
Nicolas von der Schulenburg, Portfolio Advisors LLC
- 12.40– 12.45 **Q&A**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA

## Programm 2. Block

### Freitag, 21. November 2014 / 13.45 – 20.15 Uhr

- 13.45 – 14.15 **Begrüssung & Rück- und Ausblick**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA
- 14.15 – 15.30 **Private Debt**  
Alexander Ott, Partners Group
- 15.45 – 16.50 **Praxisbericht: Die Geschäftsmodelle Private Equity und Family Equity**  
Alexander Krebs, Verium AG
- 17.00 – 18.15 **Herausforderung: Performancemessung**  
Adrian Keller, PwC
- 18.15 – 18.30 **Snack & Networking**
- 18.30 – 19.20 **Private Real Estate & Infrastructure**  
John Davidson, Hochschule Luzern – Wirtschaft / IFZ
- 19.30 – 20.15 **Listed Private Equity**  
Michèl Degosciu, LPX Group

### Samstag, 22. November 2014 / 09.05 – 12.45 Uhr

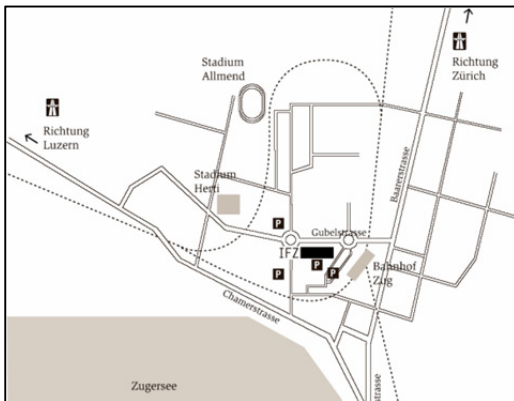
- 09.05 – 09.15 **Begrüssung**  
Maurice Pedernana, SECA
- 09.15 – 10.05 **Praxis: Fund of Funds**  
Philippe Bucher, Adveq
- 10.05 – 10.20 **Kaffee & Networking**
- 10.20 – 11.10 **Praxis: Rechtsgrundlagen des Private Markets-Geschäfts**  
Ion Eglin, Bratschi Wiederkehr & Buob
- 11.15 – 12.35 **Praxis: Investieren in Private Equity & Private Markets: Ein Erfahrungsbericht aus der Sicht eines institutionellen Investors**  
Bernd Pfister, Paros Capital AG
- 12.35 – 12.45 **Q&A & Feedback-Runde**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA

(Änderungen bleiben vorbehalten)

## Zeit und Ort

Der Workshop findet in 2 Blöcken statt:

1. Block: Freitag, 07.11.2014 (13.45 bis 20.15 Uhr) und Samstag, 08.11.2014 (09.05 bis 12.45 Uhr)
2. Block: Freitag, 22.11.2014 (13.45 bis 20.15 Uhr) und Samstag, 22.11.2014 (09.05 bis 12.45 Uhr)



Der Kurs findet an der Hochschule Luzern – Wirtschaft am Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ statt, zwei Gehminuten vom Bahnhof Zug entfernt.

## Kosten

Beide Blöcke zusammen:

- CHF 790.- für Young SECA-Mitglieder, Angestellte von SECA-Mitgliedern, Vertreter von Pensionskassen und Sammelstiftungen
- CHF 1'090.- für Nicht SECA-Mitglieder
- Studierende auf Anfrage

Kosten inkl. Snack, Getränke und umfassende Kurs-Dokumentation.

Allfällige Übernachtungen sind nicht im Preis inbegriffen. Gerne geben wir Hotelempfehlungen auf Anfrage hin ab. Durchführung nur bei genügender Teilnehmerzahl. Teilnehmerzahl ist beschränkt. Allen Kursteilnehmenden wird ein Zertifikat über den erfolgreichen Besuch des Workshops ausgehändigt.

## Sprache

Referate D/E - Unterlagen und Literatur D/E

## Kontakt

Thomas Heimann, Kurs- und Programmverantwortlicher  
Phone +41 79 709 02 96, E-Mail: [thomas.heimann@seca.ch](mailto:thomas.heimann@seca.ch)

Andrea Villiger, SECA Administration  
Phone +41 41 757 67 77, E-Mail: [info@seca.ch](mailto:info@seca.ch)

**Anmeldung:** unter [www.seca.ch](http://www.seca.ch) oder per Email an [info@seca.ch](mailto:info@seca.ch)

## Literaturhinweise

Eine Auswahl aus unserer Literaturliste:

- Bain & Company: Global Private Equity Report 2013 (March 2013).
- Bundesrat: Risikokapital in der Schweiz (Juni 2012).
- Davidson, J. (Hrsg.): Private Equity Real Estate. 2012 (SECA Booklet).
- Deutsche Bank: Tight credit, low growth – How will private equity fare in Europe? (Deutsche Bank Research Februar 2008).
- Deutsche Bank: Venture Capital – Bridge between idea and innovation? (Deutsche Bank Research 5-2008).
- Ernst & Young: Turning the corner. Global venture capital insights and trends 2013 (February 2013).
- Engelhardt, J. & Gantenbein, P.: Venture Capital in Switzerland. An Empirical Analysis of the Market for Early-Stage Investments and their Economic Contribution. 1. Auflage 2010 (SECA Schriftenreihe).
- Farschtschian, P.: Strategische Beurteilung von Private Equity-finanzierten Buyouts, 2010 (SECA Schriftenreihe).
- Frontier Economics: Exploring the impact of private equity on economic growth in Europe. A report prepared for the EVCA (May 2013).
- Gericke, D. (Hrsg.): Private Equity. Verträge und Rechtsfragen bei Venture Capital Investments (auf Grundlage der SECA-Musterverträge). Europa Institut Zürich. 2011.
- Harris, R., Jenkinson, T. & Kaplan, S.: Private Equity Performance: What Do We Know? Februar 2012.
- Krebs, A.: Familieninvestoren können von Private Equity Prinzipien lernen. NZZ Equity Guide. 2012.
- Montana Capital Partners: Meta-Study of Performance in private equity: Does private equity outperform? Februar 2012.
- Partners Group: The debt hangover and its impact on debt markets (Partners Group Research Flash April 2012).

## Upcoming Events SECA

- **SECA Evening Event: Legal & Tax**  
Wednesday, 10 September 2014, 17.00 - 20.00  
Zurich, Widder Hotel
- **SECA Evening Event: TOP 100 Swiss Startups 2014**  
Wednesday, 17 September 2014, 17.00 - 22.00  
Zurich, Maag Werft 219
- **SECA Evening Event: Innovationsweltmeister, aber kein Gründungsweltmeister?**  
Wednesday, 15 October 2014, 17.00 - 20.00  
Zurich, Widder Hotel
- **SECA Evening Event: Der volkswirtschaftliche Nutzen von Private Equity**  
Wednesday, 22 October 2014, 17.00 - 20.00  
Zurich, Baur au Lac Club
- **Private Equity Workshop**  
Friday & Saturday, 7 - 8 November / Friday & Saturday, 21 - 22 November 2014  
Zug, Institute for Financial Services
- **SECA Evening Event: Corporate Finance**  
Wednesday, 19 November 2014, 17.00 - 19.00  
Zurich, Papiersaal
- **SECA Evening Event: 30 Years SECA**  
Wednesday, 19 November 2014, 19.00 - 24.00  
Zurich, Papiersaal

## Upcoming Events Young SECA

- **10. Young SECA Get Together**  
Thursday, 20 November 2014, 19.00 - 22.00  
Zurich

Der SECA Private Equity Workshop wird u.a. unterstützt von

