



# SECA Private Equity Workshop

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

1. Block: Freitag, 6. November & Samstag, 7. November 2015
2. Block: Freitag, 20. November & Samstag, 21. November 2015

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** 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, Zühlke Ventures, 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 (*Änderungen vorbehalten*)

- **Alexander Asam**  
Dr., MBA, Investment Advisor HBM Partners AG
- **Michael Barben**  
Co-Head, Private Infrastructure Partners Group AG
- **John Davidson**  
Prof. Dr. oec. publ., Studienrichtungsverantwortlicher BSc BA Immobilien & MAS Immobilien, Hochschule Luzern – Wirtschaft, IFZ Zug
- **Hans Dellenbach**  
CFO, Emerald Technology Ventures AG
- **Rainer Ender**  
Managing Director Adveq
- **Rolf Friedli**  
MBA, Partner Capvis Equity Partners AG
- **Patrick Griss**  
Executive Partner, Zühlke Ventures AG
- **Hannes Glaus**  
Dr. iur., LL.M., SECA Vorstandsmitglied, Rechtsanwalt und Partner Bratschi Wiederkehr & Buob
- **Adrian Keller**  
Swiss Certified Public Accountant, Partner PwC
- **Diego Liechi**  
Dr. rer. oec., Senior Investment Consultant, PPCmetrics AG
- **Alexander Krebs**  
Dr., Eigner Valincor Management AG
- **Alexander Ott**  
Senior Vice President, Private Debt Partners Group AG
- **Maurice Pedernana**  
Prof. Dr., Geschäftsführer SECA sowie Lehrtätigkeit an der Hochschule Luzern – Wirtschaft, IFZ Zug, 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

## Programm 1. Block

### Freitag, 6. November 2015 / 13.45 – 20.15 Uhr

- 13.45 – 14.20 **Begrüssung & Vorstellungsrunde**  
Maurice Pedernana, SECA
- 14.20 – 16.10 **Einführung: Private Equity als Assetklasse (Teil 1)**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA
- 16.25 – 17.40 **Praxisbericht: Die Geschäftsmodelle Private Equity und Family Equity**  
Alexander Krebs, Valincor Management AG
- 17.40 – 18.10 **Snack & Networking**
- 18.10 – 19.20 **Einführung: Private Equity & Private Markets als Assetklasse (Teil 2)**  
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, 7. November 2015 / 09.05 – 12.45 Uhr

- 09.05 – 09.15 **Begrüssung**  
Maurice Pedernana, SECA
- 09.15 – 10.00 **Venture Capital aus der Sicht von Zühlke Ventures**  
Patrick Griss, Zühlke Ventures AG
- 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: Fund of Funds**  
Rainer Ender, Adveq
- 12.40– 12.45 **Q&A**  
Maurice Pedernana & Thomas Heimann, SECA

## Programm 2. Block

### Freitag, 20. November 2015 / 13.45 – 20.15 Uhr

- 13.45 – 14.15 Begrüssung & Rück- und Ausblick**  
Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA
- 14.15 – 15.35 Einführung: Private Equity & Private Markets als Assetklasse (Teil 3)**  
Maurice Pedergnana, SECA
- 15.45 – 16.50 Praxis: Fallstricke und Herausforderungen beim Investieren in Private Equity & Private Markets**  
Nicolas von der Schulenburg, Portfolio Advisors LLC
- 17.00 – 18.05 Private Debt**  
Alexander Ott, Partners Group AG
- 18.05 – 18.25 Snack & Networking**
- 18.25 – 19.10 Private Real Estate**  
John Davidson, Hochschule Luzern – Wirtschaft / IFZ
- 19.15 – 20.15 Private Infrastructure**  
Michael Barben, Partners Group AG

### Samstag, 21. November 2015 / 09.05 – 12.45 Uhr

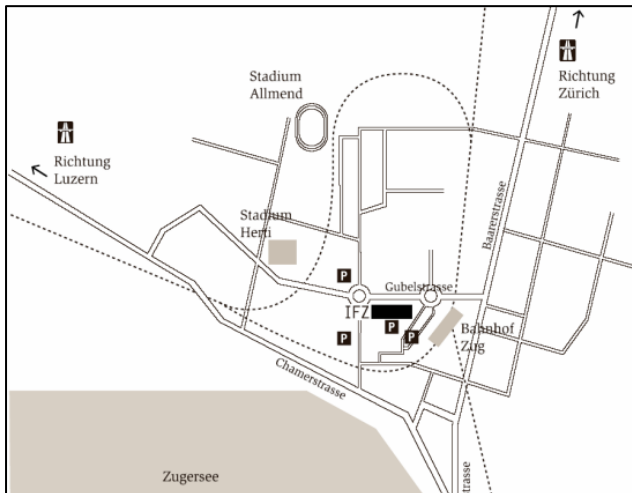
- 09.05 – 09.15 Begrüssung**  
Maurice Pedergnana, SECA
- 09.15 – 10.05 Herausforderung: Performancemessung**  
Adrian Keller, PwC
- 10.05 – 10.20 Kaffee & Networking**
- 10.20 – 11.10 Praxis: Rechtsgrundlagen des Private Markets-Geschäfts**  
Hannes Glaus, Bratschi Wiederkehr & Buob
- 11.15 – 12.05 Praxis: Investieren in Private Equity & Private Markets: Ein Erfahrungsbericht aus der Sicht eines institutionellen Investors**  
Diego Liechti, PPCmetrics AG
- 12.10 – 12.45 Q&A & Feedback-Runde**  
Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA

Änderungen vorbehalten

## Zeit und Ort

Der Workshop findet in 2 Blöcken statt:

1. Block: Freitag, 06.11.2015 (13.45 bis 20.15 Uhr) und Samstag, 07.11.2015 (09.05 bis 12.45 Uhr)
2. Block: Freitag, 20.11.2015 (13.45 bis 20.15 Uhr) und Samstag, 21.11.2015 (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 790.00 für Young SECA-Mitglieder, Angestellte von SECA-Mitgliedern, Vertreter von Pensionskassen und Sammelstiftungen
- CHF 1'090.00 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.

## Kontakt

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

## Anmeldung

Per Email oder unter [www.seca.ch](http://www.seca.ch).

SECA Swiss Private Equity & Corporate Finance Association,  
Frau Andrea Villiger, Grafenauweg 10, 6304 Zug  
Phone +41 41 757 67 77, E-Mail: [info@seca.ch](mailto:info@seca.ch)

## Literaturhinweise

Eine Auswahl aus unserer Literaturliste:

- Adveq. Der Nutzen von Private Equity für die Europäische Wirtschaft. Erkenntnisse aus der Makro-, Unternehmens- und Investorenperspektive. Winter 2012/13.
- Bain & Company: Global Private Equity Report 2015 (March 2015).
- Davidson, J. (Hrsg.): Private Equity Real Estate. 2012 (SECA Booklet).
- Ernst & Young: Adapting and evolving. Global venture capital insights and trends 2014.
- 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).
- EVCA. 2015 European Private Equity Activity. Statistics on Fundraising, Investments & Divestments. May 2015.
- 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.
- Gottschalg, O. Die Performance von Private Equity im Vergleich zu Public Market Investments: Theoretischer Hintergrund und empirische Ergebnisse.
- 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.
- Mathonet, P.-Y. & Meier, Th. (2005). Beyond the J-Curve. Chichester: John Wiley.
- Montana Capital Partners: Meta-Study of Performance in private equity: Does private equity outperform? Februar 2012.
- Partners Group. Private Real Estate: Opportunity in Europe's real estate debt markets. March 2014.
- Partners Group. Private Infrastructure: Emerging Markets infrastructure: risk, returns and current opportunities. October 2013.
- Partners Group. Portfolio management: the tale of the mattress. June 2013.
- Pictet Alternative Advisors SA (2014). An introduction to private equity.
- UBS CIO WM Research. Alternative investments. A closer look at alternative investments. February 2014.
- Von Salis, U. Funktionen einzelner Vertragsklauseln bei Venture Capital und Private Equity Finanzierungen.

## Upcoming Events SECA

- **SECA Evening Event: Robotics**  
Wednesday, 14 October 2015, 17.00 - 20.00  
Zurich, Swisscom Tower
- **SECA Breakfast Event: Regulatory Update for Corp. Finance Advisors & Asset Managers**  
Friday, 6 November 2015, 08.30 - 11.00  
Zurich, Au Premier
- **4. Private Equity Workshop**  
Friday & Saturday, 6 - 7 November / Friday & Saturday, 20 - 21 November 2015  
Zug, Institute of Financial Services
- **SECA Evening Event: Corporate Finance**  
Wednesday, 25 November 2015, 17.00 - 20.00  
Zurich, Widder Hotel
- **SECA Breakfast Event: How to efficiently use Luxembourg for your future PE and VC Fund – Opportunities & challenges when setting up of your fund**  
Thursday, 4 February 2016, 08.30 - 11.00  
Zurich, Au Premier
- **SECA Breakfast Event: Alternative Investments**  
Wednesday, 9 March 2016, 08.30 - 11.00  
Zurich, Au Premier

## Upcoming Events Young SECA

- **11. Young SECA Get Together**  
Thursday, 12 November 2015, 19.00 - 22.00  
Zurich

Der SECA Private Equity Workshop wird u.a. mit folgenden Kooperationspartnern realisiert:

