

SECA Workshop Private Equity

22. & 23. November 2024
Lenz & Staehelin, Zürich



Lenz & Staehelin



SECA

Swiss Private Equity & Corporate Finance Association
Schweizerische Vereinigung für Unternehmensfinanzierung
Association Suisse des Investisseurs en Capital et de Financement

40 YEARS

SECA Private Equity Workshop: Theorie und Praxis

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

Private Markets sind eine sehr vielfältige Anlageklasse und erreichen mittlerweile eine beachtliche Grösse. Die Marktkapitalisierung aller börsenkotierten Unternehmen ist mit USD 120'000 Milliarden zwar rund 12x grösser als der Markt für «private» Beteiligungen. Mit **knapp USD 10'000 Milliarden** bilden jedoch auch die Private Markets eine enorme Menge an Anlagemöglichkeiten und Vielfalt. Die **Anzahl von Unternehmen an den privaten Märkten übersteigt** jene ihrer öffentlichen Pendants um einiges.

Die einzelnen Subsegmente von Private Markets weisen dabei völlig unterschiedliche Chancen und Risiken auf – von eher konservativen Fixed-Income-Profilen bis zu riskanteren Eigenkapitalinvestitionen mit entsprechend überdurchschnittlichen Renditechancen. Anlagen in Private Markets umfassen alle Geografien, Industrien und Stadien im Lebenszyklus eines Unternehmens oder einer Anlage.

Institutionelle Investoren können Private Markets nutzen, um ihre **Rendite zu steigern** und durch **zusätzliche Diversifikation** ihr Risiko zu optimieren. **Doch wie funktionieren Investitionen in Private Markets?**

Private Equity & Private Markets spielt in den Portfolios von institutionellen Investoren (Pensionskassen, Versicherungen, Banken etc.) besonders in der Schweiz eine untergeordnete Rolle. Lediglich etwas mehr als 2.0% der totalen Vermögenswerte sind derzeit in die Anlageklasse Private Equity investiert. Ist das richtig und gut so?

Themen/Inhalt

Der Workshop zeigt auf, wie Private Equity und Private Markets sich von anderen Assetklassen unterscheidet, welches die wichtigsten Marktteilnehmer und deren Geschäftsmodelle sind, wie Private Equity und Private Markets reguliert sind und wie (durch jemand) investiert werden kann. Neben diesen Themen dürfen Erfolgsgeschichten aus der jüngsten Vergangenheit nicht fehlen. Zur Verknüpfung von Theorie und Praxis gestalten namhafte Referierende von führenden Unternehmen und Investoren der Private Markets Industrie den Workshop mit.

Ziel des Workshops ist es, einen umfassenden Einblick in die Struktur, die Funktionsweise und die Dynamik von Private Equity und Private Markets zu geben sowie Handlungsempfehlungen aus der Sicht eines Investors aufzuzeigen. Zusammen mit einer Case Study, die den Weg eines Investments von der Suche, über den Einstieg, über die Verwaltung sowie das Monitoring bis hin zum Verkauf veranschaulicht, soll dieser Workshop zu einem besseren und umfassenderen Verständnis der vorhandenen Chancen und Risiken dieser Assetklasse beitragen.

Zielpublikum

- Investmentprofis aus Family Offices, Privatinvestoren und -investorinnen
- Geschäftsleitungsmitglieder, Vertriebsverantwortliche, Beratende und interessierte Mitarbeitende von Privatbanken und Vermögensverwaltungen
- Stiftungsräte von Vorsorgeeinrichtungen und Fachkräfte von Pensionskassen, Wirtschaftsprüfer mit Fokus auf Asset Management und Berater aus der Consulting-Industrie
- Wirtschaftsprüfer mit Fokus auf Asset Management und Berater aus der Consulting-Industrie
- Vertretende von Behörden, Standortfördernden sowie Medienschaffende

Referierende (Änderungen vorbehalten)

- | | |
|---|--|
| ▪ Simone Ehrsam
RA, Partnerin, Lenz & Staehelin | ▪ Beat Kühni
RA, Partner, Lenz & Staehelin |
| ▪ Matthias Fehr
Dr., Head Private Equity,
HBM Partners AG | ▪ Maurice Pedergrana
Prof. Dr., Geschäftsführer SECA und
Geschäftsführender Partner,
Zugerberg Finanz AG |
| ▪ Andreas Hannemann
CEO The Relevance Group und
Gründer Datalogue GmbH | ▪ Peter Pukl
Senior Portfolio Manager, SUVA |
| ▪ Thomas Heimann
Head Operations & Investment Solutions,
HBM Partners AG und
Stv. Geschäftsführer, SECA | ▪ Nahome Schaub
Private Wealth, Partners Group AG |
| ▪ Adrian Hess
Partner, Ufenau Capital Partners AG | ▪ Pascal Schuler
Private Wealth, Partners Group AG |
| ▪ Salvatore Iacangelo
Partner, Investor Services & General
Counsel, Amundi Alpha Associates AG | ▪ Nicolas von der Schulenburg
Managing Director, Portfolio Advisors
LLC |
| ▪ Alexander Krebs
Dr., VR-Präsident und Partner,
Kontivia AG | ▪ Lena Schüpbach
CEO/Co-Founder, Noury AG |

Freitag, 22. November 2024*8.45 – 18.45 Uhr (Änderungen vorbehalten)*

08.45 – 09.15	Begrüssung Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA
09.15 – 10.30	Einführung: Private Equity als Assetklasse (Teil 1) Maurice Pedergnana, SECA
10.30 – 11.00	Pause - Kaffee & Networking
11.00 – 11.55	Einführung: Private Equity als Assetklasse (Teil 2) Maurice Pedergnana & Thomas Heimann, SECA
12.00 – 13.45	Gemeinsames Mittagessen
13.45 – 14.30	Rechtsgrundlagen Private Equity – Teil 1: The way in? Beat Kühni & Simone Ehram, Lenz & Staehelin
14.40 – 15.30	Rechtsgrundlagen Private Equity – Teil 2: The way out? Beat Kühni & Simone Ehram, Lenz & Staehelin
15.30 – 16.00	Pause - Kaffee & Networking
16.00 – 16.40	Die Geschäftsmodelle Private Equity und Family Equity Alexander Krebs, Kontivia
16.40 – 17.30	Herausforderung Bewertung und Performancemessung aus der Praxissicht Thomas Heimann, SECA
17.45 – 18.30	Praxisbeispiele aus Venture Capital/Growth und Buyout (Teil 1) Buyout: Adrian Hess, Ufenau Capital Partners
18.30 – 18.50	Erfahrungsbericht einer Startup-Gründerin Lena Schüpbach, Noury
18.50 – 19.00	Wrap up & Ausblick auf 2. Kurstag Maurice Pedergnana, SECA
ab 19.00	Gemeinsamer Apéro riche

Samstag, 23. November 2024

08.45 – 13.00 Uhr (*Änderungen vorbehalten*)

08.45 – 08.50	Begrüssung Maurice Pedergrana, SECA
08.50 – 09.15	Erfolgreicher Unternehmer berichtet Andreas Hannemann, The Relevance Group
09.15 – 09.55	Praxisbeispiele aus Venture Capital/Growth und Buyout (Teil 2) Venture Capital/Growth: Matthias Fehr, HBM Partners
09.55 – 10.20	Pause - Kaffee & Networking
10.20 – 11.05	Perspektive eines Multi Manager-Funds – Case Study Salvatore Iacangelo, Amundi Alpha Associates
11.15 – 11.55	Private Markets Assetklassen im Überblick Nahome Schaub & Pascal Schuler, Partners Group
11.55 – 12.05	Kurzpause
12.05 – 13.05	Möglichkeiten und Herausforderungen beim Investieren in Private Equity & Private Markets Ein Erfahrungsbericht aus der Sicht eines institutionellen Investors und Advisors Peter Pukl, SUVA Nicolas von der Schulenburg, Portfolio Advisors
13.05 – 13.15	Wrap up & Verabschiedung Maurice Pedergrana & Thomas Heimann, SECA

Zeit

Der Workshop findet an folgenden Tagen statt:

- Freitag, 22. November 2024 - 8.45-19.00 Uhr
- Samstag, 23. November 2024 - 8.45-13.15 Uhr

Ort

Der Workshop findet in den Räumlichkeiten von Lenz & Staehelin in Zürich statt.

Lenz & Staehelin, Brandschenkestrasse 24, 8027 Zürich

www.lenzstaehelin.com/contact

Ihre Investition – beide Tage zusammen

- CHF 450.00 (zzgl. MWST)
für SECA-Mitglieder bzw. Angestellte von SECA-Mitgliedern, für Young SECA-Mitglieder,
für Vertreter von Pensionskassen und Sammelstiftungen, Jungunternehmer
- CHF 690.00 (zzgl. MWST)
für Nicht SECA-Mitglieder
- Doktoranden und Studierende von der ETH sowie Universitäten und
Fachhochschulen auf Anfrage

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

Allen Kursteilnehmenden wird ein Zertifikat über den erfolgreichen Besuch des Workshops ausgehändigt.

Durchführung nur bei genügender Teilnehmerzahl. Die Teilnehmerzahl ist beschränkt.

Sprache

Der Workshop wird in deutscher Sprache durchgeführt, wobei einzelne Kursteile in englischer Sprache vorgetragen werden können.

Kontakt

Thomas Heimann, Kursleiter

Phone: +41 79 709 02 96 / E-Mail: thomas.heimann@seca.ch

Anmeldung

Per Email oder unter www.seca.ch/events.

Swiss Private Equity & Corporate Finance Association (SECA)

Antoinette Weiss, Suurstoffi 1, 6343 Rotkreuz

Phone +41 41 757 67 77, E-Mail: info@seca.ch

Literaturhinweise

Eine Auswahl aus unserer Literaturliste:

- Bain & Company: Global Private Equity Report 2024 (March 2024).
- Calpers. Private Equity Program Fund Performance Review.
<https://www.calpers.ca.gov/page/investments/about-investment-office/investment-organization/pep-fund-performance>
- Gericke, D. & Isler, V. Private Equity III. Private Equity-Fonds und -Gesellschaften. Regulierte und unregulierte Rechtsformen. Schulthess. 2013.
- Heimann, Th. & Pedergrana, M. (2017). Risikokapitalgeber in der Schweiz zaghafte. Die Volkswirtschaft 1-2 / 2017.
- Investing in Europe: Private Equity Activity 2023: Statistics on Fundraising, Investments & Divestments
- Invest Europe, Benchmark Report 2023, The Performance of European Private Equity
- Invest Europe, Investing in Europe, Private Equity Activity Report 2023
- KPMG. Illustrative financial statements. Private equity funds. September 2016.
- McKinsey & Company. A new decade for Private Markets. McKinsey Global Private Markets Review 2020. February 2020.
- McKinsey & Company. McKinsey's Global Private Markets Review. 2024.
- Partners Group. Portfolio diversification: no one-size-fits-all approach. 2022.
- Partners Group. White Paper Private Markets. The New Traditional Asset Class. 2023
- Partners Group. Private Markets Mythbusters Series. Diverse Studien.
- Pictet Alternative Advisors SA (2014). An introduction to private equity.
- Pitchbook. Basics of Cash Flow Management. Private Fund Cash Flow Series. Pitchbook Benchmarks 2019.
- Preqin Performance Database. Unterlagen werden im Rahmen der Vorlesung abgegeben.
- Preqin. The home of alternatives. Website.
- Roland Berger et al. Treibstoff Venture Capital. Wie wir Innovation und Wachstum befeuern.
- Schroders Capital. Diese Chancen stecken in Early Stage-Wagniskapital. Januar 2019.
- SECA-Musterdokumentation Venture Capital: LP Model Documentation, Equity Financing Model Documentation, Convertible Loans Model Documentation
- Startupticker.ch. Schweizer Newsportal für Startups.
- Swiss Venture Capital Report 2024 (Startupticker.ch & SECA) & Presentation.
- UBS. An introduction to private markets. Private markets education. Oktober 2023.
- Von Salis, U. Funktionen einzelner Vertragsklauseln bei Venture Capital und Private Equity Finanzierungen.
- Weitnauer, W. (2018). Handbuch Venture Capital. München: C.H. Beck.



Lenz & Staehelin
Brandschenkestrasse 24 / 8027 Zürich
+41 58 450 80 00 / zurich@lenzstaehelin.com / www.lenzstaehelin.com



Swiss Private Equity & Corporate Finance Association
Suurstoffi 1 / 6343 Rotkreuz
+41 41 757 67 77 / info@seca.ch / www.seca.ch

Der SECA Private Equity Workshop wird u.a. mit Referierenden der
folgenden Unternehmen realisiert

