

## Zurich fondation de placement

# Private Equity II

Une solution originale et innovante pour les caisses de pension suisses

Le private equity offre des rendements attractifs grâce à leurs placements dans des entreprises non cotées améliorant ainsi la diversification d'un portefeuille d'investissement.

### Vos avantages en un coup d'œil

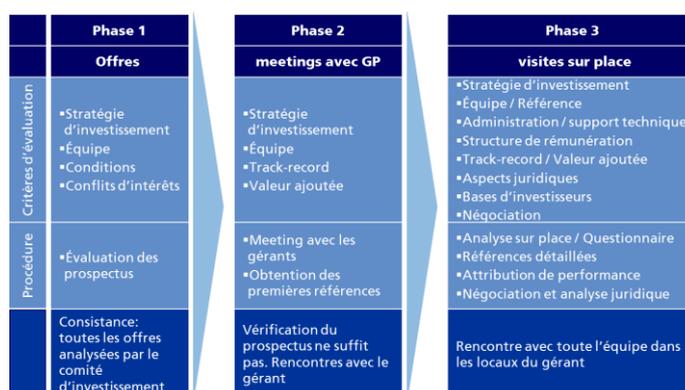
- Permet aux caisses de pension suisses d'étendre leur univers d'investissement aux entreprises non cotées et d'extraire des primes de risques attractives
- Offre un accès à un portefeuille diversifié de private equity sans difficulté opérationnelle
- Structure de frais novatrice, transparente et attractive basée sur la VNI et non sur les capitaux promis, ce qui limite fortement les frais
- Gérant expérimenté, indépendant et spécialisé en private equity
- Zurich Invest SA est responsable de la sélection indépendante du gestionnaire ainsi que du contrôle permanent du groupe de placement
- Exclusivement fait pour les caisses de pension suisses afin de répondre à leurs besoins spécifiques en terme de régulation et de taxe

### Univers de placement

Le groupe de placement Private Equity investit globalement dans une large palette de fonds private equity. Les restrictions d'investissement ont été choisies pour garantir une importante diversification en terme de millésime (couverture de trois vintages), d'allocation sectorielle (buyout, venture capital, distressed, co-investissement, investissements secondaires) et de gérants.

### Processus de placement

Hamilton Lane s'est forgé une solide réputation non seulement grâce à son track-record, mais également grâce à son approche centrée sur les besoins spécifiques de ses clients. Ceux-ci profitent de l'expérience et de la compétence de l'équipe de gestion, ainsi que des nombreuses ressources adaptées aux caractéristiques de cette classe d'actifs.



Source: Hamilton Lane

### Manager

Hamilton Lane

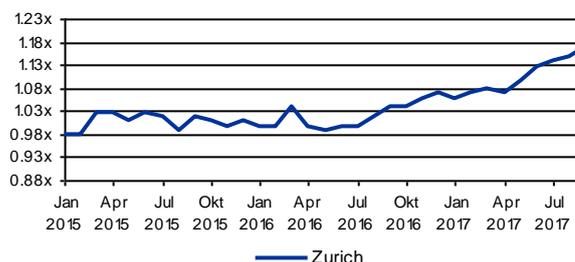
Hamilton Lane a été fondée en 1991 et est basée à Philadelphie (USA). Spécialisée en Private Equity, elle est devenue un des leaders dans cette classe d'actifs. Dotée d'une présence globale, l'entreprise emploie plus de 200 spécialistes et a plus de 26 milliards USD sous gestion.

## Private Equity II

Le groupe de placement Private Equity investit globalement dans une large palette de fonds private equity. Les restrictions d'investissement ont été choisies pour garantir une importante diversification en terme de millésime (couverture de trois vintages), d'allocation sectorielle et de gérants.

Données au 30.09.2017

## Private Equity TVPI



### Caractéristiques

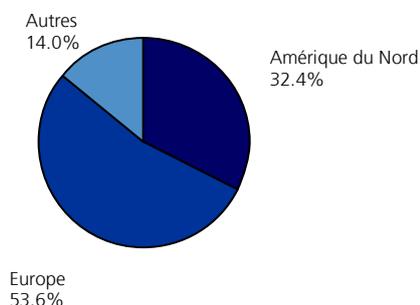
|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Manager             | Hamilton Lane |
| ISIN                | CH0254655365  |
| Bloomberg Ticker    | -             |
| Référence           | -             |
| Currency            | USD           |
| Monnaies investies  | Autres        |
| Valeur d'inventaire | 1,293.48      |
| Management Fee      | 0.85%         |
| Performance Fee     | 5.00%         |
| Hurdle              | 7.50%         |
| TER (selon CAFI)    | 6.58%         |
| Première clôture    | 01.01.2015    |

Informations supplémentaires sur [www.zurich-fondation.ch](http://www.zurich-fondation.ch)

### Monnaies étrangères (en %)

|        | en % des capitaux investis |
|--------|----------------------------|
| EUR    | 36.08                      |
| USD    | 32.31                      |
| GBP    | 17.14                      |
| Autres | 14.47                      |

### Allocation régionale (in %)



### Rendement et chiffres clés

|                              | 30.09.17 | 30.06.17 |
|------------------------------|----------|----------|
| Capitaux promis <sup>3</sup> | 282.21   | 282.21   |
| Capital investi <sup>3</sup> | 109.03   | 109.03   |
| Distributions <sup>3</sup>   | 11.42    | 11.42    |
| Fortune totale du fonds      | 116.23   | 111.27   |
| TVPI <sup>1</sup>            | 1.17x    | 1.13x    |
| DPI <sup>2</sup>             | 0.10x    | 0.10x    |
| IRR depuis le lancem.        | 12.72%   | 11.50%   |
| Nombre                       | 15       | 17       |
| Risque p.a. (en %)           | 8.43     | 8.83     |
| Perte maximale (en %)        | 4.87     | 4.87     |
| Période de reprise*          | 4        | 4        |

\* en mois

1) TVPI: "Total value over paid-in" ou valeur totale (y compris les distributions) par rapport au capital investi

2) DPI: "Distributed over paid-in" ou distribution par rapport au capital investi

3) en mio. USD

### Secteur et régions

|                    | Promis (en %) | Investis (en %) |
|--------------------|---------------|-----------------|
| <b>Secteurs</b>    |               |                 |
| Buyout             | 64.03         | 42.94           |
| Special Situations | 35.97         | 57.06           |
| <b>Régions</b>     |               |                 |
| Amérique du Nord   | 59.35         | 32.41           |
| Europe             | 26.88         | 53.56           |
| Autres             | 13.77         | 14.03           |

### Capitaux promis aux fonds sous-jacents

|      | en % des capitaux promis |
|------|--------------------------|
| 2015 | 40                       |
| 2016 | 39                       |
| 2017 | 22                       |

<sup>1</sup> TER selon CAFP: Les indications correspondent au taux de charges d'exploitation (Total Expense Ratio) de l'exercice terminée et ne donne aucune garantie pour une telle performance dans l'avenir.

#### Disclaimer

Toutes les informations contenues dans ce document ont été établies avec soin et en toute conscience. Zurich Invest SA et la Zurich fondation de placement ne sont aucunement responsables de leur exactitude ni de leur exhaustivité et ne sauraient être tenues responsables des pertes éventuelles résultant de l'utilisation de ces informations. La performance historique ne constitue pas un indicateur de la performance actuelle ou future. Le document sert uniquement à des fins d'information et à l'utilisation par le destinataire. Il ne représente ni une offre ni une recommandation pour l'acquisition de produits financiers et il ne dispense pas le destinataire de sa propre appréciation ou de l'appréciation de tiers. Les informations ne constituent pas une aide à la décision pour des conseils économiques, juridiques, fiscaux ou autres. Tous les documents constituant les bases légales d'un investissement peuvent être obtenus gratuitement auprès de Zurich Invest SA ou de la Zurich fondation de placement. Toute reproduction et/ou transmission même partielle du présent document requiert l'approbation écrite de Zurich Invest SA.