

Private Equity II

Innovative und massgeschneiderte Anlagelösung für Schweizer Pensionskassen

Private Equity bietet attraktive Renditen durch die Investition in nicht börsenkotierte Unternehmen und führt zu einer Diversifikation des Anlageportfolios.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- Erlaubt Schweizer Pensionskassen, ihr Aktienuniversum auf nicht börsenkotierte Unternehmen auszuweiten und von attraktiven Risikoprämien zu profitieren
- Bietet Zugang zu einem gut diversifizierten Private-Equity-Engagement mit minimalem Verwaltungsaufwand
- Innovative, transparente und kosteneffiziente Gebührenstruktur auf Grundlage des NAV (innere Wert) und nicht auf Basis der Kapitalzusagen, um so die Gebührenbelastung zu verringern
- Erfahrener, erfolgreicher und unabhängiger Anlagemanager mit Fokus auf Private Equity
- Unabhängige Auswahl und Überwachung des Vermögensverwalter durch die Zurich Invest AG
- Exklusiv von und für Schweizer Pensionskassen entworfen und strukturiert, unter Berücksichtigung regulatorischer, rechtlicher und steuerlicher Aspekte

Anlageuniversum

Die Anlagegruppe Private Equity investiert weltweit in eine breite Palette von Private Equity Fonds. Die Richtlinien für die Anlagen sind aus Investitionsperspektive so gewählt, dass sie ein hohes Diversifikationsniveau hinsichtlich der Jahre für die erste Kapitalinvestition (drei unterschiedliche Vintage-Jahre), der Sektoren (abgedeckt werden Buyout, Venture Capital, Distressed, Co-Investments und Sekundärinvestitionen) und der Manager garantieren.

Anlageprozess

Hamilton Lane hat sich eine Reputation für exzellente Anlageleistungen und einen kundenorientierten Investitionsansatz aufgebaut. Ihre Kunden profitieren von einem kompetenten Team, das von umfassenden Ressourcen unterstützt wird.

	Phase 1	Phase 2	Phase 3
	Offerten	Manager Meetings*	Manager vor Ort besucht
Evaluationskriterien	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Investment Strategie ▪ Team ▪ Konditionen ▪ Konflikte 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Investment Strategie ▪ Team ▪ Leistungsausweis ▪ Wertschöpfungs-analyse 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Investment Strategie ▪ Team / Referenzen ▪ Admin / Technischer Support ▪ Vergütungsstruktur ▪ Management ▪ Leistungsausweis / Wertschöpfung ▪ Rechtliche Aspekte ▪ Investorenbasis etc.
Prozess	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Evaluation des Prospekts 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Meeting mit Manager ▪ Erste Referenzen werden eingeholt 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Analyse vor Ort / Fragebogen ▪ Detaillierte Referenzen einholen ▪ Attribution der Rendite ▪ Verhandlungen und Rechtsanalyse
	Konsistenz: Alle Offerten werden vom Investment Komitee überprüft	Überprüfen des Prospektes reicht nicht, man muss den Manager persönlich treffen	Meetings mit dem ganzen Team in deren Räumlichkeiten vor Ort

*) Beinhaltet nur neue Fondspräsentationen und keine Update Meetings

Manager

Hamilton Lane

Hamilton Lane mit Sitz in Philadelphia (USA), gegründet 1991, hat sich zu einem weltweit führenden Anbieter von Private-Equity-Anlagen entwickelt. Das Unternehmen beschäftigt mehr als 200 Experten weltweit und verwaltet ein Vermögen von über USD 26 Milliarden.

Private Equity II

Die Anlagegruppe Private Equity investiert weltweit in eine breite Palette von Private Equity Fonds. Die Richtlinien für die Anlagen sind aus Investitionsperspektive so gewählt, dass sie ein hohes Diversifikationsniveau hinsichtlich der Jahre für die erste Kapitalinvestition (drei unterschiedliche Vintage-Jahre), der Sektoren (abgedeckt werden Buyout, Venture Capital, Distressed, Co-Investments und Sekundärinvestitionen) und der Manager garantieren.

Angaben per 30.09.2017

Eckdaten

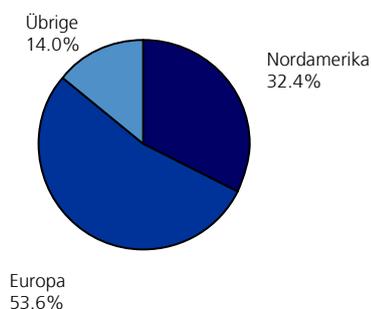
Asset Manager	Hamilton Lane
ISIN	CH0254655365
Bloomberg Ticker	-
Benchmark	Keine Benchmark
Currency	USD
Risikowährung	Übrige
Inventarwert (NAV)	1'293.48
Verwaltungsgebühr	0.85%
Performancegebühr	5.00%
Hurdle	7.50%
TER (gemäss KGAST)	6.58%
Erste Schliessung	01.01.2015

Weitere Informationen unter www.zurichinvest.ch

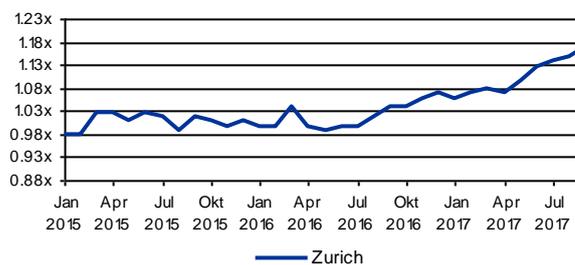
Fremdwährungen (in %)

	in % des investierten Kapitals
EUR	36.08
USD	32.31
GBP	17.14
Übrige	14.47

Regionale Allokation (in %)



Private Equity TVPI



Rendite und Kennzahlen

	30.09.17	30.06.17
Kapitalzusagen ³	282.21	282.21
Einbezahltes Kapital ³	109.03	109.03
Ausschüttungen ³	11.42	11.42
Fondsvermögen	116.23	111.27
TVPI ¹	1.17x	1.13x
DPI ²	0.10x	0.10x
IRR seit Erstaussgabe	12.72%	11.50%
Anzahl Zielfonds	15	17
Risiko p.a. (in %)	8.43	8.83
Maximalverlust (in %)	4.87	4.87
Erholungsdauer*	4	4

*) in Monaten

1) TVPI: Total value to paid in oder Gesamtwert inkl. Ausschüttungen im Verhältnis zum einbezahlten Kapital

2) DPI: Distributed to paid in oder Ausschüttungen im Verhältnis zum einbezahlten Kapital

3) In Mio. USD

Sektoren und Regionen

	zugesagt (in %)	investiert (in %)
Sektoren		
Buyout	64.03	42.94
Special Situations	35.97	57.06
Regionen		
Nordamerika	59.35	32.41
Europa	26.88	53.56
Übrige	13.77	14.03

Kapitalzusagen an Zielfonds

	in % von gesamten Kapitalzusagen
2015	40
2016	39
2017	22

¹ TER gemäss KGASt: Die Angabe entspricht der Betriebsaufwandquote (Total Expense Ratio) im letzten abgeschlossenen Geschäftsjahr und bietet keine Gewähr für eine entsprechende Höhe in der Zukunft.

Alle Angaben in diesem Dokument sind mit Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt worden. Zurich Invest AG und die Zürich Anlagestiftung übernehmen keine Verantwortung hinsichtlich deren Richtigkeit und Vollständigkeit und lehnen jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Angaben ergeben. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Das Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken und der Nutzung durch den Empfänger. Es stellt weder ein Angebot, noch eine Empfehlung zum Erwerb von Finanzprodukten dar und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung bzw. der Beurteilung Dritter. Die Angaben stellen keine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungen dar. Sämtliche Dokumente, welche die rechtlichen Grundlagen für eine Investition bilden, können bei der Zurich Invest AG resp. Zürich Anlagestiftung kostenlos bezogen werden. Diese Dokumentation darf ohne schriftliche Genehmigung von Zurich Invest AG weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergeleitet werden.