



School of
Management and Law



Investor Circle

**Private Debt und Bank-Sourcing – Einblicke in
die Konstruktion von Kreditportfolios**

Donnerstag, 27. April 2017



Building Competence. Crossing Borders.

Konzept

Ihre Networking-Plattform

Institutionelle Investoren suchen in Zeiten tiefer Zinsen verstärkt Zugang zu Kreditmärkten.

Seit mehreren Jahren bauen viele Investorinnen und Investoren daher ihre «Private-Debt-Allokationen» auf, weil sie deren Risiko-Rendite-Profil als attraktiv erachten. Während sich anfänglich nur wenige Kapitalsammelstellen in dieses Segment vorgewagt haben, ziehen nun auch mittlere und kleinere Investoren nach. Oftmals gelingt es jedoch nicht, das Kapital zeitnah und breit diversifiziert zu allozieren.

Das wachsende Interesse unter Investorinnen und Investoren dürfte dieses Problem zukünftig noch verschärfen. In Anbetracht dieser Ausgangslage stellt der Investment Circle am 27. April die Frage, welche Rolle Banken als traditionelle Kreditgeber beim Aufbau von Kreditportfolios spielen können und worauf dabei zu achten ist.

Programm

Donnerstag, 27. April 2017

- 13.30 Uhr **Registrierung/Begrüßungskaffee**
- 14.00 Uhr **The Components of Private Debt Performance**
Prof. Dr. Sandra Paterlini, EBS Universität
- 14.40 Uhr **Erfahrungen mit Private-Debt-Anlagen der PUBLICA**
Dominique Gilgen, Pensionskasse des Bundes PUBLICA
- 15.20 Uhr **Kaffeepause**
- 15.50 Uhr **Private Debt und Bank-Sourcing**
Andreas Kalusche, Prime Capital AG
- 16.30 Uhr **Podiumsdiskussion und Schlusswort**
- 17.00 Uhr **Apéro riche**

Referentinnen und Referenten

PROF. DR. SANDRA PATERLINI

Sandra Paterlini erhielt ihren Doktorgrad (PhD) von der Università degli Studi di Bergamo und hat darüber hinaus einen MSc-Abschluss in Finanzmathematik von der University of Warwick, England. Bevor sie auf den Lehrstuhl für Finanzökonometrie und Vermögensverwaltung der EBS Universität gelangte, war sie als Assistant Professor an der Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia tätig. Zuvor war sie von 2008 bis 2012 Gastprofessorin an der University of Minnesota, an der Ludwig-Maximilians-Universität München (Lehrstuhl für Finanzökonometrie) und an der Universität von Aarhus.

Ihre Forschungsinteressen konzentrieren sich auf die Portfolio-Auswahl und die Optimierung von Index Tracking, Kapitalmanagement, Risikomanagement und Finanzökonometrie. Sie ist Co-Vorsitzende der Arbeitsgruppe Optimization Heuristics in Estimation and Modelling of ERCIM (European Consortium for Informatics and Mathematics) und stellvertretende Vorsitzende der IEEE Task Force zur Portfolio-Optimierung.

DOMINIQUE GILGEN

Dominique Gilgen studierte an der Universität Bern Volkswirtschaft mit Schwerpunkt Finanzmarkttheorie und Ökonometrie und ist CFA Chartholder. Seit rund zwei Jahren arbeitet Dominique Gilgen für die Pensionskasse des Bundes PUBLICA, wo er für die Private-Debt-Anlagen verantwortlich ist. Zuvor war er als Portfolio Manager im Asset Management der Credit Suisse tätig und verwaltete dabei Portfolios im Bereich Unternehmensanleihen und strukturierte Kredite.



Sandra Paterlini
Prof. Dr., EBS Universität



Dominique Gilgen
Pensionskasse des
Bundes PUBLICA

ANDREAS KALUSCHE

Andreas Kalusche trat im August 2014 bei der Prime Capital AG ein. Seit Oktober 2015 ist er Mitglied des fünfköpfigen Vorstandes. Er leitet u.a. den Investorenbereich der Gesellschaft und ist zudem für sämtliche Kommunikations- und Marketingaufgaben verantwortlich.

Zuvor war er 14 Jahre bei J. P. Morgan in Frankfurt und London tätig und hat dort die Senior Coverage von Finanzinstitutionen in Deutschland, Österreich und der Schweiz innerhalb der Investmentbank verantwortet. In dieser Funktion war er auch Mitglied des europäischen Leitungsteams für Finanzinstitutionen. Davor arbeitete er u.a. im strategischen Insurance Advisory, im Kapitalmarktbereich sowie mehrere Jahre im Fixed Income Sales, zuletzt als Leiter.

Seine berufliche Laufbahn begann bei HSBC Trinkaus, für die er sieben Jahre in Düsseldorf und London tätig war.



Andreas Kalusche
Prime Capital AG

Moderation und Sponsor

PROF. DR. PETER MEIER

Peter Meier ist Dozent an der ZHAW School of Management and Law. Seine Forschungs- und Lehrgebiete umfassen Investitionstheorie und Asset Management sowie Risikomanagement und Alternative Investments. Seine Promotion erlangte er 1982 an der Universität St. Gallen nach je einjährigen Studienaufenthalten in Lausanne und an der Stanford University in Kalifornien. Bei der Zürcher Kantonalbank wirkte er von 1987 bis 1992 als Chefökonom und leitete anschliessend bei der gleichen Bank das Asset Management. Von 1998 bis 2001 war er Geschäftsleiter der Swissca Portfoliomanagement AG, die Anlagefonds, Stiftungsvermögen für Pensionskassen und direkte Mandate für Vorsorgeeinrichtungen verwaltet. Nebenamtlich wirkt er als Verwaltungsrat einer Bank, mehrerer Asset-Management-Unternehmen und Mitglied von Anlagekommissionen bei Vorsorgeeinrichtungen. Sein Forschungs-, Publikations- und Vortragsschwerpunkt sind alternative Anlagen.



Peter Meier

Prof. Dr., ZHAW School of Management and Law

PRIME CAPITAL AG

Die Prime Capital AG ist ein unabhängiger Finanzdienstleister und Asset Manager, der sich auf die Bedürfnisse institutioneller Kunden fokussiert hat. Die Gesellschaft ist ein auf Alternative Assetklassen spezialisierter Asset Manager mit ausgewiesener Erfahrung in den Bereichen Absolute Return, Private Debt und Infrastruktur einschliesslich erneuerbarer Energien. Prime Capital wurde im Februar 2006 gegründet, beschäftigt in Frankfurt, London und Luxemburg mehr als 55 Mitarbeitende und unterliegt der Regulierung der BaFin in Deutschland, der CSSF in Luxemburg und der FCA in Großbritannien. Per Ende März 2017 werden Assets in Höhe von 7,5 Milliarden Euro verwaltet.

PRIME
CAPITAL

Organisatorisches

Weitere Informationen für Sie

ZEIT

Von 13.30 bis 17.00 Uhr, mit anschliessendem Apéro riche

KOSTEN

Die Veranstaltung ist kostenlos.

ORT

Zunfthaus zur Zimmerleuten
Limmatquai 40
8001 Zürich.

>>> www.zunfthaus-zimmerleuten.ch

Das Zunfthaus zur Zimmerleuten befindet sich direkt bei der Tramhaltestelle Helmhaus. Tram Nr. 4 ab Zürich Hauptbahnhof; Tram Nr. 4 und 15 ab Zürich Stadelhofen.

Falls Sie mit dem Auto anreisen, empfehlen wir Ihnen den öffentlichen Parkplatz beim Müns-terhof oder die nahegelegenen Parkhäuser Urania oder Hohe Promenade.

VERANSTALTUNGSLEITER

Prof. Dr. Peter Meier

ZHAW School of Management and Law
Institut für Wealth & Asset Management

peter.meier@zhaw.ch

KONTAKT

Selina Ehram

ZHAW School of Management and Law
Abteilung Banking, Finance, Insurance

Telefon +41 58 934 77 37

selina.ehram@zhaw.ch

Anmeldung

Online-Anmeldung unter:

>>> www.zhaw.ch/iwa/investorcircle

School of Management and Law

St.-Georgen-Platz 2
Postfach
8401 Winterthur
Schweiz

www.zhaw.ch/sml

Akkreditierungen:



Mitgliedschaften:

swissuniversities

HES
SLP
LMS **FHSCHWEIZ**
Österrheinland Absolventinnen und
Absolventen Fachhochschulen

AMS SWITZERLAND
Association of Management Schools



EFQM Member
Shares what works.