

Swiss Capital Alternative Investments AG

Adresse: Talacker 41, P.O. Box 2865
CH-8022 Zürich

Tel.: +41 44 226 52 52
Fax: +41 44 226 52 53

Website: www.swisscap.com

Teamgröße: 50 (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Matthias Erb, CFA
Partner, Head Client Advisory & Solutions
+41 44 226 52 37
erb@swisscap.com

Clemens Schreiber
Director, Client Advisory & Solutions
+41 44 226 52 08

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die 1998 gegründete Swiss Capital Alternative Investments AG („SCAI“) ist ein international tätiger Asset Manager für institutionelle Investoren; hauptsächlich in der Schweiz, Deutschland, Österreich, sowie punktuell in den Märkten UK und Middle East tätig. Ihr Fokus liegt auf der Bewirtschaftung von und Beratung in den Bereichen Private Markets und alternative Anlagen, umgesetzt als segregierte, transparente und maßgeschneiderte Multimanager-Mandate. Hierbei bietet SCAI die vollständige oder auch nur Teile der Wertschöpfungskette an. Hierzu zählen insbesondere Asset-Allokation, Manager Due Diligence und -Selektion, Portfolio-Konstruktion, Implementierung, Risikomanagement, operatives Handling, Monitoring, Reporting und (Re-)Allokationen. Zum Zeitpunkt der Publikation verwaltet SCAI ein Vermögen in Höhe von ca. 5 Mrd. Euro. SCAI verfügt zudem über einen hohen Erfahrungsschatz in der regulatorischen Umsetzung der jeweiligen Themen (z.B. Senior Secured Loans, Hedge Funds, Private Debt/Credit), so auch für Investoren, die dem deutschen VAG oder der Aufsicht der FINMA unterstellt sind.

SCAI ist durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) beaufsichtigt. Ihre Investment-Vehikel und Management-Gesellschaft sind von der Central Bank of Ireland reguliert (vollständig lizenziertes Alternative Investment Fund Manager-AIFM). Die Firma ist vollständig unabhängig und im Besitz der Partner. Das 50-köpfige internationale, erfahrene Team von Spezialisten ist sowohl am Hauptsitz in Zürich als auch in Dublin domiziliert.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1998

Mitgliedschaften in Verbänden:

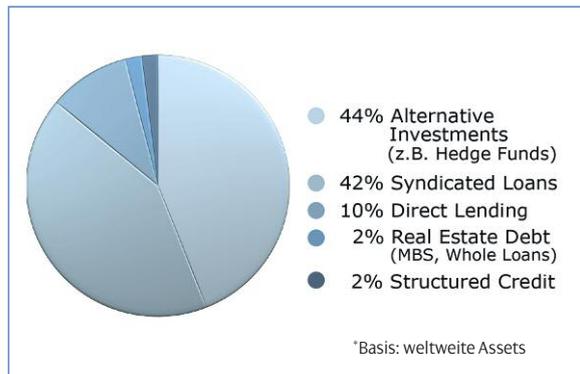
- BVI BAI EFAMA Andere:
Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA), Verband unabhängiger Effektenhändler (SVUE), Schweizer Börse SWX, Alternative Investment Management Association (AIMA)

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro¹):

ca. 5.000 AuM weltweit
ca. 5.000 AuM Europa
1.950 AuM deutsche Kunden

¹Ausschließlich internationale Kunden
(Daten zum 30. November 2015)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: ganze Wertschöpfungskette oder selektive Auswahl davon im Enhanced Credit/Private Market und Alternative Investments Bereich (Inhalt, Struktur, Prozess)
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
Bemerkung: dynamische Asset Allocation für maßgeschneiderte Multi-Asset Portfolios in den Bereichen Alternative Investments und Private Markets
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: GIPS

Angebotene Assetklassen:

1. Alternative Investments / Private Markets

Assetklasse		Alternative Investments (z.B. Hedge Funds)	Syndicated Loans	Direct Lending	Structured Credit	Real Estate Debt (MBS, Whole Loans)	Other Private Markets
Segregierte Multi-Manager Mandate	a) Einzelinvestorenprogramme	X	X	X	X	X	X
	b) Club Deals	X	X	X	X	X	X
	Plattform-Lösungen (für Einzelinvestoren)	X	X	X	X	X	X

2. Fixed Income / Credit

Style	Regionen	Global	Europe	US
ABS/MBS		X	X	X
Syndicated Loans/Direct Lending		X	X	X
Absolute Return		X	X	X
Strukturierte Produkte		X	X	X

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Unsere Multimanager-Angebote und Mandate sind wie folgt aufgebaut:

- a) **Liquide Investitionen:** Strategien mit flexiblem Exposure-Management zwecks Management der Volatilität und/oder Schutz gegen Volatilität (v.a. alternative Anlagen)
- b) **Weniger liquide Investitionen im Private Markets Bereich:** Abschöpfen von fundamental begründeten Risikoprämien und je nach Mandatsgestaltung Nutzung von Marktopportunitäten, die insbesondere durch erhöhte Volatilitäten und/oder Marktdislokationen entstehen (long only-Investitionen)

Die liquiden Investitionen (alternative Anlagen) werden vor allem mit Fokus auf die Portfolio-Diversifikation (z.B. CTA, Global Macro, Equity Market Neutral Strategien) oder auf Substitution (z.B. Long Short Equity oder Long Short Credit) ausgerichtet.

Die weniger liquiden Private Markets Investitionen haben das Ziel, die intrinsischen Risikoprämien der Anlage über einen längeren Zeitraum abzuschöpfen. Hierbei unterscheiden wir zwischen vorrangig besicherten Qualitätsinvestitionen (Hauptofferings insbesondere Syndicated Loans und Direct Lending als Surrogat im Fixed Income), Opportunitäten in stressed/distressed Marktsegmenten und dynamische Strategien (z.B. Long Short Credits, Event driven etc.).

Unsere Mandate werden maßgeschneidert, entweder für institutionelle Einzelinvestoren oder für einen „Club“ von institutionellen Investoren umgesetzt; dies stringent entlang der unterliegenden Liquidität und Zielsetzung separiert und zumeist via segregierte (Managed) Accounts.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Zu unserer Kernkompetenz zählt unter anderem das Treffen von aktiven Investitionsentscheidungen und deren zeitgerechten Implementierung. Der stringente Investitionsprozess bestimmt das Management des Investitionsinhalts, Koordination von Arbeitsabläufen innerhalb und zwischen den verschiedenen Teams sowie die Implementierung und die Verwendung der entsprechenden Infrastruktur und Dokumentation entlang dieses Prozesses. Der Top-down und Bottom-up getriebene Investitionsprozess erfüllt die höchsten Ansprüche unserer institutionellen Kunden. Dieser definiert sowohl inhaltlich als auch organisatorisch folgende Bereiche und deren Interdependenzen:

- Portfolio Management (inkl. makroökonomischer „Outlook“ und Portfoliostrukturierung)
- Manager Selection (Strategy & Risk Due Diligence, Operational Due Diligence)
- Risiko-Management
- Implementation/„on-boarding“
- Investitions- und Risiko-Controlling
- Investment Support

Die Aufbereitungen der jeweiligen Themen geschehen durch die einzelnen Spezialisten (-Teams). Die Entscheidungsfindung findet durch multidisziplinäre Komitees statt (Product Committee, Advisory Committee, Risk Committee), wobei der finale Investitionsentscheid beim Investment Komitee liegt (bestehend aus internen und externen Mitgliedern) und das Risiko Komitee ein Vetorecht besitzt.

Welche Projekte stehen 2016 im Vordergrund:

Wir fokussieren uns auch in 2016 auf unsere Hauptinvestitionsthemen und -Prinzipien, da diese aus unserer Sicht den zu erwarteten Marktgegebenheiten am besten gerecht werden:

- **Aktives Management entlang folgender drei Hauptelemente:**
 - a) **Qualität:** zumeist ungehebelte, long-only Umsetzung von Private Debt Themen mit vorrangiger Besicherung und variabler Verzinsung wie z.B. syndizierte Loans und Direct Lending
 - b) **Dynamisch:** Liquide alternative Anlagen mit flexiblem Instrumentarium (z.B. long/short Credit), Equity Market Neutral etc.
 - c) **Opportunitäten:** Nutzung von Diskrepanzen zwischen fundamentaler Bewertung und Marktpreisen wie z.B. im Bereich Structured Credits, aber auch einzelne „Hard Assets“-Themen.
- Abschöpfung von Renditequellen über alle Asset-Klassen hinweg via alternative Investitionsstrategien.
- Stringente Trennung von liquiden und weniger liquiden Investitionen.
- Einsatz von spezialisierten Sub-Managern vor Ort für das Sourcing und Trading/Underwriting und zentrale Mandats-Steuerung aus einer Hand durch SCAI.
- Maximierung der Governance, Handlungsfreiheit und Skalierbarkeit jedes einzelnen Kunden-Mandats unter Ausschluss von Drittparteirisiken (segregierte, maßgeschneiderte Mandate)

DISCLAIMER:

Swiss Capital Alternative Investments AG (SCAI) stellt in dieser Publikation ihre Beurteilung der Attraktivität der Bereiche Private Markets und Alternative Investments sowie deren entsprechende Value-Proposition dar. Die Publikation beinhaltet keine individuellen Empfehlungen für spezifische Finanzprodukte. Trotzdem richtet sie sich lediglich an folgende Anleger: in der Schweiz an qualifizierte Anleger gemäß dem Schweizerischen KAG, in Deutschland an professionelle und semi-professionelle Investoren gemäß der Europäischen AIFMD und dem Deutschen KAGB, sowie in Österreich an professionelle Anleger gemäß dem Österreichischen AIFMG und WAG. Der Inhalt der Publikation ist Eigentum der SCAI und darf ohne vorherige, schriftliche Zustimmung nicht weitergeleitet oder verwendet werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, resp. die projizierte/angestrebte Performance, stellt keinen Indikator für laufende oder künftige Ergebnisse dar.

