

Strategie resilienti per il successo futuro: trovare l'alfa nel mercato di oggi

In un contesto di mercato caratterizzato da tassi monetari negativi, da ritorni bassi sui titoli di Stato e da *spread* limitati sul debito emergente e sulle obbligazioni societarie (IG e HY), la ricerca di rendimento spinge gli investitori verso altre soluzioni di investimento, tra cui il *Private Debt*. All'interno dei *private market*, il segmento del *Private Debt* presenta il maggiore tasso di crescita, come dimostra l'incremento del numero di operazioni realizzate (+62%) nel 2020.

L'attenzione degli investitori verso il *Private Debt* è dovuta principalmente alle sue peculiarità: bassa volatilità e approfondita conoscenza degli emittenti, grazie allo stretto rapporto che si viene a creare tra l'investitore e il *management* della azienda.

Toccheremo questi aspetti: come possono gli investitori in cerca di rendimento generare l'alfa affidandosi al *Private Debt*? Quali sono i fattori da tenere in considerazione?



Frantz Paulus
Head of Investor
Relations
Kartesia

Frantz è responsabile per il *fundraising* e lo sviluppo dei clienti di Kartesia. Entrato in Kartesia nel 2016, Frantz contava già 9 anni di esperienza nel *private equity* e 7 nei servizi di revisione e transazione. Prima di entrare in Kartesia, Frantz ha creato e diretto l'attività di coinvestimento di Crédit Agricole Private Equity, dove ha investito in operazioni di *buyout* e *growth capital* in tutta Europa. In precedenza, Frantz ha lavorato in un *family office* specializzato nel settore sanitario. Ha iniziato la sua carriera come revisore presso PwC a Londra prima di entrare nel dipartimento Transaction Services a Parigi, dove ha condotto incarichi di *due diligence* per società e fondi di *private equity*.

Candriam

Candriam è un gestore europeo multi-specialista, con una comprovata esperienza ventennale. Dispone di centri d'investimento a Bruxelles, Parigi, Lussemburgo e Londra. Oltre a fornire accesso alle tradizionali strategie azionarie, *fixed-income* e di *asset allocation*, dispone di una vasta gamma di prodotti specializzati. Tra di essi figurano azioni e obbligazioni dei mercati emergenti, titoli azionari quantitativi, strategie tematiche e a rendimento assoluto. La società è inoltre pioniera negli investimenti responsabili, avendo sviluppato dal 1996 una gamma completa e innovativa di soluzioni che coprono tutte le *asset class*. Complessivamente il 63% del patrimonio gestito (140 miliardi di Euro) è investito in strategie SRI (dati a dicembre 2020). Candriam appartiene al gruppo New York Life. New York Life Investments è tra i principali gestori patrimoniali a livello globale. Candriam è entrata nel capitale di Kartesia con una quota di minoranza. Kartesia fornisce liquidità e soluzioni creditizie per le aziende *lower-middle market* operanti in Europa.



Emanuele Colombo, Deputy Head Of Italian Branch Candriam

Email: emanuele.colombo@candriam.com

Paolo Stefani, Senior Relationship Manager Candriam

Email: paolo.stefani@candriam.com

Frantz Paulus, Head of Investor Relations Kartesia

Email: frantz.paulus@kartesia.com

Sito web: www.candriam.it