

Private Debt Update – Erweiterung der Investitionsplattform

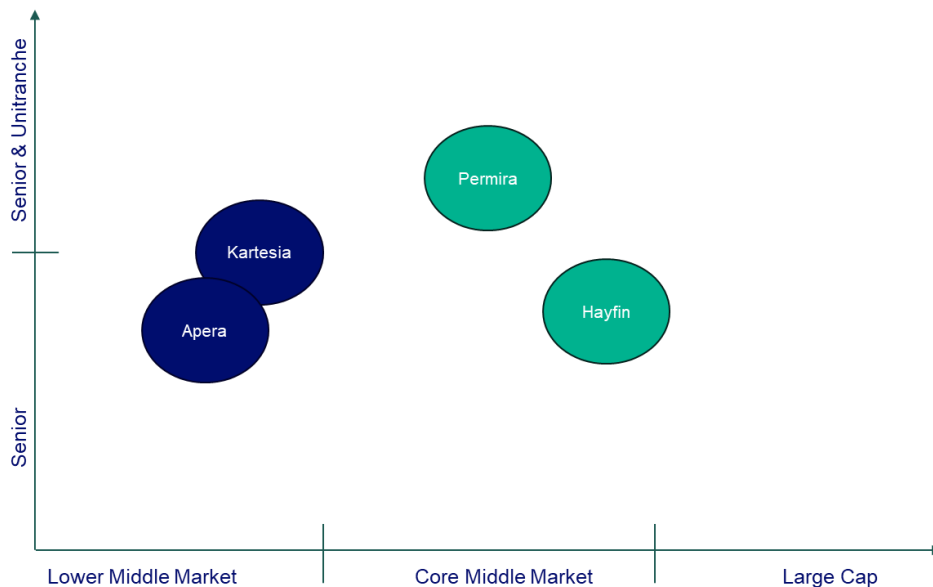
Baloise Asset Management AG, eine Tochter der Helvetia Baloise Holding AG, hat in den vergangenen Monaten den Ausbau ihrer Corporate-Direct-Lending-Plattform konsequent vorangetrieben. Neben der erfolgreichen Gewinnung weiterer institutioneller Investoren stand vor allem die **Erweiterung der Investmentplattform** durch zusätzliche spezialisierte Manager im Fokus.

Nun freut sich das Private-Assets-Team, mit **Kartesia Management S.à r.l.** und **Apera Asset Management LLP** zwei neue Partner auf der bestehenden Plattform begrüßen zu dürfen. Beide Häuser sind etablierte Direct-Lending-Anbieter im **Lower Middle Market** (Kreditnehmer mit weniger als EUR 25 Mio. EBITDA) und ergänzen damit die bisherigen Partner Hayfin und Permira, die im Core Middle Market (25–75 Mio. EUR EBITDA) aktiv sind. Der Investitionsfokus auf First Lien Senior Secured Direct Lending bleibt unverändert.

Die beiden neuen Manager verfügen über professionelle Strukturen, moderne IT-Plattformen sowie einen breit diversifizierten paneuropäischen Dealflow – unterstützt durch lokale Teams in mehreren europäischen Kernmärkten. Besonders hervorzuheben ist, dass Kartesia auch im **non-sponsored** Lending stark engagiert ist, also in Finanzierungen von familiengeführten und Gründerunternehmen ohne Private-Equity-Beteiligung. Dies schafft zusätzliche Diversifikations- und Renditevorteile.

Ein weiterer positiver Aspekt: Im Lower Middle Market liegen die Spreads aktuell **50–100 Basispunkte** über jenen im Core Middle Market – bei gleichzeitig moderateren Verschuldungsniveaus. Damit verbessert sich das attraktive Risiko-Rendite-Profil des Portfolios weiter.

Baloise Asset Management AG ist überzeugt, dass die Aufnahme von Kartesia und Apera die Senior-Corporate-Direct-Lending-Plattform noch attraktiver macht und Investoren künftig von höheren Spreads sowie einer nochmals breiteren Portfoliodiversifikation profitieren können. Gleichzeitig entsteht eine One-StopSolution für Corporate Direct Lending, welche institutionellen Anlegern einen effizienten Zugang zu einem ganzheitlichen Finanzierungsspektrum bietet.



Quelle: Baloise Asset Management AG

Kartesia Management S.à r.l.

Kartesia ist ein europäischer Investmentmanager mit Spezialisierung auf Private Corporate Lending und Hauptsitz in Brüssel. Das Unternehmen verwaltet rund EUR 7.5 Mrd. und gehört zum New-York-Life-Konzern. Seit seiner Gründung im Jahr 2013 hat sich Kartesia als einer der etablierten Direct-Lender im europäischen Lower Middle Market positioniert.

Apera Asset Management LLP

Apera ist ein führender europäischer Direct Lender mit Büros in München, London, Paris und Luxemburg. Das Unternehmen verwaltet EUR 5.2 Mrd. im Bereich Lower-Middle-Market-Direct-Lending und ist Teil der Franklin-Templeton-Gruppe. Die Gründung erfolgte im Jahr 2016.

Autoren

Marc Schreier
Senior Portfolio Manager Private Assets
Marc.Schreier@baloise.com

Manuel Luchs
Senior Portfolio Manager Private Assets
Manuel.Luchs@baloise.com

Dies ist eine Marketinganzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt des AIF bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung fällen.

Wichtiger Rechtshinweis.

Das vorliegende Werbedokument dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt weder eine Empfehlung noch ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar noch ist sie als Aufforderung anzusehen, ein Angebot zum Abschluss eines Vertrages über eine Wertpapierdienstleistung oder Nebenleistung abzugeben. Dieses Werbedokument ist kein vertraglich bindendes Dokument und es handelt sich dabei um keine gesetzlich vorgeschriebene Information. Die darin enthaltenen Informationen sind nicht ausreichend, um eine Investmententscheidung zu treffen und können eine Beratung durch Ihren persönlichen Anlageberater oder Steuerberater nicht ersetzen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Fondsanteilen ist der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt und der jeweils aktuelle Jahresbericht. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der in diesem Dokument enthaltenen Angaben wird keine Haftung übernommen.

Baloise Private Assets S.C.S. SICAV-RAIF ist ein Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) gemäss dem Luxembourger Gesetz vom 23. Juli 2016. Er wurde als eine einfach Kommanditgesellschaft (société en commandite simple) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) mit mehreren Teilfonds gegründet. Er ist beschränkt auf professionelle Anleger, die als professionelle Kunden im Sinne von Anhang II der MiFID II im jeweiligen EWR-Mitgliedstaat gelten. Die Fondsdokumente können auf Englisch kostenlos bei BKN Capital S.A., Campus Contern – Building Bouvreuril, 17 rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Luxembourg; info@bkncapital.lu angefordert werden.

Anteile dieser Fonds dürfen weder innerhalb der USA noch an US-steuerpflichtige Personen ausserhalb der USA angeboten verkauft oder ausgeliefert werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die dargestellte frühere Wertentwicklung lässt allfällige bei Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobene Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sodann hängt die Performance von der individuellen Besteuerung jedes Investors ab. Diese kann sich im Zeitverlauf verändern. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Sollte die Währung des Finanzproduktes nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers.

Jede nicht genehmigte Art der Verwendung dieses Dokuments, insbesondere die Vervielfältigung, Verarbeitung, Weitergabe und Veröffentlichung, ist untersagt.