

BAI veröffentlicht Corporate Private Debt Studie

- BAI Investoren-Stimmungsbarometer: Private Debt wird aktuell als attraktivste alternative Assetklasse eingeschätzt.
- Aus Diversifikations-, aber auch Marktchancensicht sind die Marktsegmente Lower Mid-Market, Upper Mid-Market sowie Large-Cap weiterhin interessant.
- Der Anteil der inländischen allozierenden Investoren ist im Vergleich zum Vorjahr von 56% auf 66% gestiegen; weitere 9% planen, in den nächsten Jahren in die Assetklasse einzusteigen. Die Mehrheit plant zudem die Allokation weiter zu erhöhen, da langfristige, positive Treiber weiterhin als intakt angesehen werden.
- Steigende Ausfallrisiken aufgrund aktuell erhöhter konjunktureller Risiken stellen eine potenzielle Herausforderung dar. Entsprechend liegt der Fokus im Kreditgeschäft auf dem Schutz gegen Ausfallrisiken. Der Denominator-Effekt wird nur noch von 26% der Investoren als Herausforderung genannt.

Bonn, 30. August 2023. Corporate Private Debt erlebte in den letzten Jahren einen rasanten Aufstieg, sowohl als alternatives Finanzierungsinstrument, aber auch in den Portfolios deutscher institutioneller Investoren. Im Zuge der hohen Inflation und der seit 2022 ansteigenden Zinsen kam es zu spürbaren Verschiebungen auf den Finanzmärkten, die sich auch auf Corporate Private Debt auswirken.

Die heute vom **Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI)**, der zentralen Interessenvertretung der Alternative-Investments-Branche in Deutschland, veröffentlichte Studie zu Chancen und Herausforderungen von Corporate Private Debt greift diese Entwicklungen auf und legt einen dar, welche Veränderungen im institutionellen Portfolio zu erwarten sind. Dazu befragte der BAI 109 deutsche institutionelle Investoren. Zum anderen beleuchtet die Studie Chancen und Herausforderungen von Corporate Private Debt im aktuellen Marktumfeld. Hierzu führte der BAI Experteninterviews mit einschlägigen Asset Managern und Consultants.

BAI Geschäftsführer **Frank Dornseifer** fasst die Studienergebnisse wie folgt zusammen: „Private Debt hat sich sowohl als Finanzierungsinstrument, aber auch als Anlageklasse etabliert. In der aktuellen Situation müssen und können Private Debt Manager beweisen, dass sie nicht nur ihr Handwerk verstehen und Risiken meistern, sondern sich eröffnende Opportunitäten nutzen und einen weiteren Mehrwert liefern. Und genau hierfür ist dieses Anlagesegment

Press Release



prädestiniert. Aus den gewonnenen Erkenntnissen der Studie können wir jedenfalls die Conclusio ziehen, dass weiterhin ein breites Engagement im Lower Mid-Market, Upper Mid-Market und im Bereich der Large-Cap-Unternehmen, angebracht ist, insbesondere aus Diversifikations- und Marktchancensicht.“

Dr. Philipp Bunnenberg, BAI Head of Alternative Markets, blickt optimistisch in die Zukunft: „Gespräche mit Investoren zeigen, dass diese in den vergangenen Jahren massiv Expertise und Personal im Bereich der Alternative Investments und speziell Private Debt aufgebaut haben und von ihrer langfristigen Strategie im derzeitigen herausfordernden Marktumfeld nicht abweichen. Die strategischen Asset-Allokationspläne werden umgesetzt. Dabei bleiben Investoren ihren Asset Managern auch in der aktuellen Marktphase treu. Vereinzelt erfolgen taktische Allokationsanpassungen.“

Florian Bucher, BAI Marktanalyst, beobachtet, dass „Corporate Private Debt aus Investorenperspektive in der aktuellen Marktphase eine zentrale Rolle einnimmt um die Inflation zu schlagen und attraktive reale Renditen zu generieren. Hierfür verantwortlich ist das hohe Niveau des Yield Pick-ups von Private Debt zu liquiden Bonds aufgrund alternativer Risikoprämien.“

Die BAI-Studie „Chancen und Herausforderungen von Corporate Private Debt im aktuellen Marktumfeld“ kann unter dem nachfolgenden Link heruntergeladen werden:

[Private Debt BAI-Studie](#)

Pressekontakt:

Bundesverband Alternative Investments e.V. (BAI)

RA Frank Dornseifer

Managing Director

Poppelsdorfer Allee 106

53115 Bonn

Tel.: +49 (0)228-96987-50

dornseifer@bvai.de

www.bvai.de

[Follow us on LinkedIn](#)

The Bundesverband Alternative Investments e. V. (BAI) is the central interest group of the alternative investments industry in Germany. The federation understands itself as catalyst between professional German investors and recognized offerers of alternative Investments products world-wide. It is committed to ensuring that German institutional and professional investors are able to diversify their capital investments more easily and effectively with regard to alternative investments, in particular with a view to securing German old-age provision in the long term. The BAI promotes public awareness and understanding of alternative investments and is committed to scientific research. It conducts a dialogue with political decision-makers and the responsible supervisory authorities and cultivates exchanges with national and international organisations and associations. The association pursues the goal of achieving legal reforms and further legal education in the interests of its members and their investors and of creating attractive and internationally competitive framework conditions for investing in alternative investments. The circle of BAI members recruited from all areas of the professional alternative investment business has grown to almost 300 companies.