

PLACEMENTS PRIVÉS, DETTE, OBLIGATIONS & INFRASTRUCTURES

PRIVATE ASSETS, DEBT, BONDS & INFRASTRUCTURE

P E R F O R M E R
INVESTMENT CONFERENCES

**Conference in hybrid format:
face-to-face and virtual**

Presentations in French and English
Continuing education certificate

Infrastructures :

présentation de l'approche
de gestion d'un grand
institutionnel romand !

MERCREDI / WEDNESDAY 8.10.2025

Genève / Geneva, Hotel Mandarin Oriental

8:30 - 16:30

PROGRAMM

08. ³⁰ -09. ⁰⁰	Registration & Coffee	In the lobby
09. ⁰⁰ -10. ⁰⁰	Technical & Educational Presentations I: Private Debt	Conference Room
	The Rise of Private Credit Secondaries Joaquin Ardit, Lead portfolio manager <i>Allianz Global Investors</i> Swiss Mortgages: Consistent, Uncorrelated Returns Amid Low Interest Rates Mathieu Müller, Investor Solutions <i>Property One Group</i>	
10. ⁰⁰ -10. ³⁰	Networking Break - Coffee & Croissants	In the lobby
10. ³⁰ -12. ⁰⁰	Technical & Educational Presentations II: Private Debt, Bonds, Roundtable	Conference Room
	Infrastructure Debt: Opportunities to Finance the Energy Shift in Europe Nicolas Leissle, Head of Fund and Portfolio Management for Infrastructure and Energy <i>Berenberg</i> High Yield Credit: What the Headlines are Missing Chris Ellis, Managing Director, High Yield Portfolio Manager <i>Barings</i> Roundtable I Morning speakers, hosted by Graziano Lusenti <i>Lusenti Partners</i>	

12. ⁰⁰ -13. ⁰⁰	Networking Break – Cocktail Lunch	In the lobby
13. ⁰⁰ -14. ³⁰	Technical & Educational Presentations III: Private Assets, Infrastructure, Hedging : Practical Experiences	Conference Room
	Infrastructures et mise en œuvre pratique des placements : expériences dans une grande caisse de pensions romande Nicolas Schaeppi, Portfolio manager <i>Retraites Populaires, Lausanne</i> Manoeuvring Renewables in an Evolving Landscape Benjamin Kennedy, Managing Director Renewables <i>Ardian</i> Currency Overlay Strategies in Interest Rate Markets and Private Assets Jonas Ganz, Head of Research <i>Perréard Partners Investment</i>	
14. ³⁰ -15. ⁰⁰	Networking Break – Cocktail Lunch	In the lobby
15. ⁰⁰ -15. ³⁰	Roundtable 2 Afternoon speakers, hosted by Graziano Lusenti <i>Lusenti Partners</i>	
15. ³⁰ -16. ³⁰	Drinks & Networking Session	In the lobby

SPONSORS

ARDIAN

Ardian is a world-leading private investment house, managing or advising \$180bn of assets on behalf of more than 1,850 clients globally. Our broad expertise, spanning Private Equity, Real Assets and Credit, enables us to offer a wide range of investment opportunities and respond flexibly to our clients' differing needs. Ardian's main shareholding group is its employees; our more than 1,090 employees are spread across 19 offices in Europe, the Americas, Asia and Middle East. Since 2008, we have established a strong local foothold in Switzerland, with over 40 professionals spanning various teams. Ardian is strongly committed to the principles of Responsible Investment and is determined to make finance a force for good in society. Our goal is to deliver excellent investment performance to our investors, combined with high ethical standards and social responsibility.



Allianz Global Investors is a leading active asset manager, managing EUR 561 billion in assets for individuals, families and institutions worldwide. Our goal is to actively shape the future of investing for all our clients, wherever their location and whatever their objectives. For over a quarter century we have been investing in private markets. From infrastructure to private debt and equity, as well as in emerging areas such as impact and trade finance – with over EUR 96bn AUM in Private Markets.

*Data as at 31 March 2025. Total assets under management are assets or securities portfolios, valued at current market value, for which Allianz Global Investors companies are responsible vis-à-vis clients for providing discretionary investment management decisions and portfolio management, either directly or via a sub-advisor (these include Allianz Global Investors assets which are now sub-advised by Voya IM since 25 July 2022). This excludes assets for which Allianz Global Investors companies are primarily responsible for administrative services only. Assets under management are managed on behalf of third parties as well as on behalf of the Allianz Group.



Founded in 1590, Berenberg is one of Europe's oldest private banks with a strong Asset Management arm. Serving institutional and wholesale clients globally, Berenberg combines innovation with centuries of stability. The AM activities focus mainly on active equities especially in Europe, liquid alternative and private debt strategies. Since 2016, Berenberg has established a solid track record in financing mid-market companies via corporate direct lending as well as a strong expertise in infrastructure debt with a focus on renewable energy.

PROPERTY ONE GROUP

Property One is a FINMA-licensed, owner-managed real estate asset manager based in Zug. With over 60 specialists spanning 20+ professional disciplines, our team blends real estate DNA with deep financing expertise to provide a robust foundation of knowledge and solutions. Since our founding in 2013, we have established a strong track record in the Swiss property and mortgage market, managing over CHF 1 billion in assets. We offer qualified investors access to attractive investment opportunities and deliver a comprehensive range of services across the entire real estate value chain.



PERREARD PARTNERS
INVESTMENT

Créée en 1998, Perréard Partners Investment (PPI) est une société suisse spécialisée dans la gestion des risques de change. Grâce à un partenariat exclusif de plus de 20 ans avec Mesirow Currency Management (MCM), basée à Chicago, PPI/MCM est aujourd'hui l'un des acteurs mondiaux majeurs dans son domaine. Totalement indépendante, la société se concentre uniquement sur la gestion des risques de change et le conseil aux investisseurs institutionnels.

BARINGS

Barings is a \$442+ billion* global asset management firm that partners with institutional, insurance, and intermediary clients, and supports leading businesses with flexible financing solutions. The firm, a subsidiary of MassMutual, seeks to deliver excess returns by leveraging its global scale and capabilities across public and private markets in fixed income, real assets and capital solutions.

*As of March 31, 2025

CAISSE DE PENSION



Mutuelle d'origine vaudoise, Retraites Populaires a pour mission de faciliter l'accès à la prévoyance pour toutes et tous, tout en maîtrisant les engagements à long terme et en investissant les fonds de manière durable et socialement responsable. L'institution de droit public sans but lucratif propose des solutions d'assurance vie, de 2ème et 3ème pilier ainsi que de gestion de caisses de pensions. Ses 350 employés gèrent plus de 220'000 assurés, des actifs sous gestion de 32 milliards et 16'000 appartements. Pour la gestion des placements mobiliers, Retraites Populaires a développé un fond de placement réservé aux institutions de prévoyance qu'elle gère, leur permettant de profiter de synergies et d'accéder à des tarifs compétitifs.

THÉMATIQUE

Placements privés, dette, obligations & infrastructures

En 2025, les marchés financiers ont été impactés surtout par les conséquences de la politique économique de la nouvelle administration américaine. Les effets ont été prononcés en matière de politique commerciale – avec l'introduction de droits de douane parfois prohibitifs. Mais les contrecoups ont été considérables également en matière de placements, puisque les bourses ont fortement corrigé en avril, avant de se reprendre et de repartir dans un nouveau « rallye », encore en cours au début du mois de septembre. Par ailleurs, la forte baisse des taux dans la plupart des marchés obligataires – tout particulièrement en Suisse, où le spectre des taux d'intérêts négatifs apparaît à nouveau – a produit pour ces actifs des performances très favorables.

Dans cet environnement politique et économique singulier, les marchés des placements privés (« private assets ») ont connu des évolutions contrastées. La croissance économique globalement atone n'a pas été très porteuse pour le « private equity ». En revanche, la demande pour les placements privés à taux variables (« private debt », « loans », etc.) continue à être prononcée, surtout de la part des investisseurs institutionnels. C'est que la baisse marquée des taux d'intérêt en Suisse pénalise le rendement direct des placements obligataires en CHF, ce qui favorise, par ricochet, non seulement les placements en dette privée, mais également ceux dans les infrastructures, qui produisent des revenus stables et relativement élevés. Ainsi, les investisseurs sont amenés à effectuer des arbitrages entre liquidité et délais d'investissements (et de remboursements) contraignants, d'une part, et volatilité prononcée des placements obligataires, d'autre part.

Par ailleurs, les investisseurs institutionnels suisses sont confrontés à un casse-tête spécifique : le coût de plus en plus marqué, voire exorbitant, des formules de couverture de change (« hedging »), occasionné par l'écart (« spread ») entre les taux d'intérêt à court terme en CHF et ceux des principales devises (surtout USD, mais aussi EUR). En conséquence, il ne suffit plus de diversifier « simplement » le portefeuille par régions et pays, devises et catégories d'obligations (« corporate », « high yield », « emerging markets », etc.) ; la nécessité d'optimiser les coûts de la couverture de change s'impose aussi – et de plus en plus – pour rendre les placements obligataires « étrangers » (convertis en CHF) tout simplement rentables.

PARTENAIRES PROFESSIONNELS ET MÉDIAS



ATTESTATION DE FORMATION CONTINUE

La conférence répondant aux besoins de formation des membres des conseils de fondation (institutions de prévoyance) et des gérants indépendants, une attestation de formation continue sera remise aux participants, s'ils le souhaitent et nous en font la demande.

A cet effet, veuillez contacter l'organisateur, Lusenti Partners.

ORGANISATION



Fondée en 2002, établie à Nyon et active dans toute la Suisse et en Europe, **Lusenti Partners** est une société indépendante de conseils en investissements (investment advisory). Nous sommes

spécialisés dans la détermination, la coordination, l'optimisation et le suivi systématique des placements des investisseurs professionnels et institutionnels, en particulier les caisses de pensions.

Contacts : Graziano Lusenti et Ilir Roko

T +41 22 365 70 70, info@lusenti-partners.ch

Lusenti Partners Sàrl, Rue Juste-Olivier 22, 1260 Nyon

www.lusenti-partners.ch

Responsabilité / Absence de conflit d'intérêts

Lusenti Partners Sàrl ne perçoit pas de commissions, rétrocessions ou paiements de la part de sponsors, liés d'une manière ou d'une autre à la réalisation d'affaires de nature commerciale entre des participants et des sponsors, nouées dans le cadre ou à la suite de ces manifestations. De plus, Lusenti Partners Sàrl ne privilégie en aucune manière les sponsors qui participent aux conférences « Performer », dans le cadre d'appels d'offres ou de sélections de produits (fonds de placements) ou services (mandats) réalisés pour le compte de ses clients. Lusenti Partners Sàrl n'assume aucune responsabilité pour les propos, recommandations, analyses, jugements ou données chiffrées formulés par les sponsors.

PRESENTIEL ET VIRTUEL

Format double et mixte de la conférence

Présentiel : Genève, Hôtel Mandarin Oriental

Virtuel : Webconférence

Depuis plusieurs années, nous privilégions une formule « double » ou « hybride » pour notre conférence, en présentiel et en virtuel.

Présentiel

Les participants sont invités à nous rejoindre sur place, à Genève à l'hôtel Mandarin Oriental.

Virtuel

Par ailleurs, les participants qui ne pourraient pas être présents physiquement ou qui privilégieraient une participation virtuelle, à distance, pourront nous rejoindre par webconférence.

Langues

Français et/ou anglais lors des présentations et des tables-rondes.

Modalités de participation et inscription sur notre site

La conférence ayant lieu en présentiel et virtuel, il est impératif que vous nous précisiez votre mode de participation, en vous inscrivant sur notre site dédié : www.performer-events.com/inscription.

En cas de participation virtuelle, nous vous enverrons un code spécifique.

Participation réservée aux investisseurs institutionnels et professionnels

La participation est sans frais pour les délégués d'institutions de prévoyance, de fondations, de family offices, d'assurances, de gérants indépendants, etc.

La participation est soumise à l'approbation de l'organisateur.

Les présentations seront mises en ligne sur notre site performer-events.com

Les présentations et les tables-rondes seront filmées et disponibles, après la conférence, sur notre site

LIEU ET DATE

Hôtel Mandarin Oriental Genève

Quai Turrettini 1, 1201 Genève

Mercredi 8 octobre 2025

8:30 – 16:30

INSCRIPTION

Directement sur notre site :

www.performer-events.com/inscription