

LA DETTE PRIVÉE, DE QUOI S'AGIT-IL ?

Définition

La dette privée est une source de financement destinée aux entreprises non cotées (95% des entreprises) qui cherchent une alternative aux financements traditionnels que sont le prêt bancaire ou les émissions obligataires sur les marchés financiers cotés.

Intérêts pour les entreprises

L'émission de dette privée est intéressante pour les entreprises, notamment dans les cas suivants :

- Opérations de croissance externe
- Investissements relais (vente d'actifs, introduction en bourse, cession, etc.)
- Transmission d'entreprise

La dette privée est plus souple que l'emprunt bancaire et n'entraîne pas de dilution de capital comme dans le cadre d'émission d'actions.

Intérêts pour les investisseurs

- Rendement attractif soutenu par les contraintes imposées aux sociétés qui empruntent
- Visibilité sur la liquidité : l'échéance de remboursement est connue à l'avance
- Meilleure protection en cas de défaillance de l'entreprise car les investissements en dette senior sont remboursés juste après les banques
- Diversification des portefeuilles
- Faible volatilité

Chiffres clés du marché de la dette privée en France*

CAPITAUX LEVÉS 

9,5 Md€

levés pour financer les entreprises en dette privée

MONTANTS INVESTIS 

13,9 Md€

qui ont financé...

NOMBRE D'OPÉRATIONS 

...418 opérations.

nombre total d'opérations financées

La dette privée est une stratégie développée dans le cadre du partenariat entre le Groupe Generali, Lumyna Investments, Adams Street Partners et Generali Real Estate ; elle est disponible en Unité de Compte au sein des contrats d'assurance de Generali Vie.

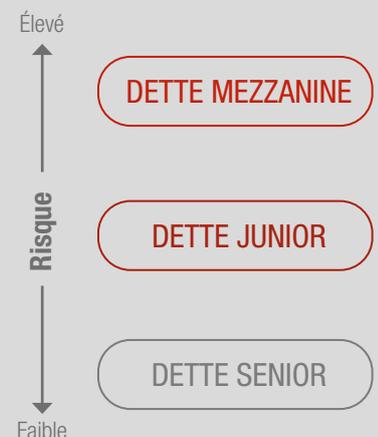


Mémo

Une entreprise dispose de 3 sources de financement pour se développer :

- L'emprunt bancaire
- L'émission d'actions
- **La dette privée** (emprunt obligataire)

Les différents types de dette privée



La dette senior est le type de dette le moins risqué, car elle est habituellement sécurisée par des garanties spécifiques.

La dette privée senior vise à offrir un rendement régulier sur le long terme avec une volatilité réduite et une liquidité accrue tout en évitant les pertes.