

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### **ODDO BHF Asset Management lance son dixième fonds daté, ODDO BHF Haut Rendement 2025**

Paris, le 18 janvier 2018. ODDO BHF AM élargit sa gamme de fonds datés avec le lancement le 12 janvier 2018 de ODDO BHF Haut Rendement 2025. Le fonds est principalement investi dans des obligations spéculatives à haut rendement d'émetteurs européens arrivant à maturité avant le 1<sup>er</sup> juillet 2026. Le taux actuariel brut du portefeuille au lancement est de 4.5%<sup>1</sup>.

« Au regard du faible niveau des taux d'intérêt, les investisseurs se tournent de plus en plus vers les obligations spéculatives à haut rendement », explique Alain Krief, gérant du fonds et responsable de la gestion obligataire de ODDO BHF Asset Management. « Cette tendance est perceptible au travers de nos sondages auprès des investisseurs et nous notons également une accélération des investissements au sein de nos fonds dans cette classe d'actifs. » En effet, le prédécesseur de ce nouveau fonds daté, Oddo Haut Rendement 2023, lancé en 2016 et dont la commercialisation vient de s'achever le 12 janvier 2018, enregistre un encours record de plus d'un milliard d'euros.

Le fonds ODDO BHF Haut Rendement 2025 investit dans des obligations d'émetteurs majoritairement européens, dont la notation est comprise entre BB+ et CCC+ (au maximum 10% sur les CCC+). Le portefeuille à ce jour est exposé à plus de 70% sur des obligations notées B et les maturités des titres sont notamment comprises entre 2021 et 2025. L'allocation géographique des titres est essentiellement européenne avec une diversification sur des émetteurs américains. Les gérants, avec l'appui d'une équipe de huit analystes, sélectionnent les titres selon un processus d'investissement rigoureux et une analyse crédit fondamentale approfondie.

Pionnier en la matière, ODDO BHF Asset Management possède une vaste expérience dans la conception et la gestion des fonds obligataires datés. Le premier fonds de ce type avait été lancé en 2009 sur une durée de quatre ans. ODDO BHF Asset Management gère à ce jour plus de 1,8 milliard d'euros<sup>2</sup> dans cette classe d'actifs.

La période de souscription est ouverte jusqu'au 31 janvier 2019.

<sup>1</sup>Il s'agit d'un objectif de rendement et non d'une garantie à compter de la date de création du Fonds, le 12/01/2018, jusqu'au 31 décembre 2025 sur les parts CR-EUR et DR-EUR.

<sup>2</sup>Situation au 31.12.2017

## À propos de ODDO BHF AM

ODDO BHF Asset Management fait partie du groupe financier franco-allemand ODDO BHF fondé en 1849. ODDO BHF AM est un leader indépendant de la gestion d'actifs en Europe. Il comprend<sup>3</sup> les entités ODDO BHF AM GmbH et FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH en Allemagne et ODDO BHF AM SAS en France qui, ensemble, gèrent des actifs totalisant plus de 61 milliards d'euros.

ODDO BHF AM propose à ses clients institutionnels et distributeurs une gamme unique de solutions d'investissement performantes couvrant les principales classes d'actifs, les actions européennes, les stratégies quantitatives, les obligations et les solutions d'allocation d'actifs.

Sur une base agrégée, 70% des actifs sous gestion proviennent de clients institutionnels et 30% de partenaires de distribution. Les équipes opèrent à partir des centres d'investissement de Düsseldorf, Francfort et Paris avec des implantations supplémentaires au Luxembourg, à Milan, Genève, Stockholm et Madrid.

ODDO BHF AM met l'accompagnement de ses clients sur le long terme au cœur de ses priorités. Son indépendance permet aux équipes d'être réactives, flexibles et innovantes afin de trouver en permanence des solutions adaptées aux besoins des clients.

## À propos de ODDO BHF

ODDO BHF est un groupe financier franco-allemand fort d'une histoire de plus de 160 ans. Il est issu d'une entreprise familiale française qui s'est construite sur cinq générations d'agents de change et d'une banque allemande spécialiste du Mittelstand. Avec 2300 collaborateurs, dont 1300 en Allemagne et 1000 en France, et plus de 100 milliards d'encours clients, ODDO BHF exerce trois grands métiers, basés sur un fort investissement dans les expertises de marché : banque privée, gestion d'actifs, banque de financement et d'investissement. Le Groupe est doté d'une structure actionnariale unique puisque son capital est détenu à 60 % par la famille Oddo et à 30 % par les équipes. Cette logique de partnership est le gage de l'implication des équipes sur le long terme. Au 31 décembre 2016, ODDO BHF a dégagé un produit net bancaire de 577 millions d'euros, un résultat net après impôts de 136 millions d'euros et au 31 décembre 2016 le Groupe disposait de plus de 814 millions d'euros de capitaux propres.

<sup>3</sup>Sous réserve des agréments de la BaFin et des partenaires sociaux

### Caractéristiques générales au 12 janvier 2018

Objectif de gestion	Le Fonds cherche à valoriser le portefeuille, à moyen et long terme, à travers la sélection d'obligations d'émetteurs privés spéculatives (dites à « haut rendement ») de notation comprise entre BB+ et CCC+ (Standard & Poor's ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion), moyennant un risque de perte en capital.
---------------------	---

Période de souscription	Du 12/01/2018 au 31/01/2019
-------------------------	-----------------------------

Date de création	12/01/2018
------------------	------------

Durée d'investissement conseillée	Jusqu'à échéance (31/12/2025)
-----------------------------------	-------------------------------

Échéance du fonds	Échéance fixée au 31 Décembre 2025
-------------------	------------------------------------

Classes de parts	CR-EUR	DR-EUR
Code ISIN	FR0013300688	FR0013300704
Devise	EUR	EUR

Affectation de résultats	Capitalisation	Distribution
Souscription minimale initiale	1 millième de part	1 millième de part
Commission de souscription	4% TTC maximum	4% TTC maximum
Frais de gestion fixes	1.25% TTC max/actif net	1.25% TTC max/actif net
Commission de rachat	Commission de rachat de 1% en cas de rachat au cours de la période de commercialisation. Ensuite plus de commission de rachat	
Commission de surperformance	10% TTC de la surperformance au-delà d'une performance nette annualisée du fonds de 3.2%	
Commission de mouvement	Des commissions de mouvement, définies dans le prospectus, peuvent être prélevées en plus des frais affichés dans le tableau	

#### Structure et informations techniques

Statut juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS
Dépositaire	ODDO BHF SCA
Souscription / rachat	Quotidien à cours inconnu jusqu'à 11h15 (Heure de Paris)
Fréquence de valorisation	Quotidienne

#### Contacts Presse

##### **CITIGATE DEWE ROGERSON**

Yoann Besse / Laurence Duhamel

+33 1 53 32 78 89

+33 6 63 03 84 91

[yoann.besse@citigatedewerogerson.com](mailto:yoann.besse@citigatedewerogerson.com)

[laurence.duhamel@citigatedewerogerson.com](mailto:laurence.duhamel@citigatedewerogerson.com)