

COMUNICADO DE PRENSA

ODDO BHF Asset Management lanza su décimo fondo con vencimiento ODDO BHF Haut Rendement 2025

París, 13 de febrero de 2018. ODDO BHF AM amplía su gama de fondos con vencimiento con el lanzamiento de ODDO BHF Haut Rendement 2025 el 12 de enero de 2018. El fondo invierte principalmente en bonos especulativos de alto rendimiento (*high yield*) de emisores europeos con vencimiento antes del 1 de julio de 2026. El tipo actuarial bruto de la cartera al lanzamiento es del 4,5%¹.

«Dados los bajos tipos de interés, los inversores recurren cada vez más a los bonos especulativos de alto rendimiento», explica Alain Krief, gestor de fondos y responsable de la gestión de renta fija de ODDO BHF Asset Management. «Es una tendencia que se refleja en los sondeos que realizamos entre los inversores y notamos también una aceleración de las entradas de capital en nuestros fondos de esta clase de activos». En efecto, el antecesor de este nuevo fondo con vencimiento, Oddo Haut Rendement 2023, lanzado en 2016 y cuya comercialización acaba de concluir el 12 de enero de 2018, acumula un saldo récord de más de mil millones de euros.

El fondo ODDO BHF Haut Rendement 2025 invierte en bonos principalmente de emisores europeos con una calificación comprendida entre BB+ y CCC+ (hasta un máximo del 10% en CCC+). A día de hoy, la cartera tiene una exposición de más del 70% en bonos con calificación B y los vencimientos de los títulos están comprendidos principalmente entre 2021 y 2025. La asignación geográfica de los títulos es fundamentalmente europea, con diversificación en emisores estadounidenses. Los gestores, con el apoyo de un equipo compuesto por ocho analistas, seleccionan los títulos de acuerdo con un proceso de inversión riguroso y un profundo análisis fundamental del crédito.

Pionera en este ámbito, ODDO BHF Asset Management atesora una amplia experiencia en la creación y la gestión de fondos de renta fija con vencimiento. El primer fondo de este tipo fue lanzado en 2009 con una duración de cuatro años. ODDO BHF Asset Management gestiona a día de hoy más de 1.800 millones de euros² en esta clase de activos.

El periodo de suscripción está abierto hasta el 31 de enero de 2019.

¹ Se trata de un objetivo de rentabilidad no garantizado desde la fecha de creación del fondo, el 12 de enero de 2018, hasta el 31 de diciembre de 2025 en las participaciones CR-EUR y DR-EUR.

² A 31 de diciembre de 2017

À propos de ODDO BHF AM

ODDO BHF Asset Management forma parte del grupo financiero francoalemán ODDO BHF, fundado en 1849. ODDO BHF AM es una gestora de activos independiente líder en Europa, compuesta por ODDO BHF AM GmbH y FRANKFURT-TRUST Investment-Gesellschaft mbH en Alemania y ODDO BHF AM SAS en Francia. Estas entidades gestionan conjuntamente activos por más de 61.000 millones de euros. ODDO BHF AM ofrece a sus clientes institucionales y distribuidores una gama única de soluciones de inversión de alta rentabilidad en todas las clases de activos principales, como renta variable europea, estrategias cuantitativas, renta fija y soluciones multiactivos. En conjunto, el 70% de los activos gestionados son de clientes institucionales y el 30% de socios de distribución. Los equipos trabajan desde los centros de inversión de Dusseldorf, Fráncfort y París, además de otras oficinas en Luxemburgo, Milán, Ginebra, Estocolmo, Madrid y Abu Dabi.

La máxima prioridad de ODDO BHF AM es la confianza a largo plazo de sus clientes. Su independencia permite a sus equipos la capacidad de reacción, flexibilidad e innovación para encontrar en todo momento soluciones adaptadas a las necesidades de los clientes.

Acerca de ODDO BHF

ODDO BHF es un grupo financiero francoalemán con una historia de más de 160 años. Surgido de una empresa familiar francesa construida a lo largo de cinco generaciones de agentes de bolsa y de un banco alemán especializado del Mittelstand. Con 2.300 empleados, de los cuales 1.300 en Alemania y 1.000 en Francia, y más de 100.000 millones en activos de clientes, ODDO BHF se centra en tres actividades principales, basadas en una importante inversión en las especialidades de mercado: banca privada, gestión de activos, banca de financiación y de inversión. El Grupo se caracteriza por su singular estructura de su accionariado, ya que el 60% de su capital está en manos de la familia Oddo y el 30% en manos de los equipos. Esta filosofía de partnership es la garantía de la implicación a largo plazo de sus equipos. A 31 de diciembre de 2016, ODDO BHF generó un producto bancario neto de 577 millones de euros, un resultado neto antes de impuestos de 136 millones de euros. Además, a esa misma fecha, el Grupo contaba con más de 814 millones de euros en capital propio.

³ Sujeto a las autorizaciones de BaFin y de los agentes sociales

Características generales a 12 de enero de 2018

| | |
|------------------------------------|---|
| Objetivo de gestión | El fondo persigue la revalorización de la cartera, a medio y largo plazo, mediante la selección de bonos de emisores privados especulativos (denominados de «alto rendimiento o <i>high yield</i>) con una calificación comprendida entre BB+ y CCC+ (Standard & Poor's o equivalente o con una calificación interna de la Sociedad gestora), con exposición a un riesgo de pérdida del capital. |
| Periodo de suscripción | Del 12/1/2018 al 31/1/2019 |
| Fecha de creación | 12/1/2018 |
| Horizonte de inversión recomendado | Hasta el vencimiento (31/12/2025) |
| Vencimiento del fondo | Vencimiento fijo a 31 de diciembre de 2025 |

Clases de participaciones

CR-EUR

DR-EUR

| | | |
|-----------------------------------|---|--|
| Código ISIN | FR0013300688 | FR0013300704 |
| Moneda | EUR | EUR |
| Asignación de resultados | Capitalización | Reparto |
| Suscripción mínima inicial | 1 milésima de participación | 1 milésima de participación |
| Comisión de suscripción | Máx. del 4% (impuestos incluidos) | Máx. del 4% (impuestos incluidos) |
| Gastos de gestión fijos | Máx. del 1,25% (impuestos incluidos)/activo neto | Máx. del 1,25% (impuestos incluidos)/activo neto |
| Comisión de reembolso | Comisión de reembolso del 1% en caso de reembolso durante el periodo de comercialización. A partir de entonces, sin comisión de reembolso | |
| Comisión de rentabilidad superior | 10% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior a la rentabilidad neta anualizada del fondo del 3,2% | |
| Comisión por movimiento | Además de los gastos que figuran en este cuadro, podrán aplicarse comisiones por movimiento, según se definen en el folleto. | |

Estructura e información técnica

| | |
|--------------------------|--|
| Forma jurídica | Fondo de inversión colectiva de derecho francés |
| Sociedad gestora | ODDO BHF Asset Management SAS |
| Depositario | ODDO BHF SCA |
| Suscripción/reembolso | Diariamente a precio desconocido hasta las 11:15 (hora de París) |
| Frecuencia de valoración | Diaria |

Contactos de prensa

A+A imagen & comunicación

Laura García Cabanillas

+34 91 700 02 57

+34 91 571 40 00

laura.garcia@a-mas-a.com