



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

MAKE *every day* AN OPPORTUNITY

AGOSTO 2025



ODDO BHF AM è la divisione di asset management del gruppo ODDO BHF ODDO BHF AM. È il marchio collettivo di tre società di gestione patrimoniale giuridicamente distinte: ODDO BHF AM SAS (Francia), ODDO BHF AM GmbH (Germania) e ODDO BHF AM Lux (Lussemburgo). Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS per comunicazioni di mercato. La responsabilità della sua diffusione ad eventuali investitori è di ogni promotore, distributore o consulente. **Si invitano i potenziali investitori a rivolgersi ad un consulente dell'investimento prima di investire in una strategia. Si attira inoltre l'attenzione degli investitori sul fatto che non tutte le strategie sono autorizzate in tutti i paesi.** Qualora dovessero decidere d'investire, gli investitori sono invitati a prendere conoscenza della natura dettagliata di eventuali rischi inerenti, in particolare il rischio di perdita del capitale investito. Il valore degli investimenti può variare sia al rialzo che al ribasso e potrebbe non essere restituito nella sua interezza. L'investimento deve avvenire nel rispetto degli obiettivi d'investimento dell'investitore, del suo orizzonte d'investimento e della sua capacità di affrontare i rischi inerenti all'operazione. ODDO BHF AM SAS non potrà inoltre essere ritenuta responsabile di danni diretti o indiretti derivanti dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e in ogni momento possono subire modifiche senza preavviso. Si ricorda agli investitori che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri e possono variare nel tempo. Le opinioni contenute nel presente documento esprimono le nostre previsioni di mercato al momento della sua pubblicazione. Esse possono variare in funzione delle condizioni di mercato e non comportano in alcun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF AM SAS.

Anche se ODDO BHF Asset Management e i suoi fornitori di dati compresi, a titolo esemplificativo, MSCI ESG Research LLC e le sue filiali (le "Parti ESG"), ottengono informazioni (le "Informazioni") da fonti considerate affidabili, nessuna delle Parti ESG garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di eventuali dati ed è esplicitamente esonerata da qualsiasi garanzia implicita o esplicita, comprese quelle di commerciabilità e idoneità per un determinato scopo. Le Informazioni devono essere utilizzate esclusivamente per uso interno da parte del destinatario, non devono essere riprodotte o ri-diffuse in nessun formato e non devono essere utilizzate come base per, o parte di, eventuali strumenti o prodotti o indici finanziari. Inoltre, nessuna delle informazioni può, di per sé, essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando farlo. Nessuna delle Parti ESG sarà responsabile di eventuali errori o omissioni relativi ai dati ivi contenuti, né di eventuali danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, significativi o di qualsiasi altro tipo (inclusa la perdita di utili) anche dopo notifica della possibilità di tali danni. ©2020 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione.



- 01 IL GRUPPO ODDO BHF
- 02 ODDO BHF ASSET MANAGEMENT
- 03 KNOW-HOW - ATTIVITÀ QUOTATE IN BORSA
- 04 KNOW-HOW - PRIVATE ASSETS
- 05 GOVERNANCE
- 06 RIFERIMENTI
- 07 DOVE SIAMO



01

Il gruppo
ODDO BHF





Un'avventura imprenditoriale che continua

GENERAZIONE DOPO GENERAZIONE



PHILIPPE ODDO
General Partner & CEO

1849

Camille Gautier diventa agente di cambio a Marsiglia

1854

Fondazione di Frankfurter Bank come banca centrale della libera città di Francoforte.

1856

Numerosi banchieri fondano a Berlino la Berliner Handels-Gesellschaft.

1884

Carl Fürstenberg entra nella Berliner Handelsgesellschaft. Sotto la sua leadership, BHG diventa una delle più importanti banche d'investimento in Germania

1966

Inaugurazione della Torre BHGBANK a Francoforte, realizzata dall'architetto della corrente Bauhaus Sep Ruf. In quel momento è l'edificio più alto della città.

1970

Fusione: BHG e Frankfurter Bank si uniscono e diventano BHF-BANK. Quest'unione fa parlare molto in Germania.

1971

Bernard Oddo fonda la sua azienda familiare di agenti di cambio. Un sistema di partecipazione agli utili del personale coinvolge i dipendenti nel capitale dell'azienda, gettando le basi dell'attuale partenariato.

1987

Philippe Oddo diventa socio nel 1987 insieme al fratello Pascal Oddo. Nel 1995, crea il "Collège de la Gérance" (collegio di gestione), tuttora attivo.

1997-2011

ODDO & Cie vive un'evoluzione rapida e regolare, internamente ed esternamente, con l'acquisizione di Delahaye Finance, Pinatton, NFMDA, CLSE, Cyril Finance, Banque d'Orsay e Robeco.

2009

Lancio dell'Oddo Research Institute a Tunisi.

2015-2016

Sviluppo franco-tedesco: Oddo & Cie acquisisce Close Brothers Seydler e Meriten Investment Management nel 2015, poi BHF-BANK nel 2016, per diventare un gruppo finanziario indipendente.

2017

Trasformazione: Il Gruppo diventa ODDO BHF e crea un tema direttivo franco-tedesco.

2018

Sviluppi delle attività d'intermediazione e ricerca azionaria di Natixis in Francia presso ODDO BHF. Acquisizione di ACG Capital (Private Equity).

2020

Partenariati strategici: ODDO BHF sigla accordi di partenariato per il lavoro di intermediazione azionaria con ABN AMRO nei Paesi Bassi e BBVA in Spagna.

Rafforzamento in Svizzera: ODDO BHF sottoscrive l'acquisizione della più antica banca della Svizzera romanda, Landolt et Cie, con sedi a Losanna e Ginevra.

2021

ODDO BHF sigla un accordo di partenariato per il lavoro di intermediazione azionaria con Commerzbank nei Paesi Bassi.

ODDO BHF acquisisce Metropole Gestion, specialista in Value Management.

2022

ODDO BHF rafforza la sua attività di private banking con l'acquisizione di Quilvest Banque Privée S.A., ribattezzata La Banque Privée Saint Germain

2023-2024

ODDO BHF rafforza la sua presenza in Europa con l'apertura di un ufficio a Londra e la firma di un accordo di partnership con Raiffeisen in Austria per l'attività di brokeraggio azionario.

Profondamente ancorati in Europa, la nostra vocazione è PROMUOVERE IL NOSTRO KNOW-HOW NEL MONDO INTERO



Abbiamo il privilegio di poter contare su oltre **70.000 clienti**, investitori istituzionali, aziende, partner di distribuzione e clienti privati a cui forniamo consulenza, per cui gestiamo e investiamo attività finanziarie per un totale di **156 miliardi di euro**. La nostra missione è farli fruttare attraverso le nostre quattro divisioni

PRIVATE WEALTH MANAGEMENT

Offriamo a famiglie, imprenditori e clienti privati un'ampia gamma di servizi di consulenza e soluzioni su misura per preservare, sviluppare e trasmettere il loro patrimonio di generazione in generazione. Da noi, i nostri clienti trovano le risposte alle loro esigenze, grazie alla diversità del nostro know-how.

ASSET MANAGEMENT

Titoli quotati, attivi privati o prodotti di risparmio, la nostra offerta di gestione patrimoniale copre tutte le classi d'attivi e soluzioni d'investimento, al servizio dei nostri clienti e partner. In ciascuna delle nostre tre divisioni (gestione patrimoniale, private asset e consulenza in gestione patrimoniale) cerchiamo di creare per loro valore sostenibile, nel rispetto delle loro aspettative e dei loro obiettivi d'investimento.

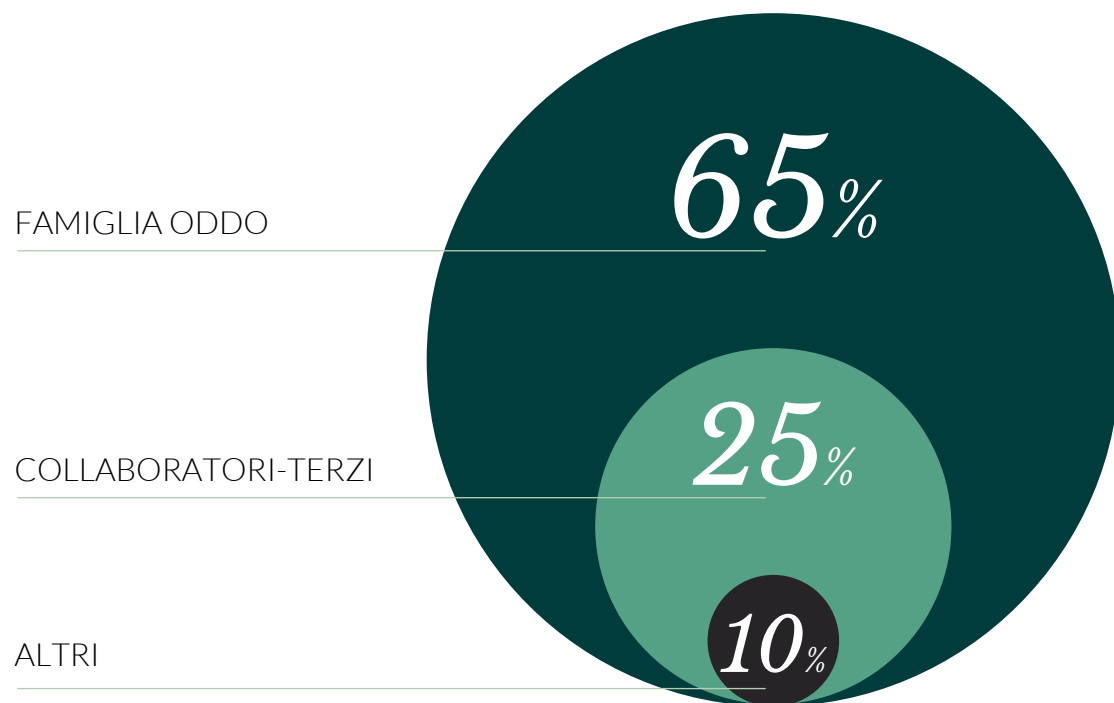
INVESTMENT BANKING

In tutte le nostre divisioni (ricerca e intermediazione azioni e obbligazioni, banca d'investimento, scambi di metalli, corporate banking e finanziamento all'esportazione) siamo mossi dai valori forti di indipendenza, eccellenza e collaborazione. In Europa e nel mondo portiamo la nostra esperienza sui mercati e la nostra comprensione delle esigenze dei nostri clienti, tutti vantaggi che ci rendono il partner di scelta dei nostri interlocutori.

CORPORATE BANKING, ASSET SERVICING & METALS

Le nostre tre linee di business – International & Corporate Banking (ICB), Asset Servicing e Metals Trading – offrono una gamma completa di servizi ai professionisti. La nostra esperienza copre soluzioni di corrispondenza bancaria e il supporto ai clienti corporate nella loro espansione verso nuovi mercati internazionali e nei processi di trasformazione, l'intera catena del valore dei metalli e ci consente di offrire soluzioni front-to-back su misura per banche, gestori patrimoniali e compagnie di assicurazione sulla vita.

Coinvolgere i nostri dipendenti NEL SUCCESSO DEL GRUPPO



Fonte: ODDO BHF, dati al 31.12.2024

La nostra ambizione è attirare e far evolvere i migliori talenti, proponendo loro di divenire azionisti del Gruppo accanto alla famiglia Oddo, per detenere insieme ad essa il 90% del capitale.

Ci interessa in particolare allineare i nostri interessi e valori a quelli dei nostri clienti e collaboratori, che godono così dei migliori esperti per concepire soluzioni finanziarie innovatrici, responsabili e su misura.

Insieme, vogliamo promuovere un mondo in cui ogni giorno rappresenti un'opportunità.

Un Gruppo solido CON UN BILANCIO LIQUIDO

€ **1.213M**

capitale proprio

18,9%

coefficiente di solvibilità*

BBB+

il nostro rating Fitch Ratings*

70 000

clienti

€ **156**

attivi dei clienti

3 188

collaboratori/-trici

*Capitale totale **Outlook stabile
Fonte: ODDO BHF, dati al 31.12.2024

I 3 pilastri DEL NOSTRO IMPEGNO RESPONSABILE

Impegnarci nel tempo è uno dei nostri valori principali. Desideriamo agire come attori responsabili integrando le sfide di sviluppo sostenibile nel nostro quotidiano.

In linea con i nostri know-how, ci impegniamo in iniziative sostenibili che ruotano intorno a 3 grandi assi.

Fonte: ODDO BHF



01 **CI IMPEGNIAMO PER I NOSTRI TEAM**

Siamo convinti che la diversità all'interno dei nostri team sia un importante driver di performance. In particolare, ci concentriamo sulla diversità di genere, sulla collaborazione intergenerazionale e sui team multiculturali. Abbiamo implementato una serie di misure per promuovere la pluralità dei talenti, la loro collaborazione, la loro realizzazione e il loro sviluppo.

02 **LIMITARE IL NOSTRO IMPATTO AMBIENTALE**

Limitiamo il nostro impatto ambientale e ci assicuriamo di gestire la nostra carbon footprint, attuando una politica a basse emissioni di carbonio e un ambizioso piano d'azione per ridurre e compensare le nostre emissioni.

03 **AGIRE PER UNA SOCIETÀ SOLIDALE**

Nell'ambito delle nostre istanze dedicate, il fondo di dotazione ODDO BHF Agir pour demain e la fondazione indipendente BHF BANK Stiftung, interveniamo per favorire lo sviluppo dei territori in cui siamo presenti, sostenendo progetti educativi, sociali e artistici a cui i nostri clienti e collaboratori sono regolarmente associati.



02

ODDO BHF
Asset Management



ODDO BHF Asset Management

UN APPROCCIO SOSTENIBILE ALL'INVESTIMENTO

Gestore patrimoniale di spicco in Europa, offriamo soluzioni d'investimento in azioni, obbligazioni, asset allocation, private equity e private debt ai nostri clienti istituzionali e partner di distribuzione. Essere vicini agli investitori e comprendere appieno le loro esigenze sono le nostre più grandi preoccupazioni. Per questo ci affidiamo ad un'estesa presenza locale nelle principali città europee, nonché ad un'approfondita conoscenza dei mercati in cui investiamo. Ogni giorno ci impegniamo per eccellere nell'eseguire i mandati che ci sono affidati.

Il nostro stile d'investimento è caratterizzato da una gestione attiva e a lungo termine. Il nostro obiettivo consiste nel sovraperformare i mercati al fine di creare valore nel tempo per i nostri clienti. Per farlo, al centro delle nostre strategie d'investimento mettiamo l'analisi finanziaria ed extra finanziaria. La stabilità e

l'esperienza dei team di gestione e la trasparenza nei processi d'investimento sono due dei tratti specifici che determinano la nostra identità.

Oggi più che mai, il mondo dell'investimento deve dare il proprio contributo ad un'economia più sostenibile ed equa. Pionieri di quest'approccio, integriamo da oltre dieci anni i criteri ESG (ambientale, sociale e di governance) nei nostri processi di gestione, offrendo ai nostri clienti un ampio ventaglio di soluzioni finanziarie sostenibili per tutte le classi d'attivi.

Il nostro credo? Investire in modo responsabile è un imperativo economico che ci spinge a ricercare opportunità sostenibili e che porta ai migliori risultati possibili.

Dati salienti

UN LEADER IMPEGNATO E INDIPENDENTE

€ 64Mld

di masse in gestione

110

gestori e analisti

350

collaboratori-collaboratrici

81%

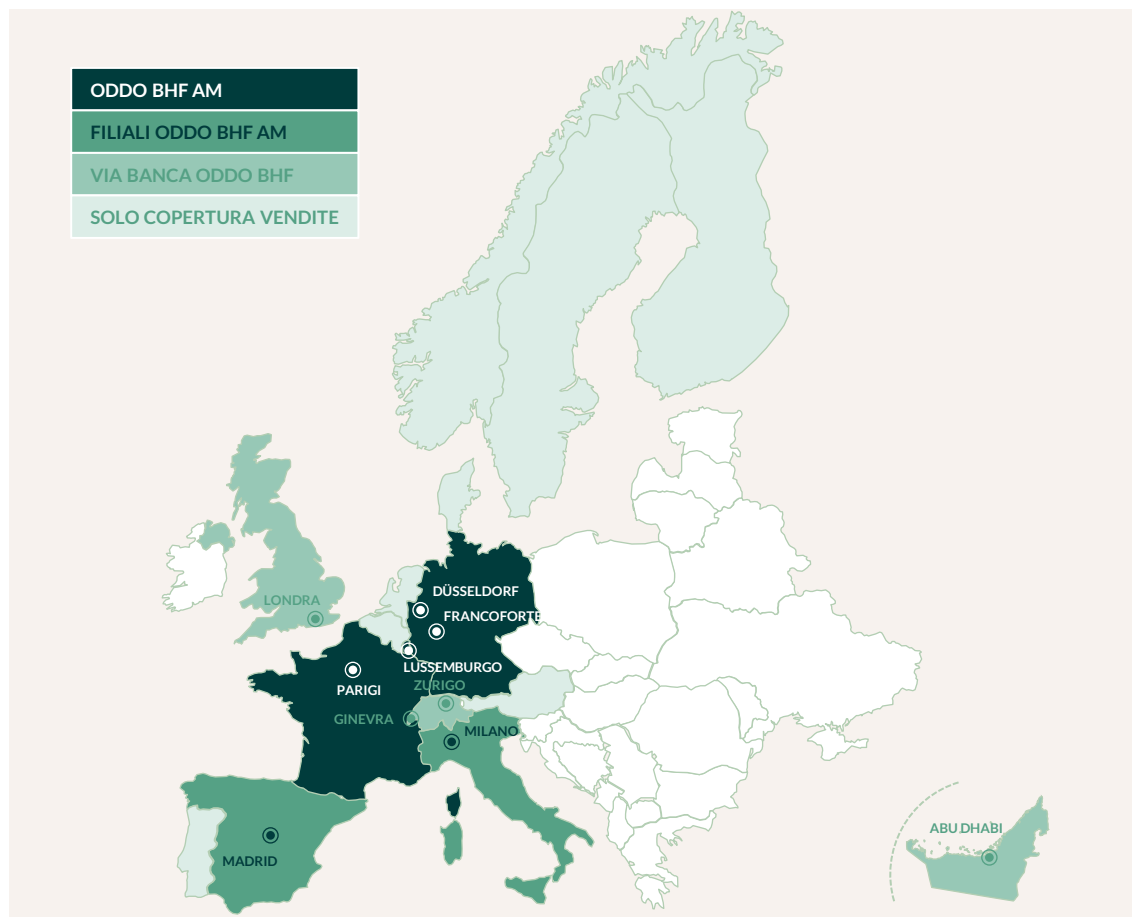
delle masse dei nostri fondi aperti
integrano criteri ESG

4

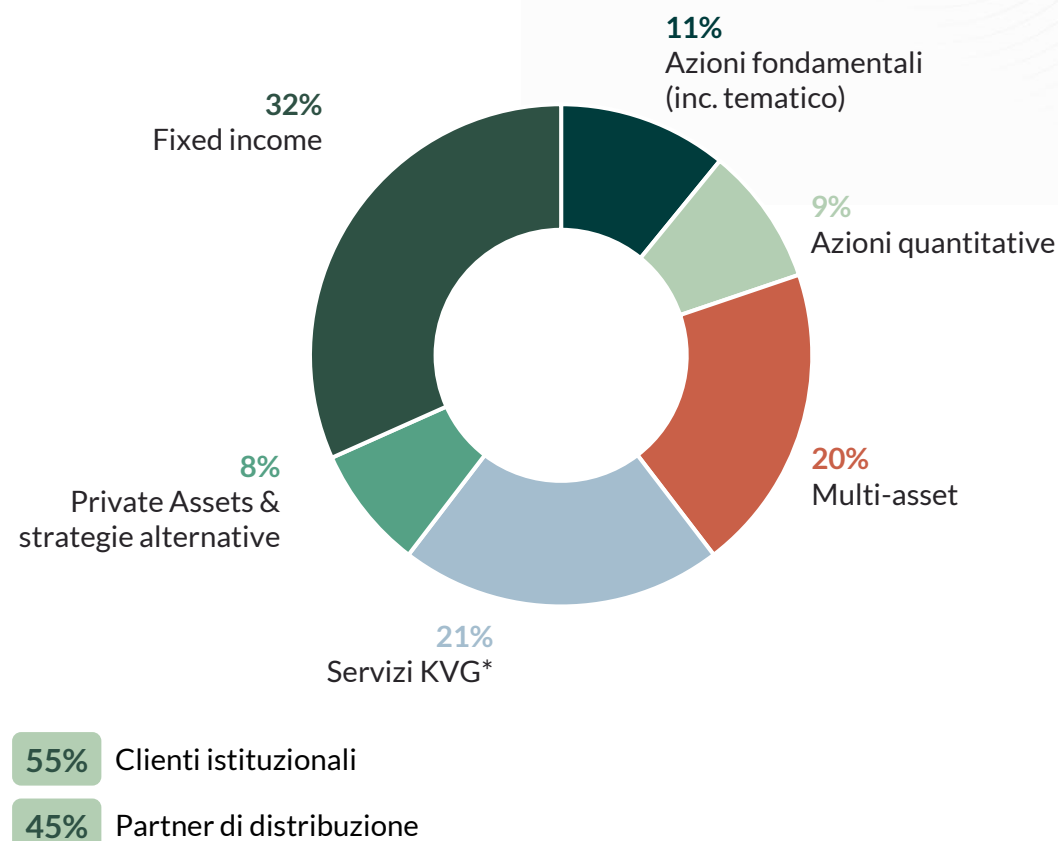
Centri di investimento:
Parigi, Düsseldorf,
Francoforte e Lussemburgo

Un asset manager di spicco in Europa

CON UN'AMPIA GAMMA DI KNOW-HOW



SUDDIVISIONE DELLE MASSE PER KNOW-HOW



Fonte: ODDO BHF AM. Dati al 30/06/2025. Possono emergere differenze in virtù degli arrotondamenti. (*) KVG: In Germania, piattaforma di amministrazione di fondi per clienti istituzionali

Un'ampia gamma di soluzioni

CONCEPITE PER LE DIVERSE ESIGENZE DEI CLIENTI

AZIONARIO FONDAMENTALE Mira a generare una sovraperformance grazie all'analisi dei fondamentali	AZIONARIO TEMATICO Adotta una visione a lungo termine, fondata sulle tendenze che trasformano profondamente le nostre società	AZIONARIO QUANTITATIVE Utilizza modelli per cercare di generare delle performance con un rigoroso approccio di gestione del rischio
FIXED INCOME Mira a fornire delle performance con un'analisi del credito fondamentale, a prescindere dal contesto di mercato	MULTI-ASSET Progetta la combinazione ottimizzata di classi d'attivi in base alle esigenze dei clienti	PRIVATE EQUITY E PRIVATE DEBT Offre ai nostri clienti un accesso privilegiato ai mercati del private equity e del private debt

Queste strategie presentano in particolare un rischio di perdita del capitale.

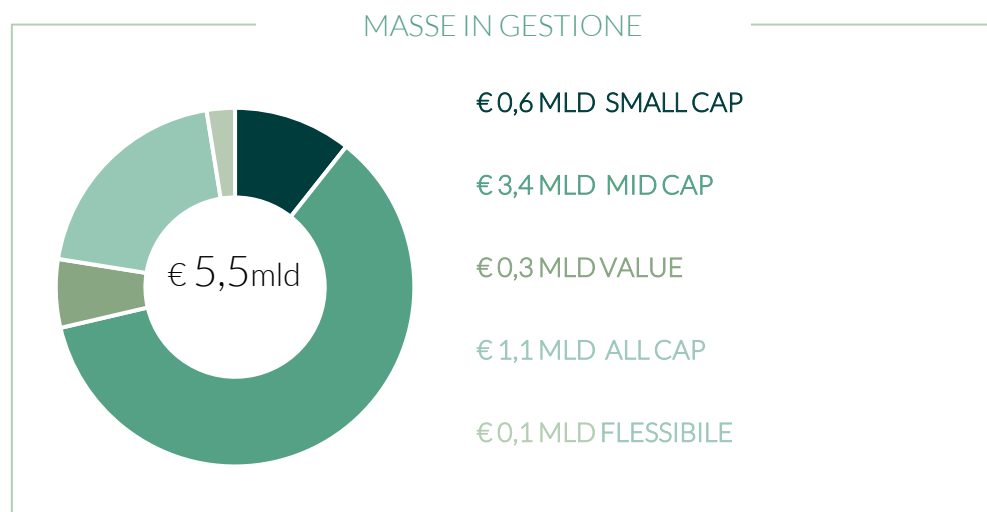


03

KNOW-HOW –
Attività quotate in borsa

Azioni fondamentali

SPECIALISTI DELLO STOCK PICKING DA OLTRE 30 ANNI



Rischi: Investire in azioni presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Fonte: ODDO BHF AM | Dati al 30/06/2025 | Possono emergere differenze in virtù degli arrotondamenti. *Attuale team di gestione, soggetto a modifiche.

IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Selezione titoli grazie a un'analisi dei fondamentali
- Processi d'investimento che integrano criteri ESG
- Grande prossimità con le aziende in tutta l'Europa continentale
- Know-how sull'insieme degli stili di gestione (growth, value, combinazione)

I NOSTRI RISULTATI

- Oltre 30 anni di track record sulle azioni europee
- Approccio ESG rigoroso ricompensato da fondi a marchio
- Performance nel tempo

IL NOSTRO TEAM*

- 16 professionisti della gestione con una media di 25 anni d'esperienza nella gestione patrimoniale



PASCAL RIÉGIS
Co-Responsabile globale Gestione Azioni fondamentali
ODDO BHF AM
38 anni d'esperienza nell'investimento
22 anni presso ODDO BHF AM



EMMANUEL CHAPUIS
Co-Responsabile globale Gestione Azioni fondamentali
ODDO BHF AM
27 anni d'esperienza nell'investimento
20 anni presso ODDO BHF AM



GUILLAUME CHIEUSSE
Responsabile della gestione azionaria attiva
ODDO BHF AM SAS
26 anni d'esperienza nell'investimento
14 anni presso ODDO BHF AM



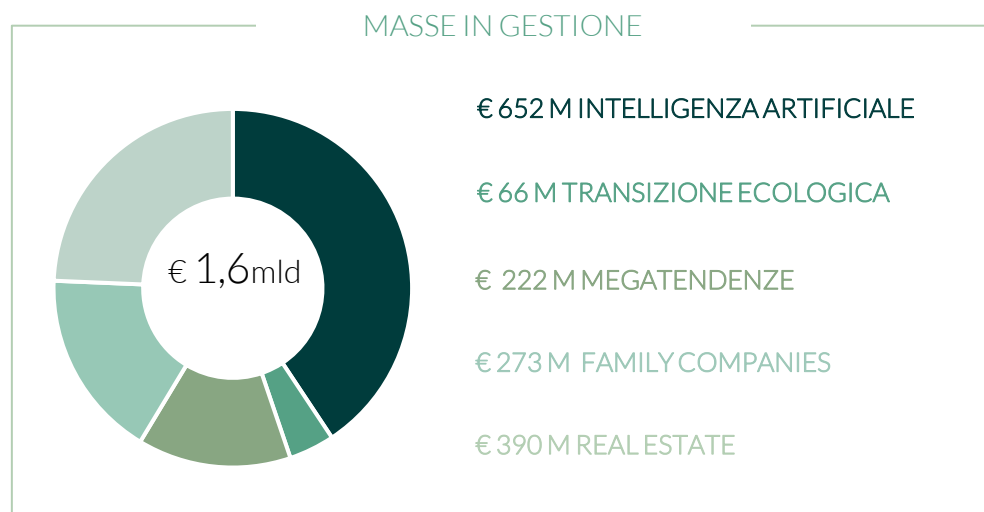
CÉDRIC HERENG
Co-Responsabile della gestione Value
ODDO BHF AM SAS
28 anni d'esperienza nell'investimento
18 anni presso ODDO BHF AM



JÉRÉMY GAUDICHON
Co-Responsabile della gestione Value
ODDO BHF AM SAS
24 anni d'esperienza nell'investimento
8 anni presso ODDO BHF AM

Azioni tematiche

OBIETTIVO: COGLIERE IL POTENZIALE DI PERFORMANCE DELLE MEGATENDENZE



Rischi: Investire in azioni presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Fonte: ODDO BHF AM | Dati al 30/06/2024 | Possono emergere differenze in virtù degli arrotondamenti. *Attuale team di gestione, soggetto a modifiche.

IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Selezione di temi trainati da tendenze secolari a forte crescita
- Portafogli composti principalmente da aziende innovatrici
- Processi d'investimento adattati ad ogni tema e che integrano criteri ESG

I NOSTRI RISULTATI

- Una copertura delle megatendenze più rilevanti
- Strategie attive uniche sul mercato

IL NOSTRO TEAM*

- Team dedicati alle strategie azionarie tematiche con 5 professionisti dell'investimento



BRICE PRUNAS
Gestore del portafoglio
Intelligenza artificiale
ODDO BHF AM SAS
26 anni d'esperienza nell'investimento
7 anni presso ODDO BHF AM



NICOLAS JACOB
Gestore del portafoglio
Transizione ecologica
ODDO BHF AM SAS
26 anni d'esperienza nell'investimento
20 anni presso ODDO BHF AM



TILO WANNOW
Gestore del portafoglio
Megatendenze
ODDO BHF SE
21 anni d'esperienza nell'investimento
21 anni presso ODDO BHF AM



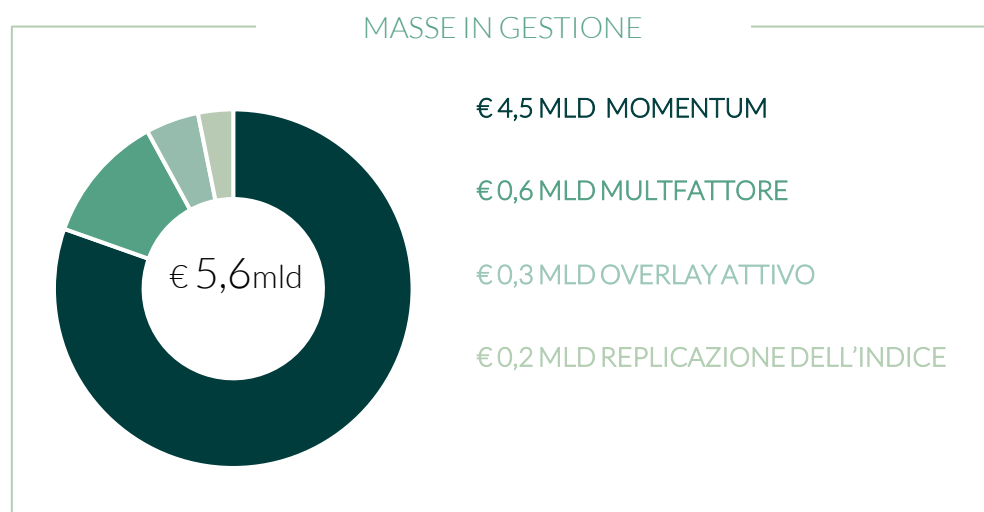
EMMANUEL CHAPUIS
Co-Responsabile globale Gestione
Fundamental Equities
Family Companies
ODDO BHF AM
27 anni d'esperienza nell'investimento
20 anni presso ODDO BHF AM



VERONIQUE GOMEZ
Gestore del portafoglio
Real Estate
ODDO BHF AM SAS
35 anni d'esperienza nell'investimento
24 anni presso ODDO BHF AM

Azioni quantitative

UNA GESTIONE SISTEMATICA BASATA SU MODELLI INTERNI



Rischi: Investire in azioni presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Fonte: ODDO BHF AM | Dati al 30/06/2025 | Possono emergere differenze in virtù degli arrotondamenti. *Attuale team di gestione, soggetto a modifiche.

IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Processo d'investimento che sfrutta strumenti e screening proprietari
- Una gestione puramente quantitativa senza pregiudizio umano
- Una strategia, *Algo Sustainable Leaders*, pioniera nell'integrazione dei criteri ESG in gestione quantitativa

I NOSTRI RISULTATI

- Oltre 25 anni di track record nell'Eurozona e quasi 20 anni in Europa e negli USA
- Performance nel tempo in diversi cicli di mercato

IL NOSTRO TEAM*

- 7 professionisti della gestione con una lunga esperienza nella gestione patrimoniale



STEFAN BRAUN
Co-Responsabile globale
Strategie sistematiche & ricerca quantitativa
ODDO BHF AM
25 anni d'esperienza nell'investimento
25 anni presso ODDO BHF AM



KARSTEN SEIER
Co-Responsabile globale
Strategie sistematiche & ricerca quantitativa
ODDO BHF AM
25 anni d'esperienza nell'investimento
25 anni presso ODDO BHF AM

Fixed income

SOLUZIONI PER QUALSIASI CONTESTO DI TASSI

MASSE IN GESTIONE



IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Accesso a tutto l'universo dei mercati obbligazionari
- Selezione delle obbligazioni basata sulle nostre convinzioni e incentrata sulla gestione del rischio
- Soluzioni di rendimento relative ed assolute, adatte ai diversi contesti di tasso

I NOSTRI RISULTATI

- Oltre 40 anni di performance comprovata
- Nessuna insolvenza dal lancio del nostro primo fondo obbligazionario nel 2000

IL NOSTRO TEAM*

- 23 professionisti dedicati che si avvalgono di un'esperienza media di 16 anni nella gestione di attivi



BASTIAN GRIES
Responsabile globale
Investment Grade & Asset Allocation
ODDO BHF AM
24 anni d'esperienza nell'investimento
21 anni presso ODDO BHF AM

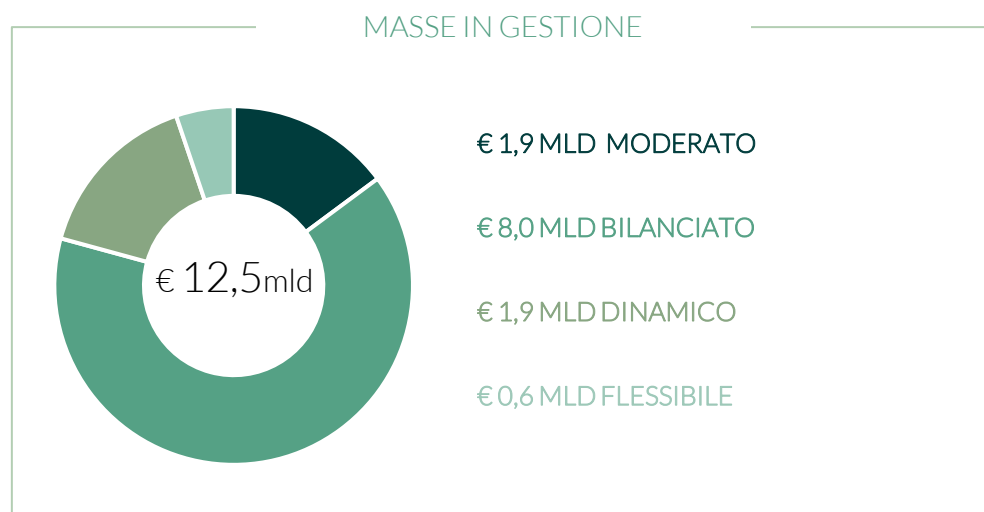


ALEXIS RENAULT
Responsabile globale
High Yield
ODDO BHF AM
30 anni d'esperienza nell'investimento
27 anni presso ODDO BHF AM

Rischi: Investire in obbligazioni presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Multi-Asset

ADATTATO A DIVERSI
PROFILI D'INVESTITORE:
DAL DIFENSIVO AL
DINAMICO



Rischi: Investire in attività quotate in borsa presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Fonte: ODDO BHF AM | Dati al 30/06/2025 | Possono emergere differenze in virtù degli arrotondamenti.
ODDO BHF SE ha ricevuto la delega alla gestione dei fondi della gamma ODDO BHF Polaris. *Attuale team di gestione, soggetto a modifiche.

IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Consolidata expertise nell'asset allocation e nella selezione dei titoli
- Capacità di offrire soluzioni su misura per tutti i profili di investitori
- Determinazione di tendenze secolari che modellano il mondo di oggi e di domani

I NOSTRI RISULTATI

- Un processo d'investimento che si è affermato in diversi cicli di mercato, sostenuto da un solido track record
- Una gamma di fondi multi-asset rinomati e premiati con diversi riconoscimenti

IL NOSTRO TEAM*

- Una squadra stabile ed esperta con un'esperienza media nell'investimento di oltre 20 anni



BASTIAN GRIES
Responsabile globale
Investment Grade & Asset Allocation
ODDO BHF AM

24 anni d'esperienza nell'investimento
21 anni presso ODDO BHF AM



GUNTHER WESTEN
Responsabile globale
dell'asset allocation e della gestione dei fondi
ODDO BHF AM

32 anni d'esperienza nell'investimento
19 anni presso ODDO BHF AM



MATTHIEU BARRIERE
Vice Responsabile
dell'asset allocation
ODDO BHF AM SAS

17 anni d'esperienza nell'investimento
17 anni presso ODDO BHF AM



JAN VIEBIG
Chief Investment Officer
ODDO BHF Polaris fund range
ODDO BHF SE

25 anni d'esperienza nell'investimento
5 anni presso ODDO BHF AM

IL NOSTRO APPROCCIO *sostenibile*

Esclusioni, integrazione della sostenibilità e azionariato attivo sono i 3 pilastri della nostra strategia di sostenibilità.

LE NOSTRE 3 PRIORITÀ:

VISIONE A LUNGO TERMINE

Identificare i fattori materiali che determineranno la performance finanziaria futura

IMPATTO

Contribuire a creare esternalità più positive e fare la differenza in un mondo in transizione

RISCHI DI SOSTENIBILITÀ

Identificare i rischi che potrebbero influire sul valore dei nostri investimenti



Il settore dell'asset management è attivamente coinvolto nella transizione della società verso un modello di sviluppo più sostenibile. Il nostro obiettivo è sostenere la transizione ecologica attraverso la selezione di aziende che beneficiano del percorso di trasformazione economica globale.



NICOLAS CHAPUT
Global CEO

3 fasi per identificare alcuni rischi specifici E LE OPPORTUNITÀ DI CRESCITA A LUNGO TERMINE

1 | ESCLUSIONI

- **Politica di esclusione di ODDO BHF AM:**
 - › Base comune delle esclusioni
 - › Esclusioni settoriali specifiche
 - › Requisiti **della certificazioni europee**
 - › Esclusioni specifiche per i **Green, Social, Sustainability Bonds**

2 | INTEGRAZIONE DELLA SOSTENIBILITÀ - DOPPIA MATERIALITÀ

RISCHI E OPPORTUNITÀ

- Uso di **rating ESG interni o esterni** nei **processi di investimento**
- **Monitoraggio delle controversie**
- **Metriche e rating relativi al clima** per valutare e segnalare i rischi di transizione e fisici
- **Metriche e rating** per valutare e segnalare i rischi **legati alla natura**
- Processo di analisi ESG dedicato per i **Green, Social, Sustainability Bonds**

IMPATTI

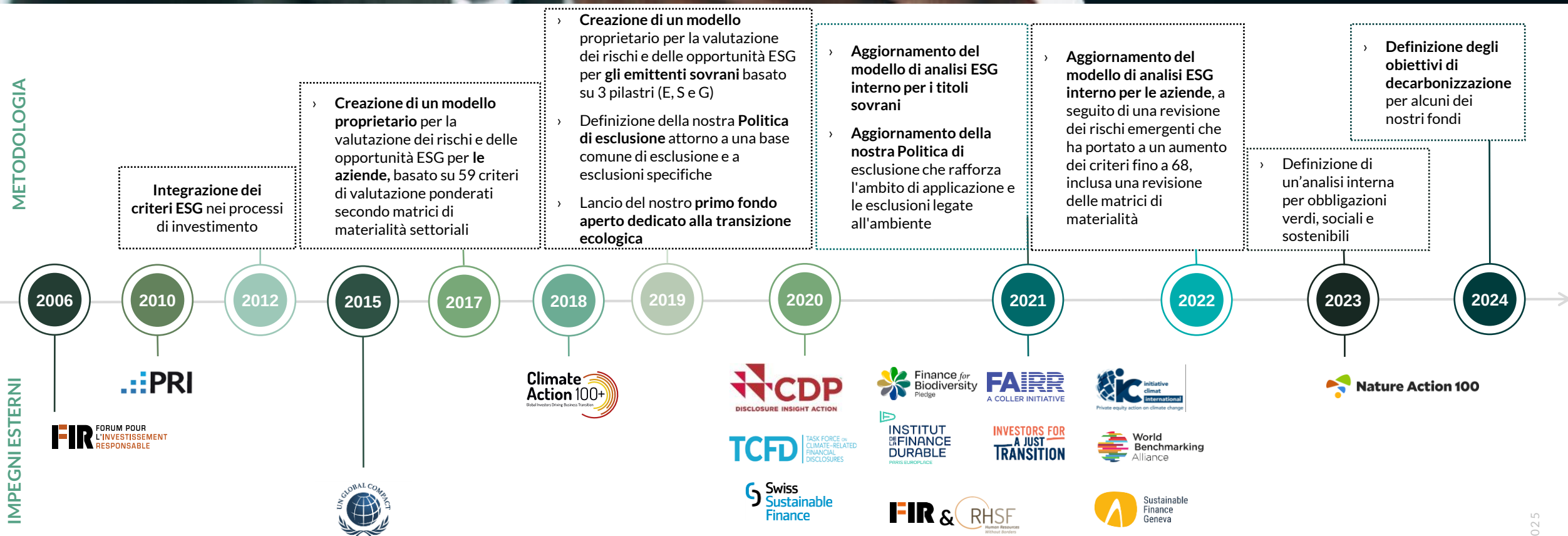
- Principali impatti negativi dei nostri investimenti
- Ricavi verdi e sociali, allineamento alla tassonomia e Capex per finanziare la transizione

3 | ACTIVE OWNERSHIP

- **Dialogo regolare** con le aziende su temi ESG
- **Impegno individuale o collaborativo**
- **Integrazione di ESG** nella politica di voto di ODDO BHF AM
- **Processo di escalation** se l'impegno non ha successo

Track record

IMPEGNATI NELL'ESG DAL 2006





04

KNOW-HOW
Private Assets



Private Equity / Private Debt

OFFRIRE AI NOSTRI CLIENTI UN ACCESSO PRIVILEGIATO AI MERCATI PRIVATI

Offriamo agli investitori istituzionali e ai clienti privati una gamma di soluzioni in materia di private equity, capitale di rischio e debito privato. Grazie alla nostra esperienza comprovata sui mercati privati europei e mondiali, abbiamo creato una vasta rete di professionisti dell'investimento e di esperti.

Con le loro solide esperienze, i nostri team di Private Equity & Private Debt s'impegnano ad identificare le migliori opportunità ed elaborare le soluzioni adeguate per i nostri clienti.

Nel settore del private equity, approfittiamo dei rapporti instaurati e della qualità della rete della nostra piattaforma per identificare investimenti pertinenti.

Nel settore del debito privato, grazie al nostro know-how e alla nostra presenza in Germania, siamo idealmente collocati per offrire opportunità nell'universo del credito diretto alle imprese.

L'indipendenza, la creatività e l'agilità ci definiscono. Con un totale di 4,3 miliardi di euro di capitale raccolto totale, contribuiamo alla crescita economica e all'impiego, sostenendo gli attori del cambiamento che, come noi, sono mossi da uno spirito imprenditoriale. Ci prefiggiamo l'obiettivo di generare rendimenti competitivi e sostenibili nel lungo termine, grazie alle nostre strategie che rispondono ai principali temi e alle sfide della nostra società.

Dati salienti

UNA COMPROVATA ESPERIENZA NEI PRIVATE ASSETS

€ 4.3Mld

capitale raccolto

500+

Impegni di partenariato in
private equity

70+

Finanziamenti realizzati in
debito privato

20+

Anni di esperienza in
private equity

30+

Anni di know-how nel
debito privato

Private Equity

SOLUZIONI AGILI PER COGLIERE LE OPPORTUNITÀ DI MERCATO

I nostri esperti si affidano all'estensione e alla connettività delle proprie reti, attraverso investimenti primari, secondari, diretti e co-investimenti, per accedere ad operazioni non disponibili al grande pubblico.

Grazie a oltre 20 anni d'esperienza, offriamo ai nostri clienti soluzioni di fondi di fondi e investimenti diretti che coprono il capitale di rischio fino al riscatto, dall'Europa al Nord America, nonché fondi multi-invitore e conti dedicati gestiti separatamente.

INVESTIMENTI PRIMARI

Sviluppiamo relazioni di lungo respiro con partner di spicco con un percorso d'investimento di successo

INVESTIMENTI SECONDARI

Offriamo ai nostri investitori un accesso privilegiato alle operazioni opportunistiche, che nella maggior parte dei casi presentano sconti potenziali.

CO-INVESTIMENTI DIRETTI

Nel nostro mirino ci sono aziende europee leader del mercato in fase di crescita e riscatto

INVESTIMENTI DIRETTI

Garantiamo ai nostri investitori l'accesso a transazioni dirette complesse e opportunistiche.

IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Solida esperienza attraverso diversi cicli d'investimento
- Forte capacità di creazione di nuovi attivi

I NOSTRI RISULTATI

- 3,9 miliardi di euro di capitale raccolto
- Oltre 300 sponsor
- Oltre 500 impegni di partenariato

IL NOSTRO TEAM*

- Un team d'investimento esperto che instaura relazioni di lungo termine con gli investitori di spicco nel mondo intero ed è in grado di strutturare e dirigere consorzi o di essere il partner di scelta in un'operazione consorziale
- 23 professionisti dell'investimento, di cui 6 Managing Directors con in media a 22 anni d'esperienza



JÉRÔME MARIE
Direttore generale
ODDO BHF AM SAS
20 anni esperienza in finanza
20 anni esperienza in Private Equity



FERDINAND DALHUISEN
Direttore generale
ODDO BHF AM SAS
26 anni esperienza in finanza
19 anni esperienza in Private Equity



JÉRÉMIE MAGNE
Direttore generale
ODDO BHF AM SAS
18 anni esperienza in finanza
18 anni esperienza in Private Equity



RICHARD CLARKE-JERVOISE
Direttore generale
ODDO BHF AM SAS
29 anni esperienza in finanza
26 anni esperienza in Private Equity



SEBASTIEN CAILLIAU
Managing Director
ODDO BHF AM SAS
20 anni esperienza in finanza
20 anni esperienza in Private Equity



FRÉDÉRIC JOUENNE
Managing Director
ODDO BHF AM SAS
20 anni esperienza in finanza
15 anni esperienza in Private Equity

Rischi: Investire in private equity presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Fonte: ODDO BHF AM al 30/06/2025. *Attuale team di gestione, soggetto a modifiche.

Private Debt

SOLUZIONI PER COGLIERE OPPORTUNITÀ DI FINANZIAMENTO DI DIFFICILE ACCESSO

Grazie alla nostra presenza locale e al nostro posizionamento sui segmenti delle PMI e del Mittelstand da oltre 30 anni, siamo collocati in modo ideale per investire in debito Senior e Unitranche.

Approfittando dell'appoggio di investitori istituzionali europei di primo piano, il nostro know-how contribuisce alla crescita economica e alla creazione di posti di lavoro.

Rischi: Investire in private debt presenta in particolare un rischio di perdita del capitale.

Fonte: ODDO BHF AM al 30/06/2025. *Attuale team di gestione, soggetto a modifiche.

IL NOSTRO VALORE AGGIUNTO

- Una solida rete di deal
- Un team dedicato ed esperto
- Investimenti sostenibili

I NOSTRI RISULTATI

- 366 milioni di euro di capitale raccolto
- Storico di oltre 70 operazioni realizzate dal team
- 3 veicoli di fondi dedicati a senior loan & unitranche

IL NOSTRO TEAM*

- Un team dedicato che mette la propria esperienza al servizio della crescita delle PMI
- 7 professionisti dell'investimento che lavorano a Francoforte
- Un team d'investimento senior con in media a 18 anni d'esperienza



MARKUS GEIGER
Responsabile
del debito private
ODDO BHF AM GmbH
25 anni esperienza in finanza
18 anni esperienza in Private Debt



CHRISTIAN SIEVERS
Direttore
degli investimenti
ODDO BHF AM GmbH
18 anni esperienza in finanza
18 anni esperienza in Private Debt



DANIELE PIAI
Direttore
degli investimenti
ODDO BHF AM GmbH
11 anni esperienza in finanza
11 anni esperienza in Private Debt



05

Governance

DI ODDO BHF AM



Comitato direttivo globale*

<i>CEO</i>  NICOLAS CHAPUT Global CEO	<i>Investimenti</i>  LAURENT DENIZE Global CIO	<i>Private Assets</i>  ANNE BISMUT Global Head of Private Assets	<i>Prodotti</i>  EUGÉNIE LECLERC Global Head of Products	<i>ESG</i>  VALENTIN PERNET Global Head of Sustainable Investment Solutions
	<i>Team Commerciale</i>  HILKO DE BROUWER Global Head of Sales & Client Service  STEFAN STEURER Board member ODDO BHF Asset Management GmbH		<i>Marketing</i>  ALEXIA MARTY Global Head of Marketing	
	<i>Operazioni</i>  BASTIAN HOFFMANN Global COO	<i>Legale</i>  KERSTIN GROSSE-NOBIS Global Head of Legal	<i>Rischi & Compliance</i>  TANGUY GOSSEIN Global Head of Risks & Compliance	<i>Risorse Umane</i>  GÉRALDINE BETHENOD Head of Human Resources



06

RIFERIMENTI

Le nostre referenze

CERTIFICAZIONI E RICONOSCIMENTI

ISAE 3402, TYPE II

Questa certificazione attesta l'efficacia del dispositivo di controllo interno.

GIPS®

ODDO BHF Asset Management SAS and ODDO BHF Asset Management GmbH si dichiarano conformi alle norme di presentazione delle performance GIPS® dal 31/12/1999 (creazione della società). ODDO BHF Asset Management SAS and ODDO BHF Asset Management GmbH sono stati verificati in maniera indipendente per i periodi dal 31/12/2006 al 31/12/2021. Questa certificazione attesta che le informazioni sulla performance sono complete e fedeli ed offre una visibilità migliorata e una trasparenza e credibilità maggiori sul mercato.

2025 COUPOLE DES COUPLES DE L'INNOVATION, L'AGEFI - FRANCIA

Dopo aver vinto il premio "Coupole de l'Innovation" nel 2019, il fondo ODDO BHF Artificial Intelligence ha vinto il premio "Coupole des Couples de l'Innovation", selezionato tra tutti i vincitori di questa categoria degli ultimi 20 anni.

2025 LIPPER FUND AWARDS FRANCIA & PAESI NORDICI

- Miglior fondo misto EUR Aggregate Global in Francia (10 anni)
- Premio Asset Class Group per la categoria asset misti nei paesi nordici

2025 TROPHÉES D'OR - LE REVENUE - FRANCIA

- ODDO BHF European High Dividend su 3 anni nella categoria "Equity Europe"
- ODDO BHF Algo Trend US su 3 anni nella categoria "Global Equity"
- Gamma di fondi a reddito fisso globali

2024 & 2022 CAPITAL FONDS-KOMPASS - GERMANIA

ODDO BHF AM classificata dalla rivista tedesca Capital tra le prime 10 migliori società di gestione

2024 ALPHA LEAGUE TABLE - FRANCIA

ODDO BHF AM si è classificato al 7° posto nel 2024, come nel 2023, ed è costantemente tra i primi 10 da quando esiste l'Alpha League Table (2005).

2024 LIPPER FUND AWARDS - EUROPA & GERMANIA

- Miglior Fondo Mixed Assets Europe - Conservative (3 anni)
- Premio di gruppo per la nostra gamma complessiva in Germania e Austria.

2024 SCOPE AWARD - GERMANIA

ODDO BHF AM è stato nominato "Best ESG Fixed Income Asset Manager"

2023 CITYWIRE AWARDS - GERMANIA

ODDO BHF AM classificato al 1° posto nella categoria multi-asset dinamico/aggressivo per la terza volta consecutiva

I risultati ottenuti nel passato non sono un'indicazione affidabile delle performance future e non sono costanti nel tempo.



07

DOVE
siamo

La nostra presenza

9 UFFICI PER UN SERVIZIO MIGLIORE

Francia

ODDO BHF AM SAS
12 bd de la Madeleine
75440 PARIS CEDEX 09
+33 1 44 51 80 28
service_client@oddo-bhf.com

Italia

ODDO BHF AM SAS
Piazza del Liberty 2
20121 MILANO
+39 02 72095366
alessia.annicchiarico@oddo-bhf.com

Europa del Nord / Regno Unito

ODDO BHF AM Lux
6, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach, Luxembourg
+352 45 76 76 245
caroline.durquety@oddo-bhf.com

Spagna e Portogallo

ODDO BHF AM SAS
Calle Claudio Coello 91
28006 Madrid
+34 650 79 84 59
+34 917 37 03 60
pablo.portillo-martinez@oddo-bhf.com

Germania

ODDO BHF AM GmbH
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
+49 (0) 211 23924 01
kundenservice@oddo-bhf.com

Svizzera

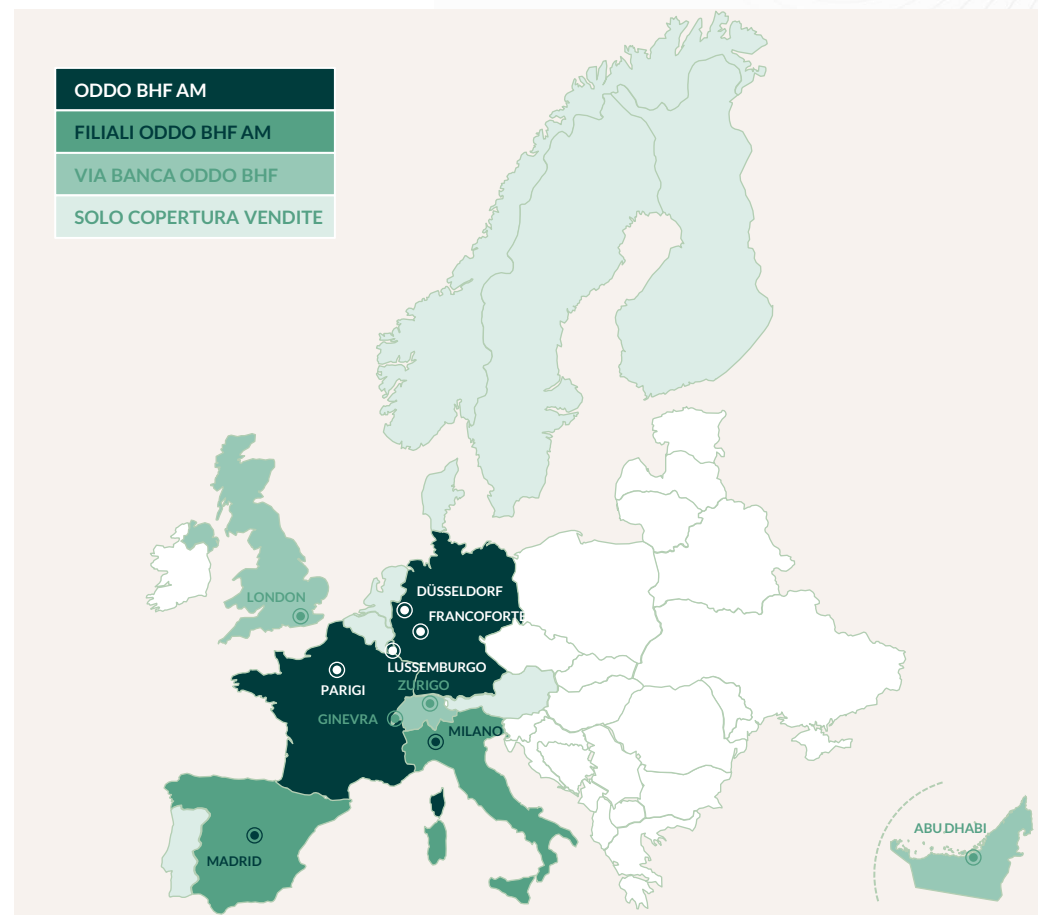
ODDO BHF SCA
Rue de Rhône 30
1204 Genève
+41 22 596 46 93
OBAM.Switzerland@oddo-bhf.com

Medio Oriente

ODDO BHF SCA
Etihad Tower 3, Level 36, P.O. Box 54826
Abu Dhabi, Emirati Arabi Uniti
+971 2 409 32 44
service_client@oddo-bhf.com

ODDO BHF AM GmbH
Gallusanlage 8
60329 Frankfurt am Main
+49 (0) 69 92050 0
kundenservice@oddo-bhf.com

ODDO BHF SCA
Gartenstrasse 14
CH-8002 Zurich
+41 44 209 7510
OBAM.Switzerland@oddo-bhf.com



ODDO BHF Asset Management SAS (Francia)

Società di Gestione patrimoniale approvata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011.

SAS con capitale di 21.500.000€. RCS 340 902 857 Paris.

12, boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia – Telefono: +33 (0)1 44 51 85 00

ODDO BHF Asset Management GmbH (Germania)

Registro delle imprese: HRB 11971 tribunale locale di Düsseldorf. Regolamentata e controllata da:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ('BaFin'). Codice identificativo IVA (Ust-Id-Nr.): DE 153 144878.

Herzogstrasse 15 – 40217 Düsseldorf – Telefono: +49 211 23924 01 /

Gallusanlage 8 – 60329 Frankfurt am Main – Telefono: +49 (0)69 920 50-0

ODDO BHF Asset Management Lux (Lussemburgo)

Società di gestione patrimoniale approvata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Registro delle imprese: B 29891.

6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxembourg – Telefono: +352 45 76 76 1

www.am.oddo-bhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT