



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

MAKE *every day* AN OPPORTUNITY

AGOSTO 2025



ODDO BHF AM es la división de gestión de activos del Grupo ODDO BHF. Es la marca común de las tres sociedades de gestión legalmente separadas: ODDO BHF AM SAS (Francia), ODDO BHF AM GmbH (Alemania) y ODDO BHF AM Lux (Luxemburgo). Este documento, de carácter promocional, está elaborado por ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS. Su distribución a cualquier inversor es responsabilidad exclusiva de cada distribuidor o consultor. **Los posibles inversores deben consultar a un asesor de inversiones antes de suscribirse a una estrategia. Se informa al inversor de que no todas las estrategias presentadas pueden comercializarse en todos los países.** En caso de que decidan invertir, se invita a los inversores a informarse sobre la naturaleza detallada de los riesgos incurridos, en particular el riesgo de pérdida de capital. El valor de la inversión puede bajar o subir y puede no ser devuelto en su totalidad. La inversión debe hacerse de acuerdo con los objetivos de inversión del inversor, el horizonte de inversión y la capacidad de hacer frente al riesgo asociado a la transacción. ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS no se hace responsable de ningún daño directo o indirecto que resulte del uso de esta publicación o de la información que contiene. La información se da a título informativo únicamente y está sujeta a cambios en cualquier momento sin previo aviso. Las opiniones expresadas en este documento corresponden a las expectativas del mercado en el momento de su publicación. Pueden cambiar según las condiciones del mercado y ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS no puede ser considerada responsable contractualmente por ellos.

Aunque ODDO BHF Asset Management y sus proveedores de información, incluido, entre otros, MSCI ESG Research LLC y sus filiales (las «Partes ESG»), obtienen información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG avala o garantiza la originalidad, exactitud y/o integridad de ninguno de los datos incluidos en el presente y renuncian expresamente a todas las garantías expresas o implícitas, incluidas las de comerciabilidad e idoneidad para un fin particular. La Información solo puede utilizarse para su uso interno, no puede reproducirse ni transmitirse de ninguna forma ni podrá servir de base o componente de cualquier instrumento, producto o índice financiero. Además, ningún elemento de la información podrá utilizarse por sí mismo para determinar qué valores comprar o vender o cuándo comprarlos o venderlos. Ninguna de las Partes ESG tendrá responsabilidad por cualquier error u omisión en relación con los datos incluidos en el presente ni por daños directos, indirectos, específicos, punitivos, consecuentes o de otra índole (incluido el lucro cesante), aunque se informe de la posibilidad de dichos daños. ©2020 MSCI ESG Research LLC. Reproducido con permiso.



01

GRUPO ODDO BHF

02

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT

03

EXPERIENCIA – ACTIVOS COTIZADOS

04

EXPERIENCIA – ACTIVOS PRIVADOS

05

GOBERNANZA

06

REFERENCIAS

07

¿DÓNDE ESTAMOS?



01

GRUPO
ODDO BHF



Una aventura empresarial que sigue fortaleciéndose GENERACIÓN TRAS GENERACIÓN



PHILIPPE ODDO
General Partner & CEO

1849

Camille Gautier empieza a trabajar como agente de bolsa en Marsella.

1854

Fundación de Frankfurter Bank como banco central de Fráncfort.

1856

La Berliner Handelsgesellschaft (BHG) se funda en la época de la recuperación económica en Alemania.

1884

Carl Fürstenberg entra en la Berliner Handelsgesellschaft. Bajo su dirección, BHG se convierte en uno de los bancos más importantes de Alemania.

1966

Inauguración de la torre BHF BANK en Frankfurt, firmada por el arquitecto Sep Ruf, de la corriente Bauhaus, el edificio más alto de la ciudad en aquel entonces.

1970

Fusión: BHG y Frankfurter Bank se fusionan para convertirse en BHF-BANK. Esta fusión tiene un importante eco en toda Alemania.

1971

Bernard Oddo funda su propio negocio como agente de bolsa. Un sistema de participación en beneficios otorga a los empleados una participación en el capital de la empresa, base del sistema de participación de la compañía actual.

1987

Philippe Oddo se convierte en socio en 1987 junto con su hermano Pascal Oddo. En 1995 nombra un equipo de dirección.

1997-2011

ODDO & Cie crece de forma rápida y constante, tanto a nivel interno como externo, con la adquisición de Delahaye Finance, Pinatton, NFMDA, CLSE, Cyril Finance, Banque d'Orsay y Robeco.

2009

Lanzamiento del Oddo Research Institute en Túnez.

2015-2016

Desarrollo francoalemán: Oddo & Cie adquiere Close Brothers Seydler y Meriten Investment Management en 2015 y después BHF-BANK en 2016, con el fin de convertirse en uno de los principales grupos financiero independientes de la zona euro

2017

Transformación: El Grupo pasa a denominarse ODDO BHF y crea un equipo de dirección francoalemán.

2018

Desarrollo: las actividades de brokerage y análisis de renta variable de Natixis en Francia se transfieren a ODDO BHF. Adquisición de ACG Capital (*private equity*).

2020

ODDO BHF firma acuerdos de colaboración para la actividad de brokerage de renta variable con ABN AMRO en los Países Bajos y BBVA en España.

Consolidación en Suiza: ODDO BHF firma la adquisición del banco más antiguo de la Suiza francófona, Landolt et Cie, con sede en Lausana y Ginebra.

2021

ODDO BHF firma un acuerdo de colaboración para la actividad de intermediación de acciones con Commerzbank en Alemania

ODDO BHF adquiere Metropole Gestion, especialista en Gestión *value*

2022

ODDO BHF refuerza su actividad de banca privada con la adquisición de Quilvest Banque Privée S.A rebautizada como La Banque Privée Saint Germain

2023-2024

ODDO BHF refuerza su presencia europea con la apertura de una oficina en Londres y la firma de un acuerdo de asociación con Raiffeisen en Austria para la actividad de brokerage de renta variable

Con unas fuertes raíces en Europa, nuestro objetivo consiste en PROMOVER NUESTRA EXPERIENCIA EN TODO EL MUNDO



Tenemos el privilegio de contar con más de **70.000 clientes**, inversores institucionales, empresas, socios de distribución y clientes particulares, cuyos activos asesoramos, gestionamos e invertimos por valor de **156.000 millones de euros**. Nuestro objetivo es hacer crecer estos activos a través de nuestras cuatro líneas de negocio.

BANCA PRIVADA

Desarrollamos conceptos y soluciones de inversión personalizados para familias empresarias y sus family offices, personas con alto patrimonio y fundaciones. Nuestro objetivo es preservar y hacer crecer el patrimonio de nuestros clientes, permitiéndoles transmitirlo con éxito a la siguiente generación.

GESTIÓN DE ACTIVOS

Ya se trate de valores cotizados, activos privados o productos de ahorro, nuestra oferta de gestión de activos comprende todas las clases de activos y soluciones de inversión para nuestros clientes y socios. En cada una de nuestras tres actividades —gestión de activos, activos privados y asesoramiento de gestión patrimonial—, tratamos de crear valor sostenible para ellos, de acuerdo con sus expectativas y objetivos de inversión.

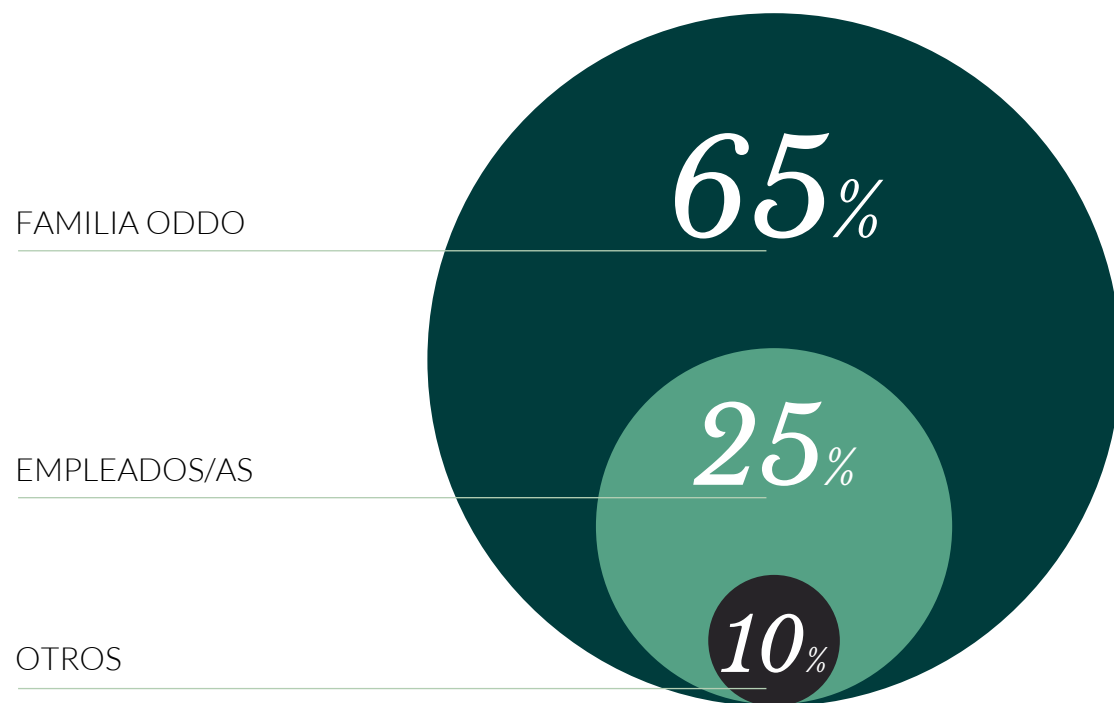
INVESTMENT BANKING

En todas nuestras actividades —análisis e intermediación de renta variable y renta fija, banca de inversión, comercio de metales, banca corporativa y financiación de exportaciones—, nos guiamos por firmes valores de independencia, excelencia y colaboración. Nuestra presencia en Europa y en todo el mundo, nuestra experiencia en el mercado y nuestra comprensión de los requisitos de nuestros clientes nos convierten en el socio de preferencia para nuestros objetivos.

CORPORATE BANKING, ASSET SERVICING & METALS

Nuestras tres líneas de negocio —banca internacional y corporativa (IBCB), servicios de gestión de activos y comercio de metales— ofrecen una amplia gama de servicios a profesionales. Nuestra experiencia abarca soluciones de banca corresponsal y el apoyo a clientes corporativos en su expansión a nuevos mercados internacionales y en su proceso de transformación, así como toda la cadena de valor de los metales, lo que nos permite ofrecer soluciones integrales a medida para bancos, gestoras de activos y compañías de seguros de vida.

Implicar a nuestros empleados EN EL ÉXITO DEL GRUPO



Nos comprometemos a atraer y retener el talento ofreciéndoles la oportunidad de convertirse en accionistas del Grupo, junto a la familia Oddo. Juntos, poseen el 90% del capital social.

Nuestro objetivo es alinear nuestros intereses y valores con los de nuestros clientes y socios. De este modo, se benefician de los mejores expertos para diseñar soluciones financieras innovadoras, responsables y a medida.

Juntos queremos promover un mundo en el que cada día sea una oportunidad.

Un Grupo sólido CON UN BALANCE LÍQUIDO

1.213 *mill. €*

de capital

18,9%

ratio de solvencia*

BBB+

calificación de Fitch Ratings**

70 000

clientes

156.000 *mill. €*

en activos de clientes

3 188

empleados/as

Los 3 pilares DE NUESTRO COMPROMISO SOSTENIBLE

Nuestro compromiso a largo plazo es uno de nuestros principales valores.

Queremos actuar de forma responsable, teniendo en cuenta los desafíos del desarrollo sostenible en nuestro trabajo diario.

En sintonía con nuestra experiencia y productos ESG, nos implicamos con iniciativas sostenibles basadas en tres pilares principales.

Fuente: ODDO BHF



01

IMPLICARSE CON NUESTROS EQUIPOS

Estamos convencidos de que la diversidad en el seno de los equipos es un importante motor de rendimiento. En particular, nos centramos en la diversidad de género, la colaboración intergeneracional y los equipos multiculturales. Se han puesto en marcha una serie de medidas para promover la pluralidad de talentos, su colaboración, su realización y su desarrollo.

02

LIMITAR NUESTRO IMPACTO MEDIOAMBIENTAL

Limitamos nuestro impacto medioambiental y nos aseguramos de que gestionamos nuestra huella de carbono, aplicando un enfoque de bajas emisiones de carbono y un ambicioso plan de acción para reducir y compensar nuestras emisiones.

03

ACTUAR POR UNA SOCIEDAD SOLIDARIA

A través de nuestros órganos específicos, el fondo de dotación ODDO BHF Agir pour demain y la fundación independiente BHF BANK Stiftung, promovemos el desarrollo de las regiones en las que estamos presentes, apoyando proyectos educativos, sociales y artísticos en los que nuestros clientes y empleados participan frecuentemente.



02

ODDO BHF
Asset Management



ODDO BHF Asset Management

NUESTRO ENFOQUE DE INVERSIÓN

Como gestora de activos líder en Europa, ofrecemos soluciones de inversión en renta variable, renta fija, asignación de activos, *private equity* y deuda privada a nuestros clientes institucionales y socios de distribución. Nuestra cercanía con los inversores y el profundo conocimiento de sus necesidades son nuestra prioridad número uno. Para ello, contamos con una fuerte presencia en las principales ciudades europeas, así como un conocimiento en profundidad de los mercados en los que invertimos. Cada día, perseguimos la excelencia en la ejecución de los mandatos que nos han sido confiados.

Nuestro estilo de inversión se caracteriza por una gestión activa a largo plazo. Nuestro objetivo consiste en superar la rentabilidad de los mercados, con el fin de generar valor a largo plazo para nuestros clientes. Para conseguirlo, situamos el análisis financiero y extrafinanciero en el centro de nuestras estrategias de

inversión. La estabilidad y la experiencia de los equipos de gestión, así como la transparencia del proceso de inversión, son las cualidades que nos definen.

Hoy más que nunca, el mundo de la inversión debe contribuir a una economía más justa y sostenible. Pioneros en este enfoque, incluimos desde hace más de una década los criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) en nuestros procesos de selección y gestión de carteras, ofreciendo a nuestros clientes una amplia gama de soluciones financieras sostenibles en todas las clases de activos.

¿Cuál es nuestra convicción? Invertir de forma responsable, especialmente en nuestros fondos de inversión, es un imperativo empresarial que nos hace más eficaces a la hora de encontrar oportunidades sostenibles y genera potencialmente mejores resultados.

Cifras clave

UN LÍDER COMPROMETIDO E INDEPENDIENTE

64.000 *mill. €*

activos bajo gestión

110

gestores y analistas

350

empleados/as

81%

de los activos de nuestros fondos
de inversión tienen en cuenta
criterios ESG

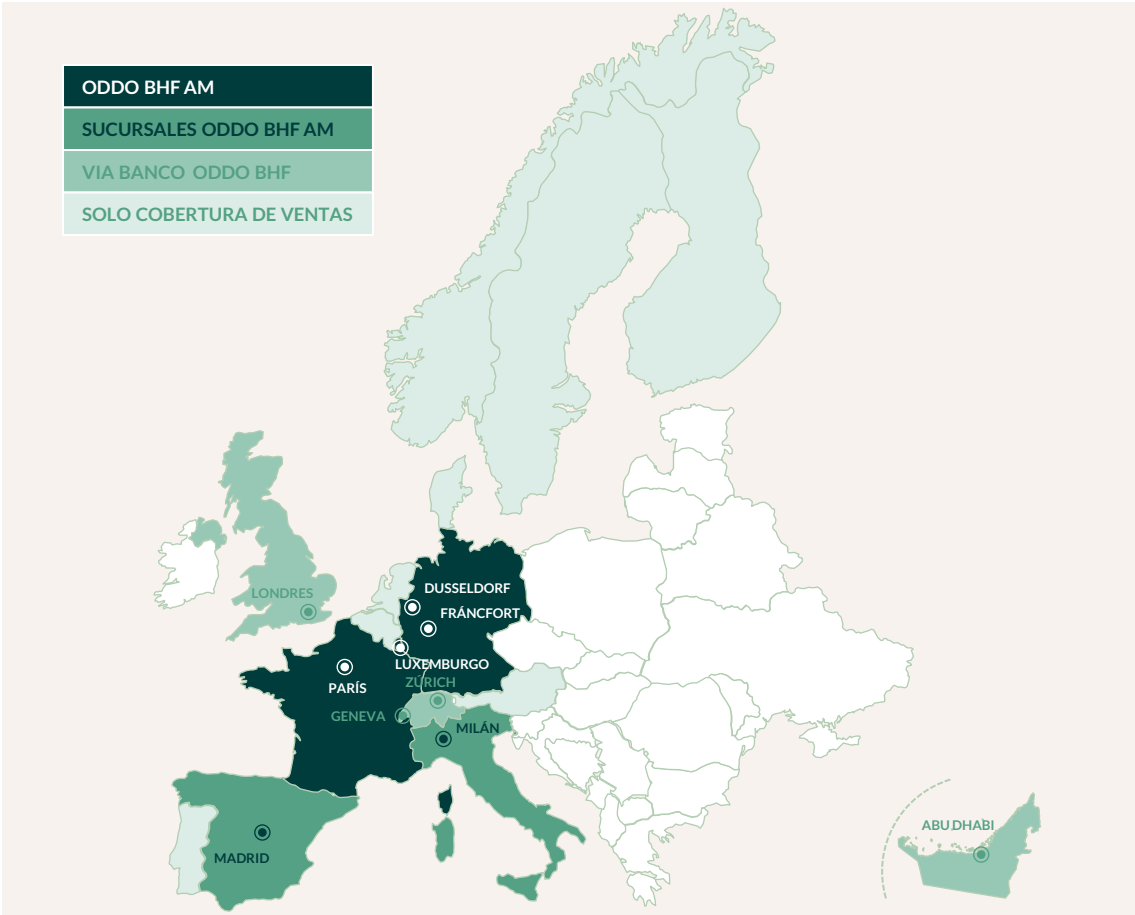
4

centros de investimento:
París, Düsseldorf,
Frankfurt y Luxemburgo

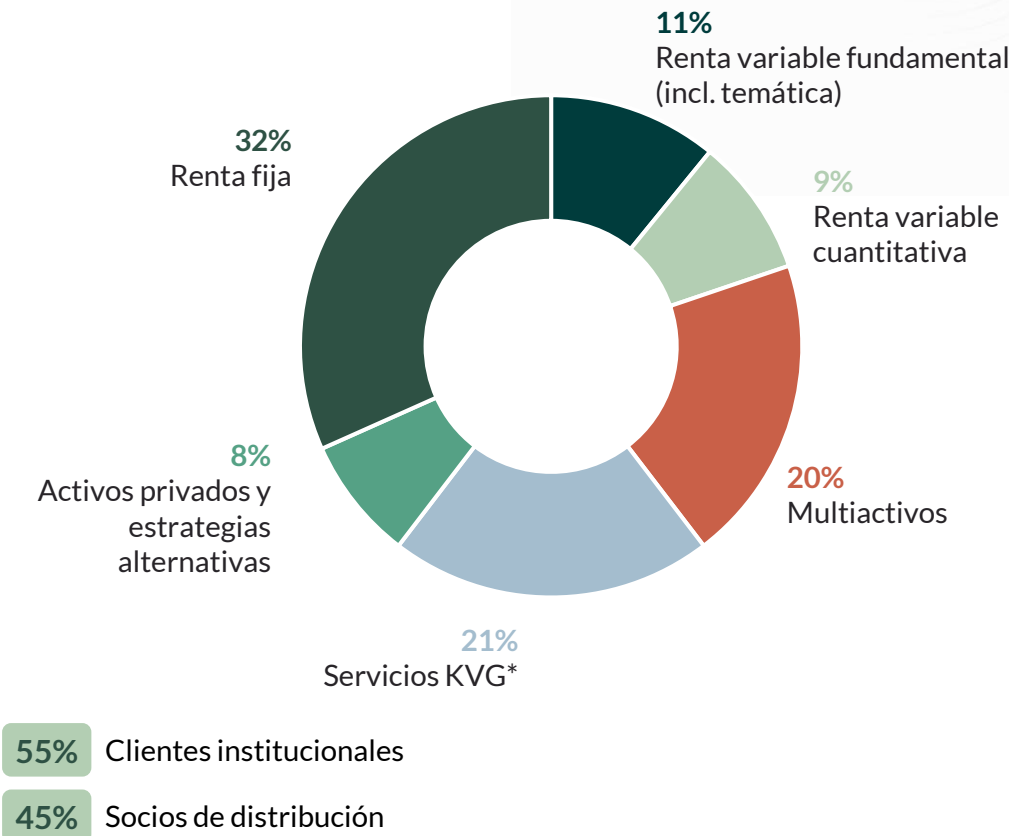


Una gestora de activos de primer nivel en Europa

CON UNA AMPLIA EXPERIENCIA



DESGLOSE DE LOS ACTIVOS POR ESPECIALIDAD



Fuente: ODDO BHF AM. Datos a 30/06/2025. Puede haber diferencias debido al redondeo. *KVG: Plataforma administrativa alemana para clientes institucionales

Una amplia gama de soluciones

ADAPTADAS A LAS DISTINTAS NECESIDADES DE LOS CLIENTES

RENTA VARIABLE FUNDAMENTAL Generar una rentabilidad superior mediante el análisis fundamental	RENTA VARIABLE TEMÁTICA Adoptar una visión a largo plazo, basada en las megatendencias que están transformando profundamente nuestras sociedades	RENTA VARIABLE CUANTITATIVA Emplear modelos para tratar de generar rentabilidad con una rigurosa gestión del riesgo
RENTA FIJA Generar rentabilidad mediante un análisis fundamental del crédito en todos los entornos de mercado	MULTIACTIVOS Diseñar la combinación optimizada de clases de activos en función de las necesidades de los clientes	PRIVATE EQUITY Y PRIVATE DEBT Ofrecer a nuestros clientes un acceso preferente a los mercados de private equity y private debt

Estas estrategias conllevan principalmente un riesgo de pérdida de capital.



03

EXPERIENCIA -
Activos cotizados

Renta variable fundamental

ESPECIALISTAS EN SELECCIÓN DE VALORES DESDE HACE MÁS DE 30 AÑOS



Riesgos: Invertir en renta variable conlleva principalmente un riesgo de pérdida de capital.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Selección de valores mediante un análisis fundamental
- Procesos de inversión que incluyen criterios ESG
- Contacto estrecho con las empresas de Europa continental
- Experiencia en todos los estilos de gestión (*growth, value, blend*)

NUESTROS RESULTADOS

- Más de 30 años de *track-record* en renta variable europea
- Enfoque ESG riguroso reconocido en los fondos con sellos
- Rentabilidad sólida a largo plazo

NUESTRO EQUIPO*

- 16 profesionales de la inversión, con una media de 25 años de experiencia en gestión de activos



PASCAL RIÉGIS
Corresponsable global de
renta variable fundamental
ODDO BHF AM
38 años de experiencia de inversión
22 años en ODDO BHF AM



EMMANUEL CHAPUIS
Corresponsable global de
renta variable fundamental
ODDO BHF AM
27 años de experiencia de inversión
20 años en ODDO BHF AM



GUILLAUME CHIEUSSE
Responsable de
Gestión Activa de Renta Variable
ODDO BHF AM SAS
26 años de experiencia de inversión
14 años en ODDO BHF AM



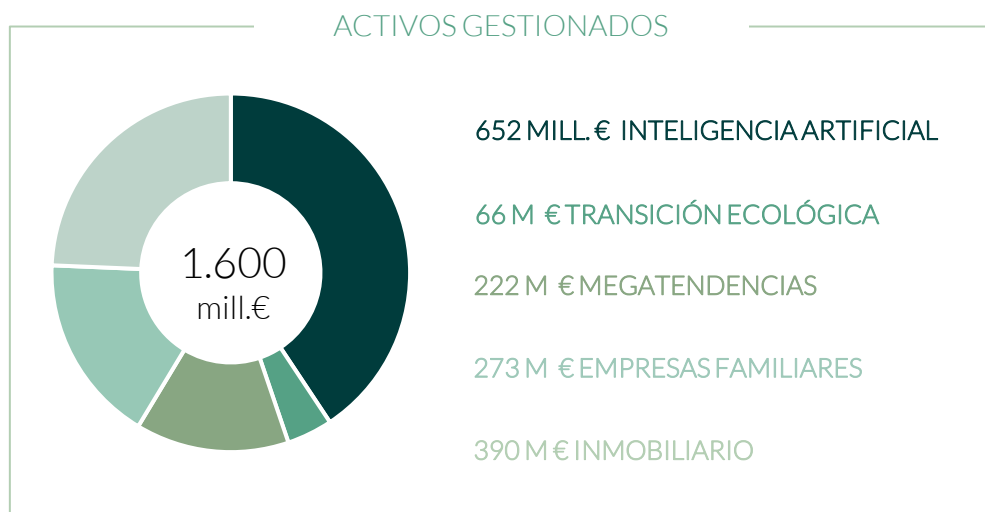
CÉDRIC HERENG
Co-director de gestión value
ODDO BHF AM SAS
28 años de experiencia de inversión
18 años en ODDO BHF AM



JÉRÉMY GAUDICHON
Co-director de gestión value
ODDO BHF AM SAS
24 años de experiencia de inversión
8 años en ODDO BHF AM

Renta variable temática

OBJETIVO: APROVECHAR EL POTENCIAL DE RENTABILIDAD DE LAS MEGATENDENCIAS



Riesgos: Invertir en renta variable conlleva un riesgo de pérdida de capital.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Selección de temáticas basada en tendencias seculares de fuerte crecimiento
- Carteras compuestas principalmente por empresas innovadoras
- Procesos de inversión adaptados a cada temática que incluyen criterios ESG

NUESTROS RESULTADOS

- Cobertura de las megatendencias más importantes
- Estrategias activas únicas en el mercado

NUESTRO EQUIPO*

- Equipos dedicados a estrategias de renta variable temática con 5 profesionales de la inversión



BRICE PRUNAS
Gestor del fondo
Inteligencia artificial
ODDO BHF AM SAS
26 años de experiencia de inversión
7 años en ODDO BHF AM



NICOLAS JACOB
Gestor del fondo
Transición ecológica
ODDO BHF Green Planet
ODDO BHF AM SAS
26 años de experiencia de inversión
20 años en ODDO BHF AM



TILO WANNOW
Gestor del fondo
Megatendencias
ODDO BHF SE
21 años de experiencia de inversión
21 años en ODDO BHF AM



EMMANUEL CHAPUIS
Corresponsable global de
renta variable fundamental
Empresas familiares
ODDO BHF AM
27 años de experiencia de inversión
20 años en ODDO BHF AM



VERONIQUE GOMEZ
Gestora del fondo
Inmobiliario
ODDO BHF AM SAS
35 años de experiencia de inversión
24 años en ODDO BHF AM

Renta variable cuantitativa

UNA GESTIÓN SISTEMÁTICA BASADA EN MODELOS PROPIOS



Riesgos: Invertir en renta variable conlleva un riesgo de pérdida de capital.

Fuente: ODDO BHF AM | Datos a 30/06/2025 | Puede haber diferencias debido al redondeo. *Equipo de gestión actual, sujeto a cambios.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Proceso de inversión con herramientas y filtros propios
- Gestión totalmente cuantitativa sin sesgo humano
- Una estrategia, *Algo Sustainable Leaders*, pionera en la integración de criterios ESG en la gestión cuantitativa

NUESTROS RESULTADOS

- Más de 25 años de *track-record* en la zona euro y casi 20 años en Europa y EE. UU.
- Rentabilidad consistente en diferentes ciclos de mercado

NUESTRO EQUIPO*

- 7 profesionales de la gestión, con larga experiencia en la gestión de activos



STEFAN BRAUN
Corresponsable global de estrategias sistemáticas e investigación cuantitativa
ODDO BHF AM
25 años de experiencia de inversión
25 años en ODDO BHF AM

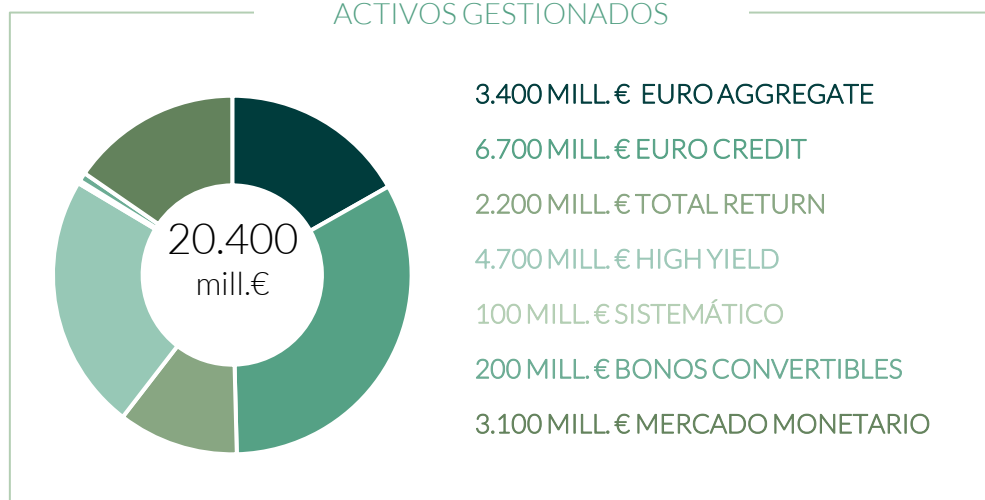


KARSTEN SEIER
Corresponsable global de estrategias sistemáticas e investigación cuantitativa
ODDO BHF AM
25 años de experiencia de inversión
25 años en ODDO BHF AM

Renta fija

SOLUCIONES PARA TODOS LOS ENTORNOS DE TIPOS

ACTIVOS GESTIONADOS



Riesgos: Invertir en renta fija conlleva un riesgo de pérdida de capital.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Acceso a toda la gama de los mercados de renta fija
- Selección de bonos basada en nuestra convicción y centrada en la gestión del riesgo
- Soluciones de rentabilidad relativa y absoluta, adaptadas a los diferentes entornos de tipos

NUESTROS RESULTADOS

- Más de 40 años de historial de rentabilidad
- Ningún impago desde el lanzamiento de nuestro primer fondo de renta fija en 2000

NUESTRO EQUIPO*

- 23 profesionales dedicados con una experiencia media de 16 años en gestión de activos



BASTIAN GRIES
Responsable global de
investment grade y asignación de activos
ODDO BHF AM
24 años de experiencia de inversión
21 años en ODDO BHF AM

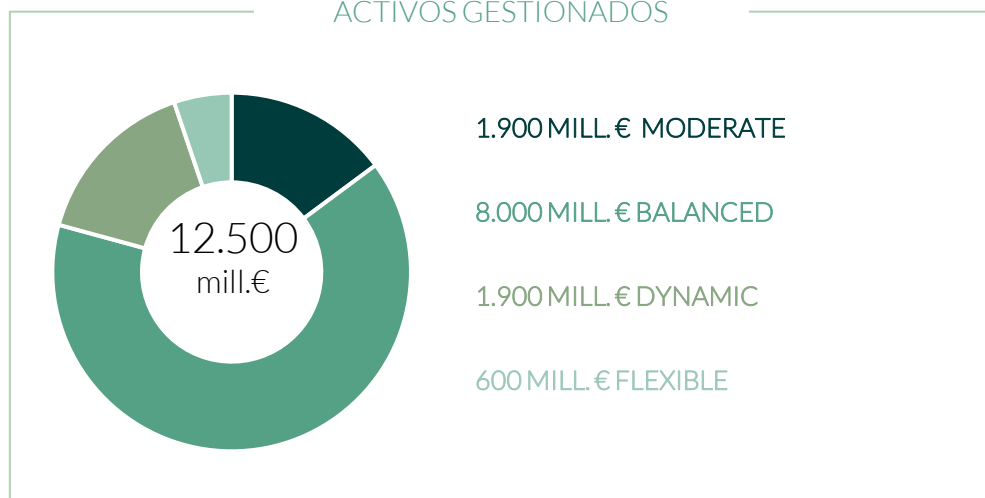


ALEXIS RENAULT
Responsable global de
high yield
ODDO BHF AM
30 años de experiencia de inversión
27 años en ODDO BHF AM

Multiactivos

ADAPTADOS A DIFERENTES PERFILES DE INVERSOR: DEL DEFENSIVO AL DINÁMICO

ACTIVOS GESTIONADOS



Riesgos: Invertir en activos cotizados conlleva un riesgo de pérdida de capital.

Fuente: ODDO BHF AM | Datos a 30/06/2025 | Puede haber diferencias debido al redondeo.
ODDO BHF SE es el gestor delegado de los fondos de la gama ODDO BHF Polaris. *Equipo de gestión actual, sujeto a cambios.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Gran experiencia en la asignación de activos y la selección de valores
- Capacidad de ofrecer soluciones a medida para todos los perfiles de inversores
- Identificación de las tendencias seculares que determinan el mundo actual y futuro

NUESTROS RESULTADOS

- Un proceso de inversión de eficacia demostrada a lo largo de diferentes ciclos de mercado, respaldado por un sólido *track-record*
- Una gama de fondos multiactivos reconocidos y galardonados

NUESTRO EQUIPO*

- Un equipo estable y experimentado con una experiencia media en inversión de más de 20 años



BASTIAN GRIES
Responsable global de
investment grade y asignación de activos
ODDO BHF AM
24 años de experiencia de inversión
21 años en ODDO BHF AM



GUNTHER WESTEN
Responsable global de
asignación de activos y gestión de fondos
ODDO BHF AM
32 años de experiencia de inversión
19 años en ODDO BHF AM



MATTHIEU BARRIERE
Responsable adjunto de
asignación de activos
ODDO BHF AM SAS
17 años de experiencia de inversión
17 años en ODDO BHF AM



JAN VIEBIG
Chief Investment Officer
Gama de fondos ODDO BHF Polaris
ODDO BHF SE
25 años de experiencia de inversión
6 años en ODDO BHF SE

NUESTRO ENFOQUE *sostenible*

Las exclusiones, integración de la sostenibilidad y la propiedad activa son los tres pilares de nuestra estrategia de sostenibilidad.

NUESTRAS 3 PRIORIDADES:

VISIÓN A LARGO PLAZO

Identificar los factores materiales que impulsarán el rendimiento financiero futuro.

IMPACTO

Contribuir a generar una externalización más positiva y marcar la diferencia en un mundo en transición.

RIESGOS DE SOSTENIBILIDAD

Identificar los riesgos que podrían afectar al valor de nuestras inversiones



El sector de la gestión de activos participa activamente en la transición de nuestras sociedades hacia un modelo empresarial más sostenible. Nuestro objetivo es apoyar la transición ecológica mediante la selección de empresas que se benefician de la transformación económica global.



NICOLAS CHAPUT
Global CEO

3 pasos para identificar ciertos riesgos específicos Y LAS OPORTUNIDADES DE CRECIMIENTO A LARGO PLAZO

1 | EXCLUSIONES

- Política de exclusión de **ODDO BHF AM**:
 - › Base común de exclusiones
 - › Exclusiones sectoriales específicas
 - › Exigencias de las **certificaciones europeas**
 - › Exclusiones específicas de los **bonos verdes, sociales y de sostenibilidad**

2 | INTEGRACIÓN DE LA SOSTENIBILIDAD – DOBLE MATERIALIDAD

RIESGOS Y OPORTUNIDADES

- Uso de **calificaciones de ESG internas o externas** en los procesos de inversión
- **Seguimiento de controversias**
- **Métricas y calificaciones relacionadas con el clima** para evaluar e informar sobre la transición y los riesgos físicos
- **Métricas y calificaciones** para evaluar e informar sobre los riesgos **relacionados con la naturaleza**
- Proceso de análisis ESG específico **para bonos verdes, sociales y de sostenibilidad**

IMPACTOS

- **Principales impactos adversos** de nuestras inversiones
- Ingresos ecológicos y sociales, **alineación de la taxonomía y capex** para financiar la transición

4 | PROPIEDAD ACTIVA

- **Diálogo periódico** con las empresas sobre las cuestiones ESG
- **Implicación individual o conjunta**
- **Integración de ESG** en la política de voto de ODDO BHF AM
- **Proceso de escalada** si la implicación no da resultados

Historial de seguimiento histórico

COMPROMETIDA CON ESG DESDE 2006





04

EXPERIENCIA
Activos privados



Private Equity / Private debt

OFRECER A NUESTROS CLIENTES UN ACCESO PREFERENTE A LOS MERCADOS DE ACTIVOS PRIVADOS

Ofrecemos a los inversores institucionales y los clientes particulares diversas soluciones de *private equity*, *venture capital* y *private debt*. Con nuestra competencia contrastada en los mercados privados europeos y mundiales, hemos creado una extensa red de profesionales de inversión y expertos.

Gracias a su sólida experiencia, nuestros equipos de *private equity* y *private debt* trabajan para identificar las mejores oportunidades y desarrollar las soluciones adecuadas para nuestros clientes.

En el ámbito del *private equity*, nos valemos de las relaciones que hemos forjado y la calidad de la red de nuestra plataforma para encontrar inversiones atractivas.

En deuda privada, gracias a nuestra experiencia y presencia en Alemania, estamos perfectamente posicionados para ofrecer oportunidades en el ámbito de los préstamos directos a empresas.

La independencia, la creatividad y la agilidad nos definen. Con un total de 4.300 millones de euros de capital captado, contribuimos al crecimiento económico y al empleo, apoyando a agentes de cambio que, al igual que nosotros, se mueven por un espíritu emprendedor. Nuestro objetivo es generar rentabilidades competitivas y sostenibles a largo plazo a partir de nuestras estrategias, que abordan las principales cuestiones y desafíos de nuestra sociedad.

Cifras clave

EXPERIENCIA DEMOSTRADA EN ACTIVOS PRIVADOS

4.300 *mill. €*

capital captado

Más de 500

compromisos de colaboración en
private equity

Más de 70

transacciones en
deuda privada realizadas

Más de 20

años de experiencia en
private equity

Más de 30

años de experiencia en
deuda privada

Private equity

SOLUCIONES ÁGILES PARA APROVECHAR LAS OPORTUNIDADES DEL MERCADO

Nuestros expertos aprovechan el alcance y la conectividad de sus redes a través de las inversiones primarias, secundarias, directas y de co-inversión para acceder a transacciones que no están disponibles para el público en general.

Con más de 20 años de experiencia, ofrecemos a nuestros clientes soluciones de fondos de fondos y de inversiones directas que van desde el capital riesgo hasta las adquisiciones, de Europa a Norteamérica, así como fondos de múltiples inversores y cuentas dedicadas gestionadas por separado.

INVERSIONES EN PRIMARIOS	INVERSIÓN EN SECUNDARIOS	CO-INVERSIÓN DIRECTA	INVERSIONES DIRECTAS
Desarrollamos relaciones a largo plazo con socios GPs de primer nivel con un historial de inversiones de éxito	Ofrecemos a nuestros inversores acceso privilegiado a transacciones oportunistas con descuentos potenciales	Nos centramos en empresas europeas líderes de mercado en fase de crecimiento y de compra	Damos acceso a nuestros inversores a transacciones directas oportunistas y complejas

Riesgo: Invertir en private equity conlleva un riesgo de pérdida de capital.

Fuente: ODDO BHF AM, a 30/06/2025. *Equipo de gestión actual, sujeto a cambios.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Sólida experiencia a través de diferentes ciclos de inversión
- Gran capacidad de originación

NUESTROS RESULTADOS

- 3.900 millones de euros de capital captado
- Más de 300 sponsors
- Más de 500 compromisos de colaboración

NUESTRO EQUIPO*

- Un equipo de inversión experimentado que forja relaciones a largo plazo con los principales inversores de todo el mundo con capacidad de estructurar y dirigir consorcios o ser el socio preferente en operaciones sindicadas
- 23 profesionales de la inversión, entre ellos 6 directores generales con una media de 22 años de experiencia



JÉRÔME MARIE
Director general
ODDO BHF AM SAS
20 años experiencia en finanzas
20 años experiencia en capital riesgo
(private equity)



FERDINAND DALHUISEN
Director general
ODDO BHF AM SAS
26 años experiencia en finanzas
19 años experiencia en capital riesgo
(private equity)



JÉRÉMIE MAGNE
Director general
ODDO BHF AM SAS
18 años experiencia en finanzas
18 años experiencia en capital riesgo
(private equity)



RICHARD CLARKE-JERVOISE
Director general
ODDO BHF AM SAS
29 años experiencia en finanzas
26 años experiencia en capital riesgo
(private equity)



SEBASTIEN CAILLIAU
Director general
ODDO BHF AM SAS
20 años experiencia en finanzas
20 años experiencia en capital riesgo
(private equity)



FRÉDÉRIC JOUENNE
Director general
ODDO BHF AM SAS
20 años experiencia en finanzas
15 años experiencia en capital riesgo
(private equity)

Deuda privada

SOLUCIONES PARA APROVECHAR LAS OPORTUNIDADES DE FINANCIACIÓN DE DIFÍCIL ACCESO

Gracias a nuestra presencia local y a nuestros más de 30 años de experiencia en los segmentos de pequeñas y medianas empresas, estamos idealmente posicionados para invertir en deuda senior y *unitranche*.

Con el apoyo de los principales inversores institucionales europeos, nuestra experiencia contribuye al crecimiento económico y a la creación de empleo.

Riesgo: Invertir en deuda privada conlleva un riesgo de pérdida de capital.

Fuente: ODDO BHF AM, a 30/06/2025. *Equipo de gestión actual, sujeto a cambios.

NUESTRO VALOR AÑADIDO

- Una red de operaciones sólida
- Un equipo dedicado y experimentado
- Inversiones responsables

NUESTROS RESULTADOS

- Más de 366 millones de euros de capital captado
- Historial de más de 70 transacciones realizadas por el equipo
- 3 vehículos de fondos dedicados a senior *loans* y *unitranche*

NUESTRO EQUIPO*

- Un equipo de expertos que pone su conocimiento al servicio de las pymes para ayudarlas a crecer
- 7 profesionales de la inversión en la sede de Frankfurt
- Un equipo de inversión veterano con una media de 18 años de experiencia



MARKUS GEIGER
Responsable de deuda privada
ODDO BHF AM GmbH
25 años experiencia en finanzas
18 años experiencia en deuda privada



CHRISTIAN SIEVERS
Director de inversión
ODDO BHF AM GmbH
18 años experiencia en finanzas
18 años experiencia en deuda privada



DANIELE PIAI
Director de inversión
ODDO BHF AM GmbH
11 años experiencia en finanzas
11 años experiencia en deuda privada



05

GOVERNANZA DE ODDO BHF AM



Global Management Committee*

<i>CEO</i>  NICOLAS CHAPUT Global CEO	<i>Inversiones</i>  LAURENT DENIZE Global CIO	<i>Private Assets</i>  ANNE BISMUT Global Head of Private Assets	<i>Productos</i>  EUGÉNIE LECLERC Global Head of Products	<i>ESG</i>  VALENTIN PERNET Global Head of Sustainable Investment Solutions
	<i>Equipo de ventas</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>Operaciones</i>  BASTIAN HOFFMANN Global COO	<i>Departamento Jurídico</i>  KERSTIN GROSSE-NOBIS Global Head of Legal	<i>Riesgos y Cumplimiento normativo</i>  TANGUY GOSSEIN Global Head of Risks & Compliance	<i>Human Resources</i>  GÉRALDINE BETHENOD Head of Human Resources



06

REFERENCIAS

Nuestras referencias

CERTIFICACIONES Y GALARDONES

ISAE 3402, TYPE II

Esta certificación confirma la eficacia del mecanismo de control interno.

GIPS®

ODDO BHF Asset Management SAS y ODDO BHF Asset Management GmbH declaran cumplir las normas de presentación de rentabilidad GIPS® desde el 31/12/1999 (creación de la sociedad). ODDO BHF Asset Management SAS y ODDO BHF Asset Management GmbH han sido auditadas de forma independiente en los periodos comprendidos entre el 31/12/2006 y 31/12/2021. Dicha certificación avala que la información sobre la rentabilidad es completa y fidedigna. Ofrece una mayor claridad, transparencia y credibilidad sobre el mercado.

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

Tras haber ganado ya la «Coupole de l'Innovation» en 2019, el fondo ODDO BHF Artificial Intelligence ha ganado la «Coupole des Coupoles de l'Innovation», seleccionado entre todos los ganadores de esta categoría de los últimos 20 años.

2025 LIPPER FUND AWARDS FRANCIA & PAÍSES NÓRDICOS

- Mejor fondo de activos mixtos en euros agregado global en Francia (10 años)
- Categoría de clases de activos mixtos en los países nórdicos

2025 TROPHÉES D'OR - LE REVENUE - FRANCIA

- ODDO BHF European High Dividen a 3 años en la categoría «Renta variable Europa»
- ODDO BHF Algo Trend US a 3 años en la categoría «Renta variable internacional»
- Renta fija global

2024 & 2022 CAPITAL FONDS-KOMPASS - ALEMANIA

ODDO BHF AM, clasificada por la revista alemana Capital en el TOP 10 de las mejores gestoras

2024 ALPHA LEAGUE TABLE - FRANCIA

ODDO BHF AM ocupa el 7º puesto en 2024, como en 2023, y se mantiene entre los 10 primeros desde que existe la Tabla de Clasificación Alfa (2005)

2024 LIPPER FUND AWARDS - EUROPE & ALEMANIA

- Mejor fondo Mixto Europa - Conservador (3 años)
- Premio de grupo por nuestra gama global en Alemania y Austria

2024 SCOPE AWARD - ALEMANIA

ODDO BHF AM nombrado "Best ESG Fixed Income Asset Manager"

2023 CITYWIRE AWARDS - ALEMANIA

ODDO BHF AM clasificada con el primer puesto en la categoría de multiactivos dinámicos/agresivos por tercera vez consecutiva

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura ni se mantiene constante a lo largo del tiempo.



07

NUESTRAS
oficinas



Nuestra presencia

9 OFICINAS PARA OFRECER UN MEJOR SERVICIO

Francia

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

Italia

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

Norte de Europa / Reino Unido

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

España y Portugal

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

Alemania

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

Suiza

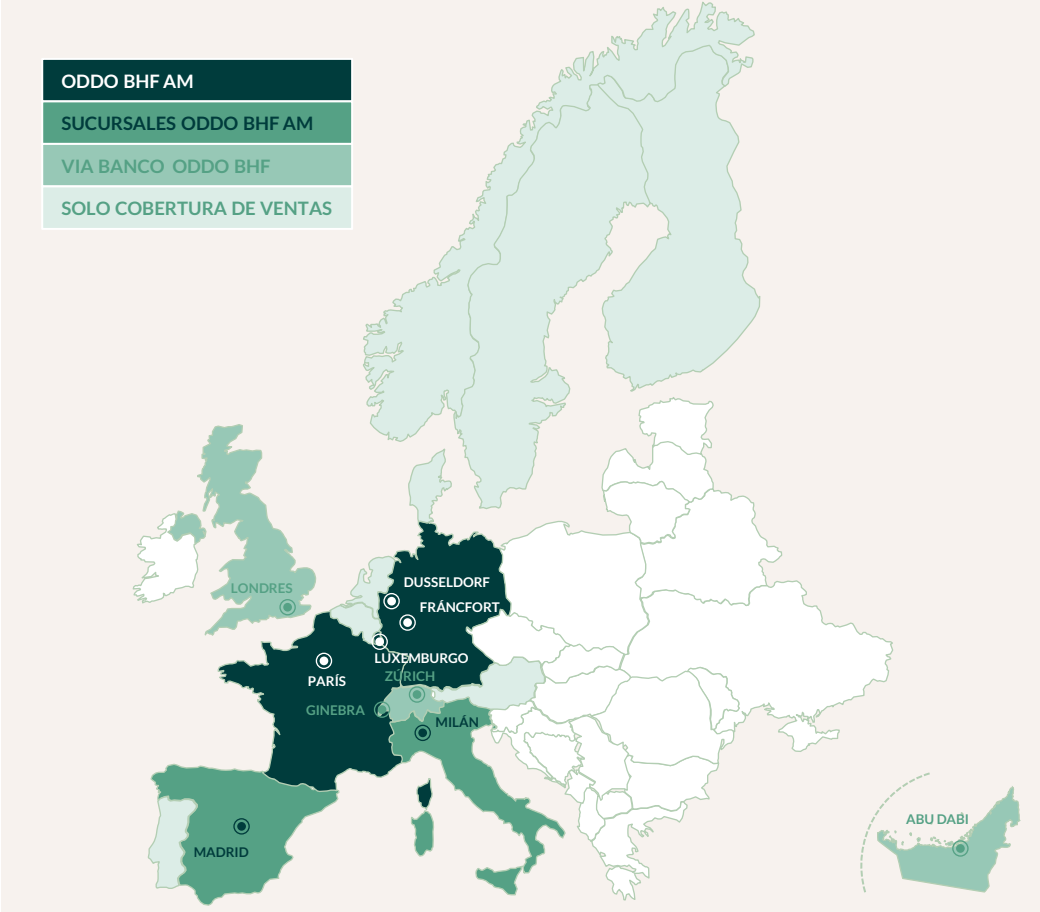
ODDO BHF SCA
Rue de Rhône 30
1204 Ginebra
+41 22 596 46 93
OBAM.Switzerland@oddo-bhf.com

Oriente Medio

ODDO BHF SCA
Etihad Tower 3, Level 36, P.O. Box 54826
Abu Dabi, Emiratos Árabes Unidos
+971 2 409 32 44
service_client@oddo-bhf.com

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

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



Fuente: ODDO BHF AM. Datos a 31/12/2024.

ODDO BHF Asset Management SAS (Francia)

Sociedad gestora de carteras autorizada por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) con el número GP 99011.
Sociedad por acciones simplificada con capital de 21.500.000 euros. Inscrita en el Registro Mercantil de París (RCS) 340 902 857.
12, boulevard de la Madeleine – 75440 París Cedex 09 Francia – Teléfono: 33 (0)1 44 51 85 00.

ODDO BHF Asset Management GmbH (Alemania)

Registro Mercantil: HRB 11971, tribunal de distrito de Dusseldorf. Regulada y supervisada por:
Autoridad federal alemana de supervisión de los servicios financieros («BaFin»).

Número de identificación para el impuesto del valor añadido: DE 153 144878.
Herzogstrasse 15 – 40217 Dusseldorf – Teléfono: +49 211 23924 01 /
Gallusanlage 8 – 60329 Frankfurt am Main – Teléfono: +49 (0)69 920 50-0

ODDO BHF Asset Management Lux (Luxemburgo)

Sociedad gestora de carteras autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Registro Mercantil: B 29891.
6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburgo – Teléfono: +352 45 76 76 1

www.am.oddobhf.com



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT