



## ODDO BHF Asset Management GmbH

**Adresse:** Herzogstr. 15  
40217 Düsseldorf  
Bockenheimer Landstr. 10  
60323 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 (0)211/23 924 01

**Website:** am.oddo-bhf.com

**Teamgröße:** 8 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Dr. Norbert Becker**  
Co-Head Institutional Sales /  
Stv. Sprecher der Geschäftsführung  
+49 (0)211/23 924 110, norbert.becker@oddo-bhf.com

**Dr. Stefan Steurer**  
Co-Head Institutional Sales  
+49 (0)211/23 924 111, stefan.steurer@oddo-bhf.com

**Client Service ODDO BHF Asset Management GmbH**  
+49 (0)800 9626 800, fondsservice@oddo-bhf.com

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung: ODDO BHF Asset Management, der Spezialist für Europa „Ihr langfristiger Partner“

ODDO BHF Asset Management ist Teil der 1849 gegründeten, unabhängigen deutsch-französischen Finanzgruppe ODDO BHF. ODDO BHF AM ist ein führender unabhängiger Vermögensverwalter in Europa. Das Asset Management der ODDO BHF Gruppe umfasst ODDO BHF AM GmbH in Deutschland, ODDO BHF AM SAS und ODDO BHF Private Equity SAS in Frankreich sowie ODDO BHF AM Lux in Luxemburg, die zusammen 54,4 Mrd. Euro verwalten. ODDO BHF AM bietet seinen institutionellen und privaten Kunden eine attraktive Auswahl an leistungsfähigen Anlagelösungen in den wichtigsten Anlageklassen, d.h. europäische Aktien, quantitative Strategien, Renten- und Multi-Asset-Ansätze sowie Private Equity. Auf konsolidierter Basis entfallen 55% des verwalteten Vermögens auf institutionelle Kunden, 45% auf Vertriebspartner. Die Teams operieren aus Investmentzentren in Düsseldorf, Frankfurt und Paris sowie an weiteren Standorten in Luxemburg, Mailand, Genf, Stockholm, Madrid, Hongkong, Abu Dhabi und Zürich. Oberste Priorität von ODDO BHF AM ist es, den Kunden ein langfristiger Partner zu sein. Die Unabhängigkeit von ODDO BHF AM ermöglicht es den Teams, schnell und flexibel zu agieren und innovative Lösungen zu entwickeln, die passgenau auf die Anforderungen der Kunden zugeschnitten sind.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1969

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

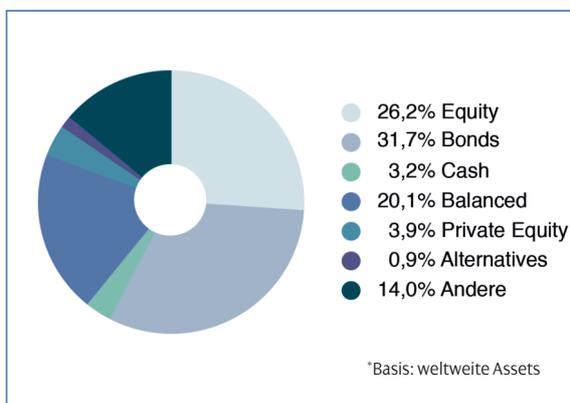
BVI  BAI  EFAMA  Andere: Forum für nachhaltige Geldanlagen, Unterzeichner der UN Principles

#### Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

**54.405** AuM weltweit  
**53.097** AuM europäische Kunden  
**34.132** AuM deutsche Kunden  
**26.751** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**4.984** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2018)

### Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



### Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (auch insti. Tranchen)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Portfoliomanagement/Segregated Accounts

### Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Insourcing

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: GIPS

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	X/-	X/-	-/X	-/-	X/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/-	X/X	-/X	X/X	-/-	-/-	X/-	-/-
Small Cap/ Large Cap		-/-	X/X	X/X	X*/	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/ Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-	X/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/X	-/X	-/-	-/-	X/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-	X	-	X	-	-	-	-

\*Mid-Cap

**2. Bonds**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	-	-	-	-	-	-
Corporate Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
High Yield		X	X	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		X	X	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	X	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	X	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		-	X	-	-	-	-	-	-
Andere: Duration Overlay		-	X	-	-	-	-	-	-

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

**Anleihen:** Im Anleihebereich bieten wir neben breit gestreuten Aggregate Fonds vor allem Unternehmensanleihen-Produkte. Neben reinen Investment Grade- bzw. High Yield-Fonds managen wir erfolgreich Portfolios, die beide Ratingsegmente berücksichtigen: Crossover-Fonds konzentrieren sich auf den Bereich „BBB/BB“, während Credit Short Duration-Produkte durch die Beschränkung auf kurzlaufende High Yield- und Investment Grade-Unternehmensanleihen Zinsänderungs- und Kreditrisiko in überschaubarem Rahmen halten. Ergänzt wird die Angebotspalette durch Absolute Return-Strategien sowie einen quantitativen Durations-Overlay- Ansatz.

**Aktien:** Unsere Angebotspalette umfasst fundamental-basierte und quantitative europäische Aktienstrategien im Large-, Mid-, Small- und Micro-Cap-Bereich. Auf der fundamentalen Aktienseite können wir mit unserer 25-jährigen Expertise mit klarem Fokus auf überzeugungsbasierte Investmentprozesse mit konsequenten Risiko- und Kontrollprozessen zurückgreifen. Bei den quantitativen Strategien bieten wir sowohl Multi-Faktor- als auch Single-Faktor-Strategien mit langjährigen Track Records an. Trendfolgekonzepte verfolgen wir sowohl auf der Ebene der Einzeltitelauswahl („Relative Stärke“) als auch im Rahmen der Beta-Steuerung mit Futures-Overlay. Wir bieten nicht zuletzt auch Strategien für Investoren mit begrenztem Risikobudget (u.a. Minimum Varianz, innovative Portfolio Insurance-Konzepte).

**Multi-Asset:** Mit unserer Polaris-Familie haben wir derzeit vier Multi-Asset Fonds unterschiedlicher Risikoklassen auf dem Markt. Aktive Asset Allocation, eine qualitätsorientierte Aktienauswahl und der Fokus auf vier langfristige Wachstumsthemen sorgen für ein potenziell attraktives Ertrags-Risiko-Profil. Durch flexible und aktive Steuerung der Aktienquoten kann das Risiko auch in turbulenten Markttagen begrenzt werden.

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Liquid Alternatives / Marktneutrale Aktienstrategie Europa / Global

**4. Real Estate**

Anlageform	Risk/Return	Core/Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	-	-	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	-	-	-	-	-
Sektorenfonds	-	-	-	-	-
REIT-Fonds	X	-	-	-	-
Fund-of-Funds	-	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-	-

**5. Real Assets**

Assetklasse	Infrastructure	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere: Private Debt
Fund of Funds	-	X	-	-	X

**Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:**

Auch 2019 werden wir unseren Vertriebspartnern hochwertige Produkte in allen Asset-Klassen anbieten. Im Bereich Multi-Asset fokussieren wir uns auf unsere bewährte Produktpalette „ODDO BHF Polaris“, die derzeit vier Fonds unterschiedlicher Risikoklassen beinhaltet. Auch für institutionelle Kunden bieten wir individuelle Multi-Asset Konzepte an. Im Bereich Fixed Income steht der kürzlich aufgelegte Fonds ODDO BHF Global Credit Short Duration im Fokus. Auf der fundamentalen Aktienseite bieten wir weiterhin interessante Mid-Cap Produkte an. Zusätzlich bauen wir die Integration von ESG im Bereich der Aktien-Spezialmandate weiter aus. 2019 werden wir Private Equity Investoren unseren Secondaries Fund anbieten. Das erste erfolgreiche Closing fand im Herbst 2018 statt, 2019 können Investoren weiter zeichnen. Neben Private Equity werden wir unseren Kunden auch Private Debt erschließen. Die Auflegung eines Senior-Loan-Mittelstandsfonds ist für Anfang 2019 geplant. Außerdem planen wir die Auflegung von zwei globalen Themenfonds, bei denen die Titelselektion auf der Basis von durch Künstliche Intelligenz (KI) erschlossenen Informationsquellen erfolgt.

**DISCLAIMER:**

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungsparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF AM LUX AG (Luxembourg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH (ODDO BHF AM) zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der Verantwortung jeder Vertriebsgesellschaft, jedes Vermittlers oder Beraters. **Potenzielle Anleger sind angehalten, vor Investition in die Strategie oder den Fonds einen Anlage- und oder Steuerberater zu konsultieren. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die genannten Strategien bzw. Fonds nicht in jedem Land zum (öffentlichen) Vertrieb zugelassen sind.** Im Falle einer Investition sind die Anleger angehalten, sich mit den Risiken der Anlage, insbesondere des Kapitalverlustes, vertraut zu machen. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teils davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen. Es wird keine – ausdrückliche oder stillschweigende – Zusicherung oder Gewährleistung einer zukünftigen Wertentwicklung gegeben. **Bitte beachten Sie, dass wenn ODDO BHF AM seit dem 3. Januar 2018 Anlageberatungsdienstleistungen erbringt, es sich hierbei um nicht-unabhängige Anlageberatung nach Maßgabe der europäischen Richtlinie 2014/65/EU (der so genannten „MiFID II-Richtlinie“) handelt. Bitte beachten Sie ebenfalls, dass alle von ODDO BHF AM getätigten Empfehlungen immer zum Zwecke der Diversifikation erfolgen.**

