

## GESTION D'ACTIFS

# « Notre objectif: innover et offrir des solutions à valeur ajoutée »

Groupe familial, Oddo BHF est né à Marseille en 1849. Toujours dynamique, c'est aujourd'hui l'un des plus grands acteurs européens indépendants de la finance. Bertrand Sance, managing director en charge de l'activité CGP en France et en Belgique, vous en explique les caractéristiques.

Propos recueillis par Michel Lemosof

**Comment le groupe se présente-t-il ?**  
Franco-allemand depuis 2016, le groupe a, au fil des ans, beaucoup grandi par croissance externe. Avec ses 2 500 salariés, il se développe autour de quatre lignes de métiers : banque privée, gestion d'actifs, banque de financement et d'investissement, asset servicing. Il est implanté dans plusieurs pays, avec quatre centres de gestion (Paris, Düsseldorf, Francfort, Luxembourg), six bureaux de représentation (Genève, Zurich, Madrid, Milan, Stockholm, Abu Dhabi) et un centre de services financiers (Tunis). La famille Oddo détient 65 % du capital, le solde se partageant entre les principaux collaborateurs (25 %) et quelques investisseurs (10 %). Au total, les encours du groupe s'élèvent à 145 Md€, dont 62 Md€ pour l'asset management et 3 Md€ pour Oddo BHF Private Assets. Les deux tiers de l'encours des fonds ouverts – dont 25 % des actifs ont déjà un label de durabilité – intègrent des critères ESG.

### Quelle est la ventilation des actifs ?

Dans l'asset management, les actifs se répartissent à 27 % pour les taux, le crédit et les obligations convertibles, à 19 % pour la gestion fondamentale actions, à 22 % pour la gestion diversifiée, à 18 % pour la plateforme allemande de fonds destinés aux institutionnels, à 11 % pour la gestion quantitative actions, à 2 % pour le monétaire et à 1 % pour les stratégies alternatives. 40 % des encours émanent des distributeurs et 60 % proviennent des institutionnels.

### Quel est votre positionnement auprès des CGP ?

Cela fait maintenant plus de 30 ans que nous travaillons auprès des indépendants du patrimoine. Nous sommes depuis longtemps dans le Top 3 des fournisseurs de solutions d'investissement pour les CGP. Avec un encours de 7,5 Md€, nous sommes désormais n° 1 en part de marché parmi les asset managers. L'an dernier, notre collecte brute s'est élevée à 1 Md€. Nous cherchons toujours à innover

et à offrir des solutions à valeur ajoutée, que ce soit en assurance vie, en immobilier, en produits structurés ou en private equity. Pour l'ensemble de nos clients, nous plaçons les analyses financière et extra-financière au cœur des stratégies d'investissement. Il faut encore souligner que nous parlons le même langage que ceux qui nous accordent leur confiance : distributeurs, familles, entreprises et institutionnels.

### Quels fonds citeriez-vous pour illustrer votre savoir-faire en gestion d'actifs ?

A côté de la gamme Avenir, reconnue depuis de nombreuses années, et du fonds Oddo BHF Active Small Cap, nous avons développé une gamme de fonds thématiques, parmi lesquels Oddo BHF Future of Finance (pour investir sur les mutations de l'industrie financière), Landolt Best Selection In Food Industry (sur la thématique de la révolution alimentaire), Oddo BHF Artificial Intelligence (pour investir dans l'intelligence artificielle... grâce à l'intelligence artificielle) et Oddo BHF Green Planet (pour s'intéresser à la transition écologique). Parmi les fonds obligataires, il convient de mentionner Oddo BHF Sustainable Credit Opportunities et Oddo BHF Global Credit Short Duration. Parmi les fonds d'allocation d'actifs, la gamme Polaris, avec Oddo BHF Polaris Moderate, Oddo BHF Polaris Balanced et Oddo BHF Polaris Dynamic, doit être mentionnée.

### Que trouve-t-on dans votre actualité ?

Dans un contexte incertain, il nous a semblé important d'apporter de la liquidité en assurance vie et pour les contrats de capitalisation sur deux classes d'actifs par nature illiquides, mais qui présentent une faible volatilité : l'immobilier et le private equity. C'est ainsi que, depuis début 2021, nos partenaires peuvent proposer à leurs clients la SC MCF ImmoCap Value gérée par Mata Capital, qui a enregistré une performance de + 5,7 % l'an dernier (supérieure à son objectif annuel de + 4 %), et le FCPR Oddo BHF Debt & Equity Opportunities, avec un rendement net cible de 6 %.



Bertrand Sance  
Managing director  
en charge de l'activité  
CGP en France  
et en Belgique  
Oddo BHF



**Nous sommes depuis longtemps dans le Top 3 des fournisseurs de solutions d'investissement pour les CGP**