À la découverte des métiers et solutions de ODDO-BHF

Votre formateur

Marc LANDON – marc@we-figure.com

Président, co-fondateur, formateur, menuisier, grimpeur et père de famille

Il a plus de 20 ans d'expérience dans le domaine de la formation.
Il utilise les outils numériques pour rendre les formations plus interactives et amusantes.
Il croit fermement qu'une matière aride peut facilement être enseignée avec une touche de rire, même s'il s'agit de sujets sérieux.
Marc a créé et anime les programmes d'intégration, les juniors et graduates programs des principales banques françaises et sociétés de gestion d'actifs, ce qui l'a conduit à New York, Hong Kong et Londres.
Il anime des conférences sur l'organisation et les risques des banques. Il est connu pour sa capacité à faire comprendre des choses complexes à un large public.

Il a travaillé à la Société Générale puis à First Finance avant de créer We Figure

Ses thèmes : Risques, Gestion d'actifs, BFI.



We Figure

Let’s figure it out !

Expertises

Les Humanités / Aptitudes inter-personnelles

- Management
- Dévpt des compétences comportementales

Les Expertises techniques

BFI

- M&A,
- Capital markets
- Structured finance
- Global Markets
- Transaction banking

Assurance

Gestion d’actifs

Fonctions transversales

- ESG
- Réglementaire
- Risques
- Back office
- Tech/data

Formats

Conférences

Séminaires
- Présentiels
- Distanciels
- Blended

Programmes excellences

Upskilling

One-to-one for top managers

Graduate & Junior Programs

Induction days

Méthodes pédagogiques

Classe inversée

Interventions d’experts

Mise en situation, études de cas

Travail collectif

Gamification

Quizz

Accompagnement pre & post formation (temps long)

La documentation

Vous trouverez à cette adresse :

- La documentation
- Les notes
- La fiche de synthèse à compléter

A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 1 – Les solutions ODDO-BHF

ODDO-BHF

Le programme

Banque Privée

Banque Privée

Family Office

Asset Management

Asset Management

Private Assets

Conseillers en Gestion de Patrimoine

Corporates & Markets

Recherche et Intermédiation

Banque d'Affaires

Négoce de Métaux

Financement à l'Export

Banque d'Entreprise

Négoce de Devises

Institutional Services

Asset Servicing

Plateforme de Fonds Institutionnelle

ODDO-BHF

Les services aux clients



Les acteurs de l’économie

Besoins ou capacités de financement ?



A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 2 – La banque privée & les family offices

Une segmentation de la clientèle

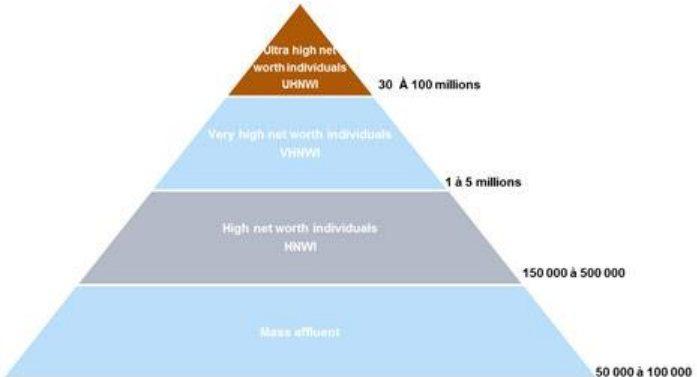
Le terme personne fortunée fait référence à une classification du secteur financier désignant une personne dont les actifs liquides dépassent un certain chiffre.

Sont habituellement distinguées deux grandes catégories de personnes aisées en fonction de leur niveau de patrimoine :

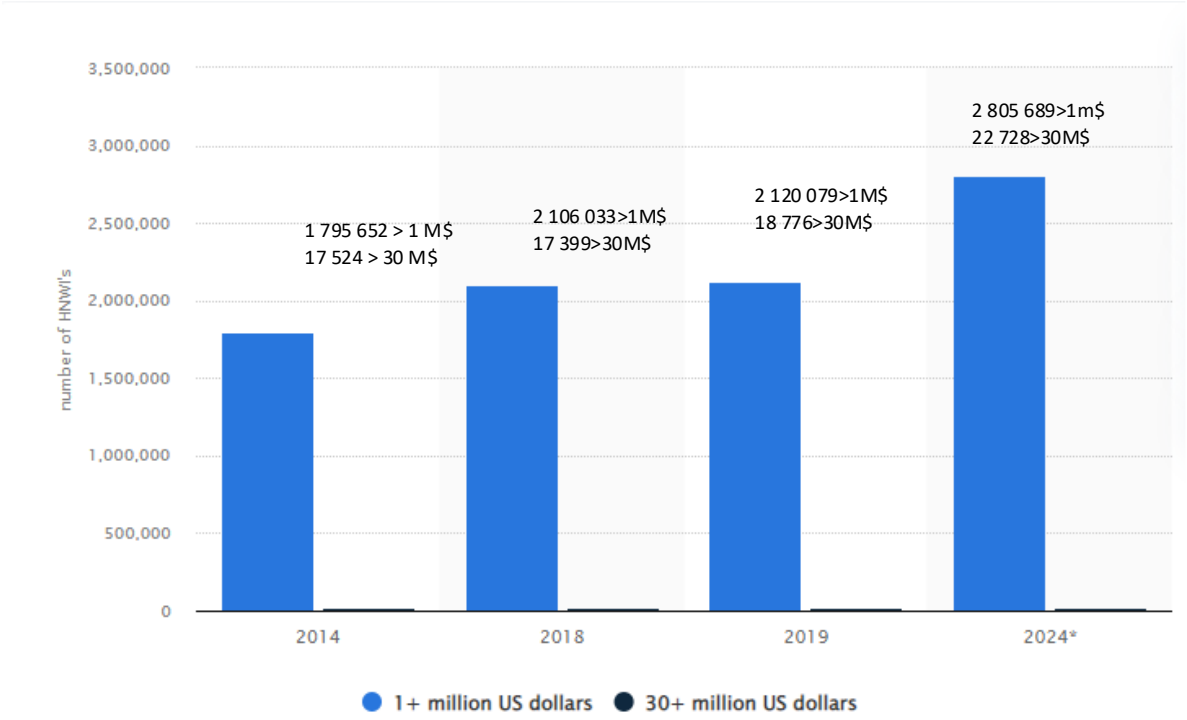
- Les high net worth individuals or **HNWI** : les particuliers fortunés désignent des individus qui possèdent au moins 1 million d'actifs investissables, hors résidence principale, objets de collection, consommables et biens de consommation durables.

- Les very high net worth individuals or **VHNWI** : une personne très fortunée a une valeur nette d'au moins 5 millions d'actifs financiers

- Les ultra high net worth individuals ou **UHNWI** : Les "ultrariches" ou, en langage de gestionnaire de fortune, les UHNWI, sont des hommes et des femmes qui pèsent plus de 30 millions d'actifs financiers.



Un marché en Croissance et à potentiel

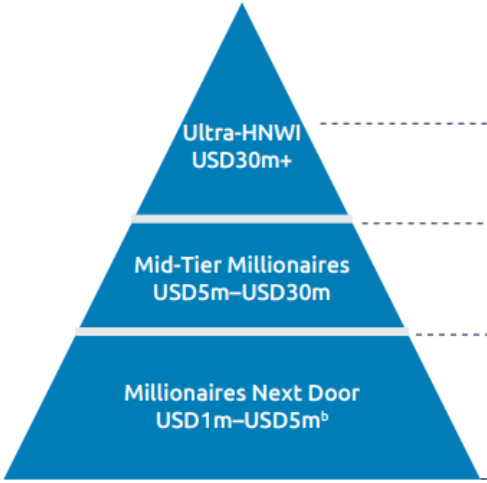


Un marché représentant en 2024 plus de 3 487 Milliards de dollars!

© Statista 2022

Comment se répartit ce marché?

Figure 4. Global number of individuals per wealth band (2020) and growth (2019–2020)



	Number of individuals 2020	Share of HNWI wealth 2020	HNWI population Growth 2019–2020[a]	HNWI wealth Growth 2019–2020[a]
Ultra-HNWI USD30m+	**200.9 k** (1% of total)	34%	9.6% (0.5PP)	9.1% (0.9PP)
Mid-Tier Millionaires USD5m–USD30m	**1,894.6 k** (9.1% of total)	22.7%	7.8% (1.1PP)	7.9% (0.9PP)
Millionaires Next Door USD1m–USD5m[b]	**18,742.3 k** (89.9% of total)	43.3%	6.1% (2.7PP)	6.3% (2.5PP)

a. PP in parentheses denotes the change in 2019–2020 over 2018–2019.

b. The wealth bands are based on HNWIs' investable assets, excluding primary residence, collectibles, consumables, and consumer durables.

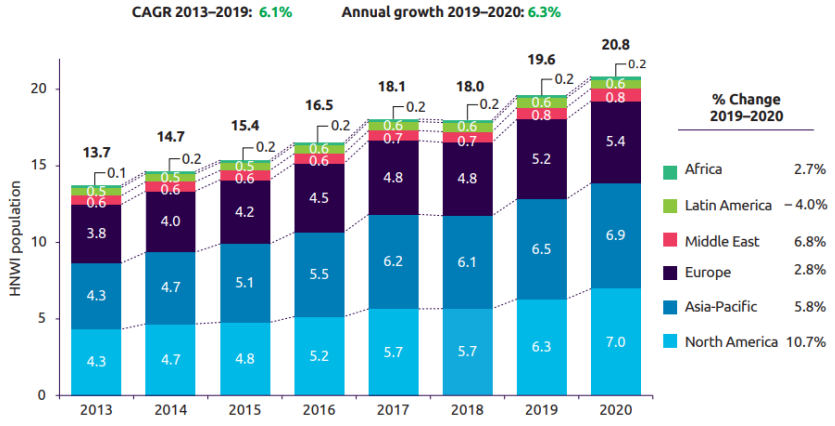
Note: Chart numbers and quoted percentages may not add up due to rounding.

Source: Capgemini Financial Services Analysis, 2021.

Source : World Wealth Report 2020 de Capgemini

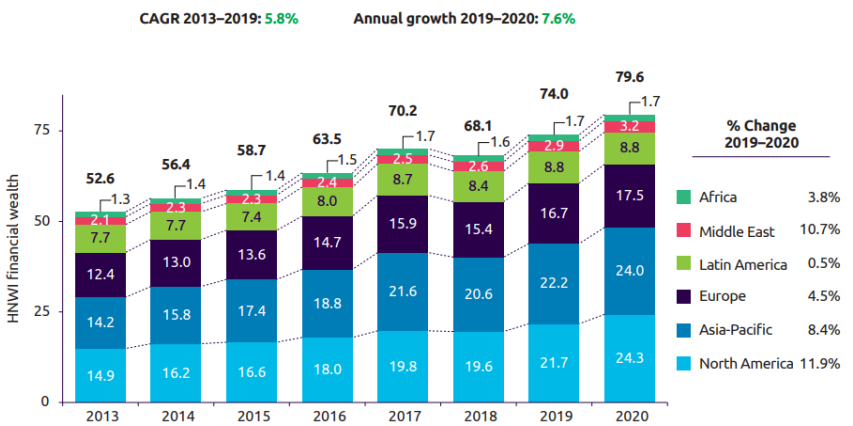
La répartition géographique des HNWI

Figure 1. Number of HNWIs by region (millions), 2013–2020



Note: Chart numbers and quoted percentages may not add up due to rounding.
Source: Capgemini Financial Services Analysis, 2021.

Figure 2. HNWI financial wealth by region (USD trillions), 2013–2020



Note: Chart numbers and quoted percentages may not add up due to rounding.
Source: Capgemini Financial Services Analysis, 2021.

« La pandémie a augmenté la fortune des plus riches » (Challenges)

Source : World Wealth Report 2020 de Capgemini

La France sur l'échiquier mondial



Les Etats-Unis, le Japon, l'Allemagne et la Chine représentent 62,9% de la population des HNWI.
Ils représentaient 61,6% en 2019 et 58,4% en 2012.

La France est 5ème depuis plusieurs années :
- Gestion Privée : 600 Mds € / 250 K familles
- Gestion patrimoniale : 800 Mds € / 2 000 K familles

« Le nombre de millionnaires progresse encore plus vite en France que dans le monde » (capital)

TYPOLOGIE DE CLIENTS

UHNWI avec deux principaux profils

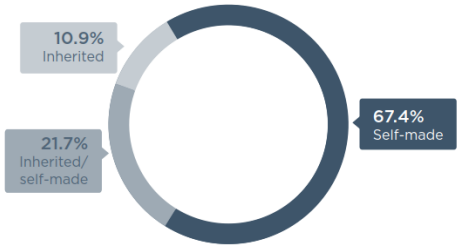
« **Old Money** » clients :

- Patrimoine familial traditionnel,
- Héritiers d'importants propriétaires industriels.

« **New Money** » clients :

- Les propriétaires d'entreprise qui ont vendu leur entreprise,
- Les cadres supérieurs impliqués dans les LBO ou détenant des options d'achat d'actions ou d'autres actions,
- Actionnaires de sociétés cotées ou non cotées,
- Propriétaires d'actifs immobiliers importants,
- Marchés de niche : sportifs de haut niveau, stars de cinéma et traders…

Profil des UHNWI

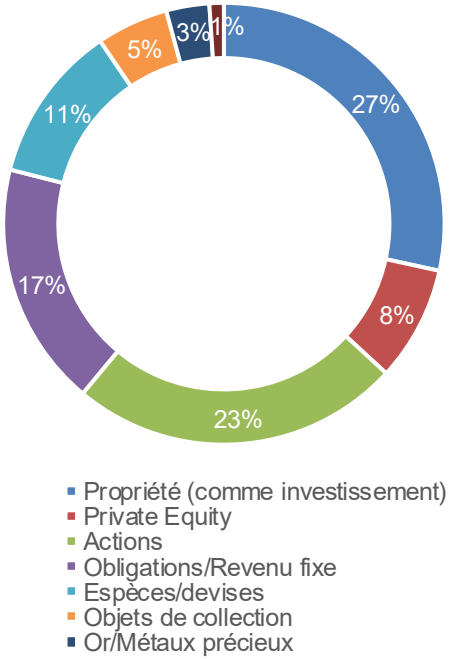


ARCHÉTYPES ULTRA RICHES

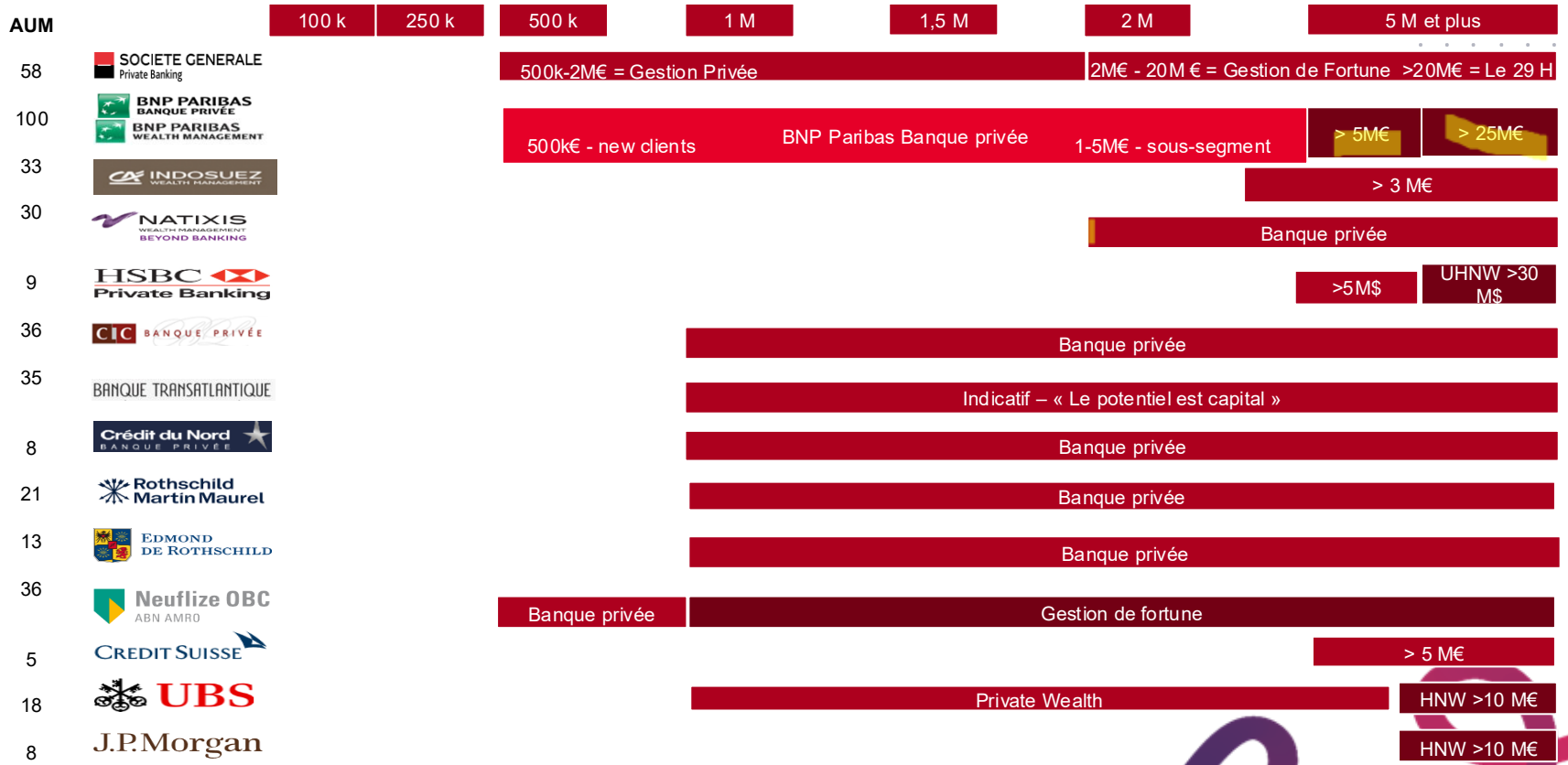
Male (%)	86.3
Female (%)	13.7
Average age	60.6
Proportion under 50 years of age (%)	18.3
Self-made (%)	67.5
Inherited/self-made (%)	21.6
Inherited (%)	10.9

L'ALLOCATIONS D'ACTIFS DES PORTEFEUILLES DES UHNWI VERS LA FIN DE 2019 (KNIGHT FRANK)

	Propriété (comme investissement)	27%	
	Private Equity	8%	
Placements financiers	Actions	23%	51%
	Obligations/Revenu fixe	17%	
	Espèces/devises	11%	
Diversification	Objets de collection	5%	9%
	Or/Métaux précieux	3%	
	Crypto-monnaies	1%	



Une segmentation



Taille critique estimée à 15 md€ AUM, d'après McKinsey

Les banquiers privés

ODDO-BHF

Nos banquiers privés accompagnent de grands clients fortunés et mobilisent l'expertise reconnue de l'ensemble des autres métiers du Groupe dans des réflexions transversales.

- **Interlocuteur privilégié** : il connaît précisément vos besoins et objectifs
- **Force de proposition** : il est le gérant de la cohérence globale des solutions proposées
- **Coordinateur des solutions patrimoniales et financières** adaptées à votre situation : il mobilise l'ensemble des spécialistes internes et externes, en France et à l'international.

L'accessibilité et la disponibilité sont les principes qui régissent le travail de nos banquiers privés qui vous proposent des conseils en toute confidentialité et transparence, couvrant

La banque privée

Conseils individualisés pour les clients privés, les entrepreneurs, les family offices et les fondations

Que ce soit pour investir, gérer sa fiscalité, organiser sa transmission, trouver des financements, ODDO BHF dispose de spécialistes experts dans leurs domaines respectifs, disponibles et réactifs pour répondre aux besoins spécifiques de ses clients.

Notre gestion patrimoniale vise à valoriser sur le long terme les actifs qui nous sont confiés avec une attention particulière portée à la gestion des risques.

→ Personnalisés
→ Complets
→ Transparence à l'égard des performances, des risques et des coûts

→ Solutions dépositaires (comptes-titres, assurances-vie, fonds dédiés)
→ Ingénierie patrimoniale (fiscalité du patrimoine, droit de la famille, droit des sociétés, droit international privé)
→ Solutions d'investissement (gestion sous mandat et gestion conseillée, expertise en sélection de titres et OPCVM)
→ Solutions de financement (crédit Lombard, garanties, architecture ouverte)
→ Family Office (gouvernance familiale, droit et fiscalité, investissement, global reporting)

La banque privée

Quelques chiffres

Nous proposons une large palette de conseils et de solutions sur mesure aux familles entrepreneuriales, family offices, particuliers fortunés et fondations, destinés à développer, préserver et transmettre leur patrimoine de génération en génération avec succès.

Chiffres clés



53 Mds €

d'encours sous gestion



+585

collaborateurs



3 Pays

France | Allemagne | Suisse

Experts Banque Privée en France, Allemagne & Suisse

Investissements	Structuration	Family Office
Gérants Gestion sous mandat	**Ingénieurs patrimoniaux** Conseil juridique et fiscal	**Global reporting** Vision consolidée des actifs
Conseillers Gestion conseillée	**Spécialistes produits** Assurance Vie, Crédit	**Gouvernance familiale** Affectio Familiae, Affectio Societatis

Intervenants internes dans l'ensemble des implantations du groupe (France & international)

Gérants de fonds
ODDO BHF
Asset Management

Banquiers d'affaires
ODDO BHF
Corporates & Markets

Spécialiste produits structurés et options

Analystes financiers, économistes & stratégistes
ODDO BHF
Corporates & Markets

Intervenants externes

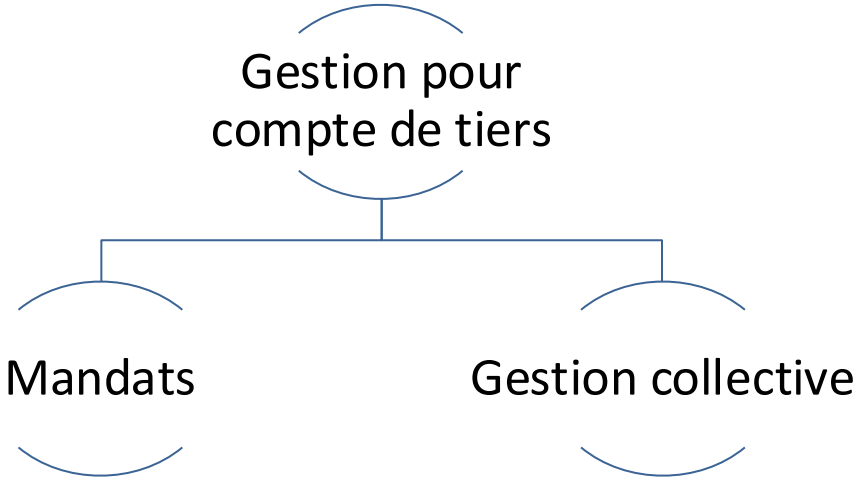
Investissements	Services
Non coté	Notaires
Immobilier	Avocats
Bois & forêts	Experts comptables
Vignobles	Retraites
Matières premières	Assurances spécialisées
Objets d'art	Philanthropie
Lifestyle assets	Secrétariat privé

A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 3 – La gestion d’actifs

La gestion pour compte de tiers

Mandats et gestion collective



Un mandat de gestion est un contrat par lequel une personne donne le pouvoir à une autre personne de gérer tout ou partie de son patrimoine financier, immobilier ou encore professionnel. Le mandat de gestion est un contrat écrit et signé par les deux parties. Le contrat fixe les modalités de gestion des biens concernés, la durée du mandat, la nature des biens confiés en gestion et l'étendue des pouvoirs confiés au mandataire dans le cadre de cette gestion.

Les OPC sont répartis en deux grandes catégories de fonds d'investissement : les « OPCVM » (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et les « FIA » (fonds d'investissement alternatifs).

Le chiffre d’affaires d’une société de gestion

Montant et performance

- **Frais de gestion** : les frais de gestion servent essentiellement à rémunérer la société de gestion pour son savoir-faire, les frais de fonctionnement du fonds, ainsi que la distribution du fonds. Ils sont en général compris entre 0,5 % et 3 % par an des actifs sous gestions (Assets Under Management). Pour un même fonds, les frais de gestion peuvent aussi varier notablement en fonction du type d’investisseur concerné et du mode de distribution.

- **Commission de surperformance** : Certains fonds appliquent en sus des frais de gestion des commissions de surperformance. Le point principal : savoir par rapport à quoi la surperformance est mesurée. En général, elle est calculée à partir de l'indice de référence du fonds qui est indiqué dans le prospectus (plus rarement à partir d’un rendement fixe). Les commissions de surperformance ne sont pas comptabilisées dans les frais courants du DICI mais une estimation de leur valeur est prise en compte dans le calcul de la VL.

©We Figure 2022

Classement AUM

Rank	Fund	Market	Total assets (US$ millions)
1	BlackRock	U.S.	$10,010,143
2	Vanguard Group	U.S.	$8,466,372
3	Fidelity Investments	U.S.	$4,233,825
4	State Street Global	U.S.	$4,138,172
5	J.P. Morgan Chase	U.S.	$3,113,000
6	Allianz Group	Germany	$2,954,432
7	Capital Group	U.S.	$2,715,178
8	Goldman Sachs Group	U.S.	$2,470,000
9	BNY Mellon	U.S.	$2,434,330
10	Amundi	France	$2,332,454
11	UBS	Switzerland	$2,124,000
12	Legal & General Group	U.K.	$1,917,486
13	Prudential Financial	U.S.	$1,742,326
14	T. Rowe Price Group	U.S.	$1,687,800
15	Invesco	U.S.	$1,610,915
16	Northern Trust	U.S.	$1,607,100
17	Franklin Templeton	U.S.	$1,578,124
18	Morgan Stanley Inv. Mgmt.	U.S.	$1,492,849
19	BNP Paribas	France	$1,439,280
20	Wellington Mgmt.	U.S.	$1,425,481

Le bilan d’un fonds

Actif / Passif

Actif	Passif

Les frais d’un fonds

Taux agréé de frais

Ce taux est calculé par les sociétés de gestion de portefeuille sur une base annuelle. L’affichage des frais courants dans le DICI permet ainsi à un investisseur potentiel de connaître le montant des frais prélevés, en général au fil de l’eau, aux investisseurs d’un fonds sur l’année précédente. Ils comprennent notamment :

- Les frais de gestion ;
- Les frais de dépositaire ;
- Les commissions de mouvement ;
- Les frais liés au teneur de compte ;
- Les frais liés au conseiller en investissement ;
- Les frais de commissariat aux comptes ;
- Les frais liés aux délégataires (financier, administratif et comptable) ;
- Les frais liés à l’enregistrement du fonds dans d’autres États membres de l’UE ;
- Les frais d’audit et/ou les frais juridiques;
- Certains frais liés à la distribution de l’OPCVM ;
- Les droits d’entrée et de sortie lorsque l’OPCVM souscrit ou rachète des parts ou actions d’un autre OPCVM ou FIA.

Certains frais ne sont en revanche pas inclus dans les frais courants. Par exemple, ceux-ci ne comprennent ni la commission de surperformance (lorsqu’elle existe), ni les éventuels frais d’entrée ou de sortie, ni les frais d’intermédiation (par exemple, les frais de courtage). Par souci de clarté de l’information, les commissions de surperformance ainsi que les frais d’entrée et de sortie, sont d’ailleurs présentés séparément. En revanche, ce n’est pas le cas des frais d'intermédiation.

©We Figure 2022

LES PRINCIPAUX TYPES DE GESTION

RELATIVE RETURN

PASSIVE — **TRADITIONNELLE** Indicielle/Benchmarkée — ACTIVE

Indicielle pure	Smart ß	Indicielle tiltée	Indice comme indicateur
ß = 1 α = 0 R^2 → 100%	ß ≈ 1	ß ≈ 1 α > 0	ß? α > 0

Te 0 ∞

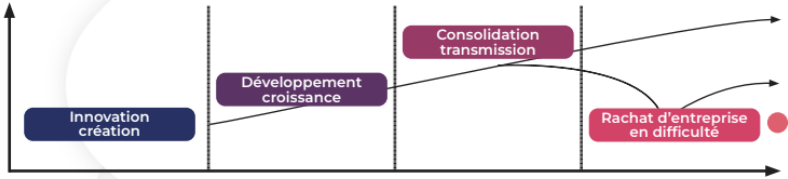
ACTIFS	Actions		Taux	
			Oblig	Monet
ANALYSE	Fondamentale	Quantitative		Technique
ALLOCATION	Top-down		Bottom-up	
STYLE	Value	Garp		Growth
CAPITALISATION	Small cap	Mid cap		Large cap
	Geographique Sectorielle	Thématiques		ESG

TOTAL/ABSOLUTE RETURN

ALTERNATIVE
α = alpha pure

Hedge Funds — Immo (Infra, Classique) — Private Debt — Private Assets — Private Equity

DIRECTIONNEL	EVENT DRIVEN	ARBITRAGE
Global Macro	Special Situations	Oblig Convertible
Long / Short Equity	Merger / risk arb	Fixed income
Market neutral	Distressed	Statistical
Short only	Activiste	
Managed Futures / CTA		



Reglementation : UCITS — AIFM

Les différents fonds

ACTIFS	Actions		Taux	
			Oblig	Monet
ANALYSE	Fondamentale	Quantitative		Technique
ALLOCATION	Top-down		Bottom-up	
STYLE	Value	Garp		Growth
CAPITALISATION	Small cap	Mid cap		Large cap
	Geographique Sectorielle	Thématiques		ESG

ODDO-BHF AM

Les expertises

ODDO BHF AM est un leader européen de la gestion d'actifs. L'identité franco-allemande unique, la stabilité des équipes de gestion et une vision durable des investissements permettent d'offrir une couverture globale autour d'une gamme de solutions d'investissements sur toutes les classes d'actifs.

ACTIONS FONDAMENTALES

Vise à générer une surperformance grâce à l'analyse fondamentale et bottom-up

ACTIONS THÉMATIQUES

Adopter une vision à long terme, fondée sur les tendances qui transforment profondément nos sociétés

ACTIONS QUANTITATIVES

Utilisation de modèles et chercher à générer des performances avec une stricte gestion des risques

OBLIGATIONS

Vise à fournir des solutions de rendement par une analyse crédit bottom-up quel que soit l'environnement des marchés de taux

MULTI-ACTIFS

Concevoir la meilleure combinaison de classes d''actifs en fonction des besoins des clients avec une allocation dynamique

PRIVATE ASSETS

Offrir à nos clients un accès aux private assets

ODDO-BHF AM

Les chiffres

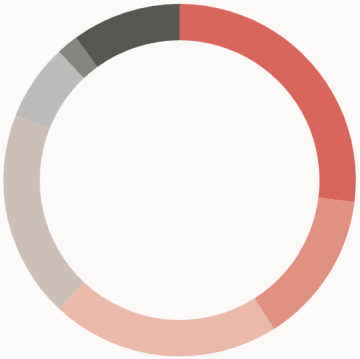
RÉPARTITION DES ENCOURS PAR EXPERTISE

27%
Taux, crédit et obligations convertibles

14%
Actions fondamentales (inc. thématiques)

21%
Multi-Actifs

19%
Services KVG**

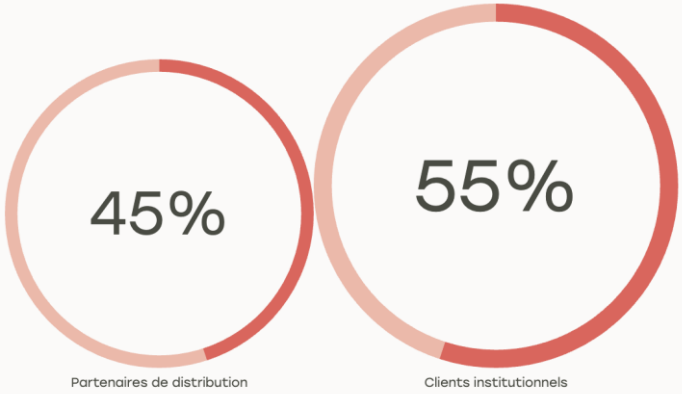


7%
Actifs privés

2%
Monétaire

10%
Actions quantitatives

RÉPARTITION DES ENCOURS PAR TYPE DE CLIENT



3/4
de l'encours de nos fonds ouverts intègrent les critères ESG

1/3
de l'encours de nos fonds ouverts ont un label de durabilité

4
centres d'investissement

93
gérants & analystes

ODDO-BHF Private equity



Private equity

→ Une équipe bénéficiant de plus de 20 ans d'expérience et d'une expertise globale sur les stratégies primaires, secondaires et de co-investissement.

→ Avec un capital engagé d'une valeur de 3,2 mds €, ODDO BHF Private Equity a réalisé plus de 500 investissements avec une exposition à plus de 3 000 entreprises.

→ Un réseau pérenne avec des leaders du secteur du private equity et des boutiques indépendantes, fournissant des capacités de recherche exclusives.

ODDO-BHF Private debt

CHIFFRES-CLÉS

- €550 m capital engagé
- 65+ transactions
- 16 collaborateurs*
  *incluant nos collègues d'autres entités ODDO BHF
- 30+ années d'expertise
- 2 véhicules de fonds

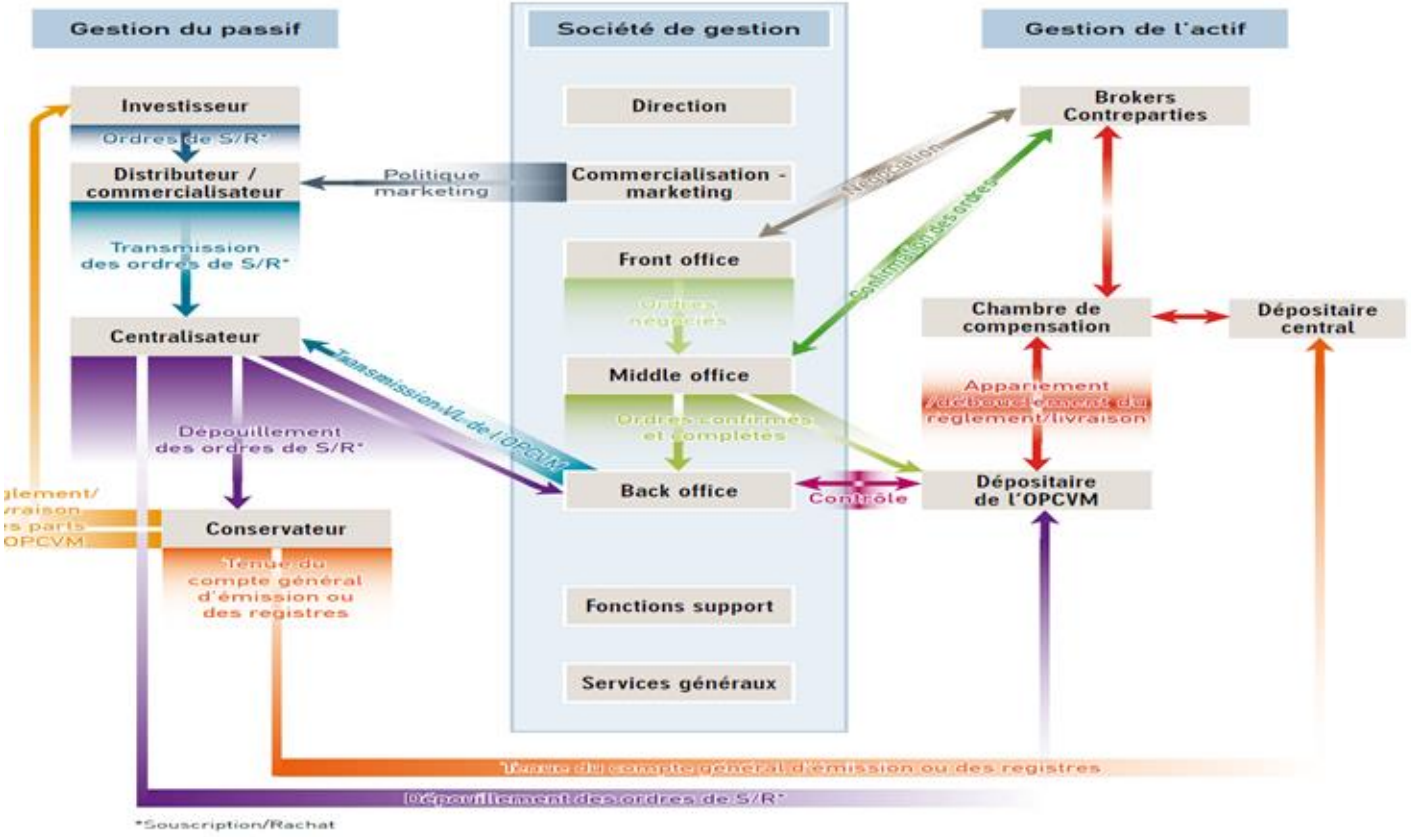
Dette privée

→ Financement de premier plan de petites et moyennes entreprises en Allemagne, avec une présence locale unique à Francfort.
→ S'appuyant sur les résultats historiques de la BHF Bank depuis 1987, l'équipe d'investissement de dette privée de ODDO BHF dispose d'une couverture complète du segment Mittelstand et bénéficie d'un flux important d'opérations exclusives.
→ Étant l'un des plus grands partenaires de prêt établis en Europe et doté d'une équipe axée sur le financement avec effet de levier depuis 1987, la stratégie de l'équipe se concentre sur la dette senior et transactions d'unitranche, des financements d'investissements et des recapitalisations/ refinancements.

inprotec AG	7days	PRIMUTEC SOLUTIONS GROUP	karriere tutor	LipoClinic	KRONGAARD
Acquisition	Acquisition	Add-on	Acquisition	Growth Financing	Acquisition
of inprotec AG by Paragon Partners (initial acquisition in 2018)	of 7days Group by Chequers Capital and Paragon Partners	for Primutec Solutions Group by Deutsche Private Equity	of karriere tutor GmbH by Trill Impact	of Lipoclinic Dr. Heck GmbH by Invision	of Krongaard AG by Maxburg Capital Partners
PARAGON PARTNERS	CHEQUERS CAPITAL / PARAGON PARTNERS	DEUTSCHE PRIVATE EQUITY	TRILL IMPACT	INVISION	MAXBURG CAPITAL PARTNERS
ODDO BHF	ODDO BHF	ODDO BHF	ODDO BHF	ODDO BHF	ODDO BHF
Senior Leader/MIA	Senior Leader	Senior Leader/MIA	Unitranche Lender / MLA	Senior Lender	Unitranche Lender / MLA
June 2021	February 2021	January 2021	May 2022	October 2021	October 2021

La gestion d'actifs

Les Métiers autours de la Société de Gestion de Portefeuille



Conseillers en gestion de patrimoine

Un réseau de distribution des solutions ODDO-BHF

Une plateforme unique sur le marché, acteur majeur en France et présente en Belgique…

- 7,5 milliards d'euros d'encours
- 800 partenaires CGP
- 100 000 clients
- Une équipe de 45 personnes dont 15 commerciaux présents en France et en Belgique

Des produits à forte valeur ajoutée

→ Contrats d'assurance-vie développés avec de grands groupes d'assurance, innovants et adaptés aux exigences patrimoniales de nos clients : participations aux bénéfices différées, revenus garantis à vie, offre luxembourgeoise avec fonds d'assurance spécialisé en Suisse…

→ Immobilier non coté ou via des SCI éligibles en assurance vie

→ Produits structurés : plateforme ODDO BHF Derivative Solutions à disposition de nos partenaires CGP, avec proposition de produits dédiés

→ Private equity : fonds de marché secondaire, de dette privée…

A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 4 – Asset Servicing

Asset servicing

Une **suite complète de logiciels** issus de notre Recherche & Développement proposés en marque blanche, offrant notamment :
- Un reporting clients personnalisé
- Des sites web et une application mobile en marque blanche
- Des souscriptions dématérialisées de contrats d'assurance vie
- Un interfaçage aisé avec des outils tiers

Sous-traitance pour **banques privées**
- Une solution complète incluant des outils et services "front-to-back" conçus pour le monde de la gestion privée

Sous-traitance pour **compagnies d'assurance vie**
- Une plateforme efficace pour assurer la gestion administrative de contrats d'assurance vie sophistiqués distribués par des banques privées ou des réseaux de CGP

Tenue de compte pour **tiers-gérants**
- Une solution robuste, facile à déployer et à prendre en main, associée à une qualité de services éprouvée à destination de gérants privés indépendants

Banque dépositaire de **FIA** et **d'OPCVM**
- Une organisation solide et une expertise reconnue comme dépositaire de fonds. Une offre complétée par un partenariat avec EFA, pour la valorisation et la comptabilité des fonds.

Private **Assets Services**
- Une expertise reconnue dans la tenue de registre et la fourniture de services de Middle-Office à haute valeur ajoutée à destination des Sociétés de Gestion actives dans la gestion de fonds de private assets institutionnels et grand-public

Asset servicing



20 ans

d'expertise dans le domaine de l'Asset Servicing



300

professionnels de l'IT & des Back-Offices



+90

banques privées, compagnies d'assurance vie & sociétés de gestion clientes



160 000

comptes



+250

fonds UCITS ou AIFM déposés



35 Mds€

d'actifs administrés

EXPERTISE ET RÉACTIVITÉ

FUND SERVICES

- **Nos produits sur mesure** sont dédiés aux family offices, fondations et clients institutionnels.
- **Nos solutions de fonds se composent d'OPCVM** et de fonds alternatifs allemands ainsi que d'une large gamme de structures luxembourgeoises.

9,8 Mds€
D´encours sous administration

78
mandats de fonds

PLATEFORME DE FONDS INSTITUTIONNELS

- **Notre plateforme moderne et flexible propose plus de 33 000 fonds d'investissement** provenant de 300 sociétés de gestion.
- **Nous proposons l'exécution d'ordres, garde / administration** et la gestion des frais de commission de placement.

26 Mds€
D´encours sous administration

300
accords de distribution

33 000
fonds d'investissements

SOLUTIONS DE BACK OFFICE

- **Nous avons à cœur de trouver des solutions innovantes** pour répondre aux défis de notre secteur en mutation profonde.
- **Les investissements permanents dans nos outils** permettent d'accompagner sereinement nos clients dans ces changements.

35 Mds€
encours sous administration

160 000
mandats de fonds

A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 5 – Les marchés

Les produits de marché

Global Markets

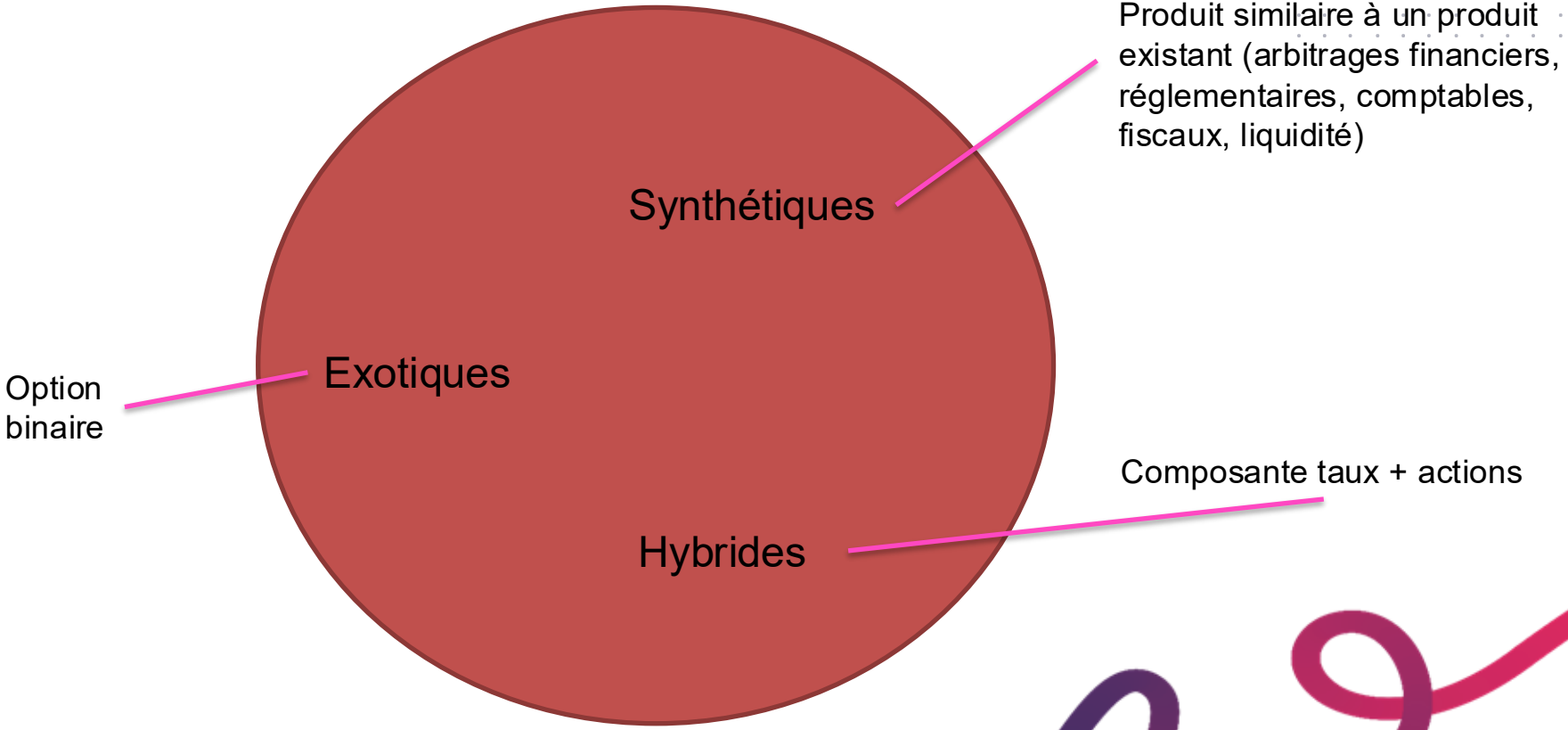
Compartiments / Produits	Cash / Comptant	Dérivés / A terme
Actions / Equity	Action Total	- Forward - FRA, NDF - Futures - Swap
Taux / Fixed income	Prêt / Bund / Oblig / CP ABS / OAT	
Change / Forex	EUR, USD, CHF, INR, KRW, JPY	- Options - Warrants - Cap / Floor
Matières 1iere/ Commodities	Pétrole, Gaz, Or, Acier, Porc, Colza, huile,	

Produits dérivés

Un produit dérivé est un contrat qui permet de fixer aujourd'hui les conditions d'une opération pour le futur : Achat / Vente / Prêt / Emprunt



Les produits structurés



La recherche action et crédit

Analyses valeurs et sectorielles, études macro-économique et chartisme, ESG, morning meeting nextcap, small, midcaps, large caps…

Une recherche actions et obligations d'excellence au cœur de l'intermédiation

- Réputé pour l'indépendance de son bureau d'études et l'excellence de son exécution
- Des plateformes de trading élargies et complémentaires.
- Bénéficiez de la plus large couverture franco-allemande sur les marchés actions
    - Forte proximité avec les émetteurs : nous organisons plus de 400 roadshows annuels et près de 15 conférences, regroupant à lui seul plus de 290 émetteurs, 1 000 investisseurs et 12 600 rendez-vous.
    - Couverture étendue avec plus de 600 actions, combinant une expertise sectorielle et une analyse spécialisée des petites et moyennes capitalisations européennes (n° 7 dans la dernière étude Pan European II).
    - Une équipe de vente expérimentée couvrant plus de 700 investisseurs institutionnels en Europe et en Amérique du Nord et offrant un accompagnement personnalisé de nos clients dans leurs décisions d'investissement.
- Et d'une dimension européenne sur les marchés de taux
    - Recherche crédit européenne et accès à la liquidité sur tous les marchés obligataires européens.

La recheche action & crédit

Actions

- Une couverture recherche accrue, avec une forte expertise sectorielle et spécialisation sur les large et mid caps françaises et allemandes.
- Un service d'exécution complet (high touch, program trades, Algo/DMA).

Obligations

- Recherche crédit européenne et accès à la liquidité sur tous les marchés obligataires européens.
- Des placements privés de dette en euros.
- Un desk de change et de prêt/emprunt de titres.

Dérivés négociés en bourse (Exchange Traded Derivatives, ETD)

- Exécution des ordres sur toutes les principales places boursières d'Amérique du Nord, d'Europe, du Canada, d'Asie et d'Australie.
- Tarification rapide et compétitive.
- Aide active à l'optimisation du portefeuille.
- Recherche dérivés (stratégies de trading liées au march
- « Meilleure exécution »



Corporate broking

Avec près de 100 contrats de liquidité (1er acteur de la place) et une part de marché significative sur les rachats d'actions (supérieure à 25 %), le Corporate broking, co-brandé avec notre partenaire Natixis, regroupe une équipe de 10 professionnels expérimentés. Notre plate-forme offre une large palette de services à forte valeur ajoutée, tant à destination des émetteurs que des holdings et/ou family offices. Pour les émetteurs, l'offre s'articule principalement autour de l'animation et du suivi du titre afin de mieux en comprendre les moteurs et évolutions. Pour la clientèle de holdings et de family office, nous offrons tous les services d'intermédiation possibles afin de faciliter leurs processus d'investissement au sens large.

Négoce de change

Nos atouts :

- Opérations de change dans plus de 125 paires de devises
- Un contact personnalisé pour chaque client
- Excellente accessibilité téléphonique
- Commerce électronique
- Plateforme eFX évolutive
- MTFs (par exemple Bloomberg, 360T)

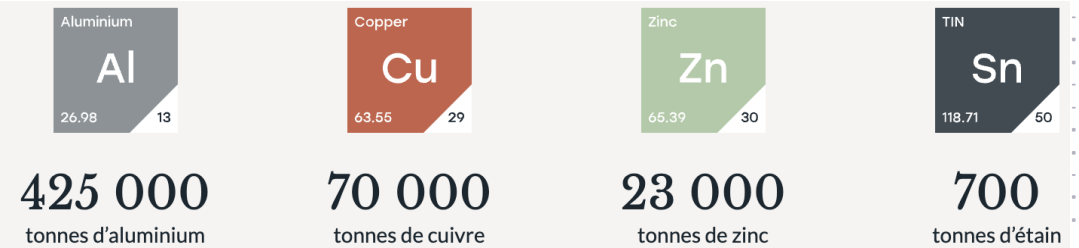
Nous proposons les solutions suivantes pour couvrir les risques de change existants :

- Opérations de change à terme
- Options / structures d'options
- Gestion des fonds en devises

Profitez de notre expertise dans les produits d'investissement tels que :

- Dépôts à portée de main
- Dépôts en double devise
- Dépôts à terme en devises étrangères

ODDO-BHF Metals



Sécurisation des approvisionnements

- Sourcing sécurisé et fiable de métaux industriels auprès d'un panel large et diversifié de mineurs et de producteurs de 1er rang.

Optimisation et pilotage des flux logistiques

- Maîtrise globale de la Supply Chain des métaux non ferreux, des principaux sites de productions à travers le monde jusqu'à leur distribution chez nos clients transformateurs, grâce à des solutions logistiques innovantes et optimales en terme de coûts et de délais.

Couverture des risques de marché

- Expertise visant à proposer des solutions sur mesure de couverture de prix, de change et de prime, afin de permettre aux producteurs et aux transformateurs de métaux industriels de sécuriser leurs recettes et/ou leurs marges.

Financement global des opérations

- Financement des flux, portage de stocks, financement des termes de paiement adaptés au cycle de vente, permettant aux producteurs et aux transformateurs de réduire leurs besoins de financement de leurs flux de matières.

A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 6 – La banque d’entreprises

Les solutions ODDO-BHF

Corporate banking

- Solutions de prêts individuellement structurés, prêts syndiqués, garanties bancaires, lettres de crédit
- Gestion journalière et planification des liquidités à moyen et long terme
- Services de paiement et solutions de gestion de trésorerie
- Stratégies de couverture souples pour la gestion des taux d'intérêt et des risques de change

Services de conseil

- Conseils pour les achats/ventes de sociétés ainsi que pour les transactions sur les marchés de capitaux (ECM et DCM)
- Actions, obligations, fonds sélectionnés et opérations à terme en tant qu'options d'investissement

Solutions de financements « classiques »

- Crédit (Term loans / RCF)
- Emission de titres de dette
- Augmentation de capital
  - Actionnaires, employés
  - Private Equity (Natixis IM)
  - Introduction en bourse
    - Secondary offerings
    - Equity linked issues
- Cession d’actifs
  - Affacturage(BPCE Factor)
  - Titrisation

Offres & services

Ouvrir de nouveaux marchés à nos clients

- Nous soutenons depuis de nombreuses années la croissance européenne dans les domaines de l'exportation et du commerce dans le monde
- Cette expérience nous permet de vous offrir des solutions ambitieuses pour vos activités à l'étranger, quelle que soit la taille de votre activité.

Services bancaires internationaux

- Conseil et solutions de financement sur mesure
- Solutions de réduction des risques pour les activités d'exportation à long et à court termes
- Financement de transactions sur matières premières sur les marchés émergents

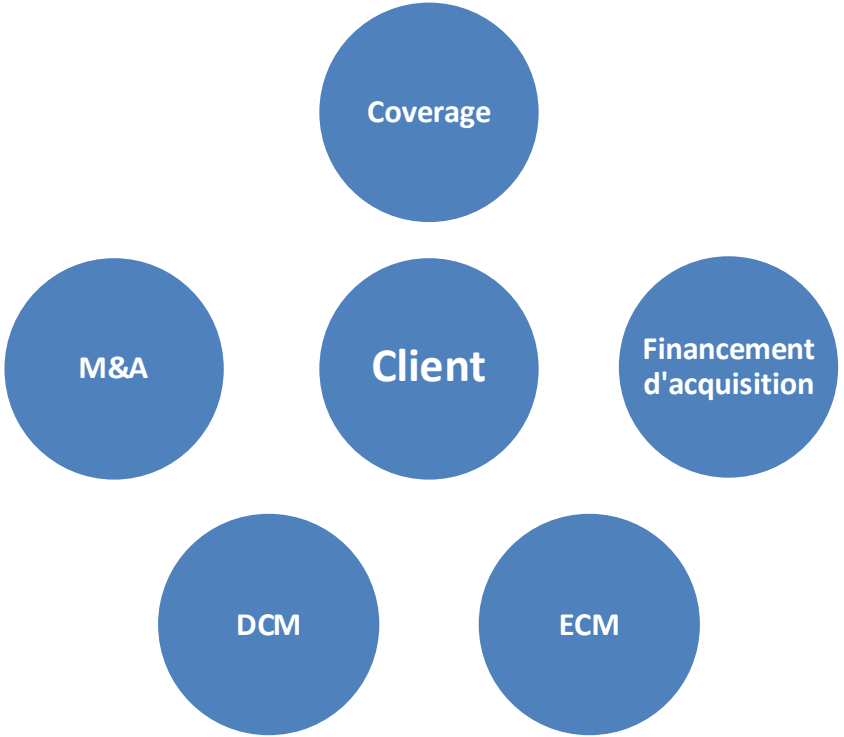
A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 7 – La banque d’affaires

Corporate & Investment Banking

Définition

- Opérations stratégiques et financements associés



- Conseil
- Financements structurés
- Financements de marché

FNAC-DARTY



Introduction en bourse

Initial Public Offering

- **La FNAC : une longue histoire**
  - 1954 : création par Max Théret et André Essel
  - 1977 : prise de contrôle par les Coop
  - 1980 : première introduction en bourse
  - 1985 : achat des parts des Coop par GMF
  - 1993 : sortie de cote suite au rachat par CIP / Altus (Crédit Lyonnais)
  - 1994 : rachat par PPR auprès du Crédit Lyonnais
  - 2013 : spin off de la FNAC

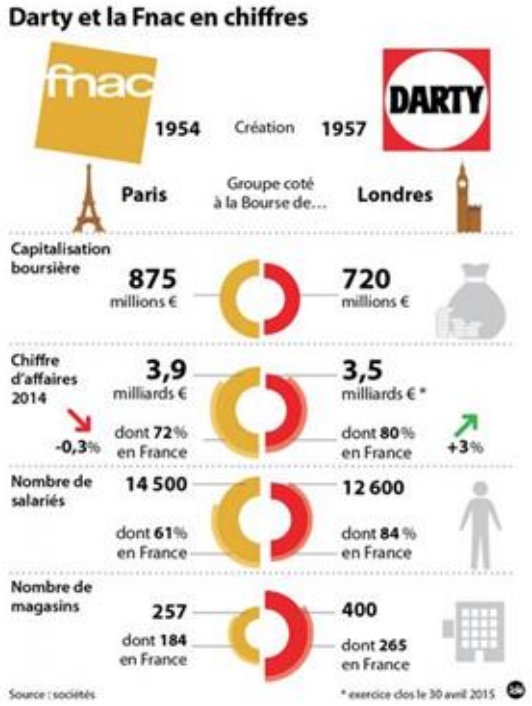
Introduction en bourse

Initial Public Offering

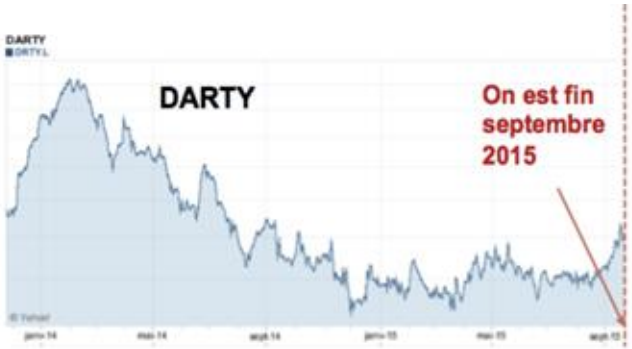
- **Spin-off de la FNAC : la seule issue pour PPR**
  - Volonté de recentrage de PPR sur le luxe
  - Pas d'acheteur pour la FNAC, en perte de vitesse
  - Distribution des actions FNAC aux actionnaires de PPR, à raison d'une action FNAC pour 8 actions PPR
  - Maintien au capital d'Artemis (holding Pinault) à hauteur de 39 %
  - Cession de leurs titres par les autres actionnaires
  - Valorisation faible (365 M€) et parcours chaotique dans les premières semaines du fait du flow back

L’opération FNAC Darty

Un contexte favorable

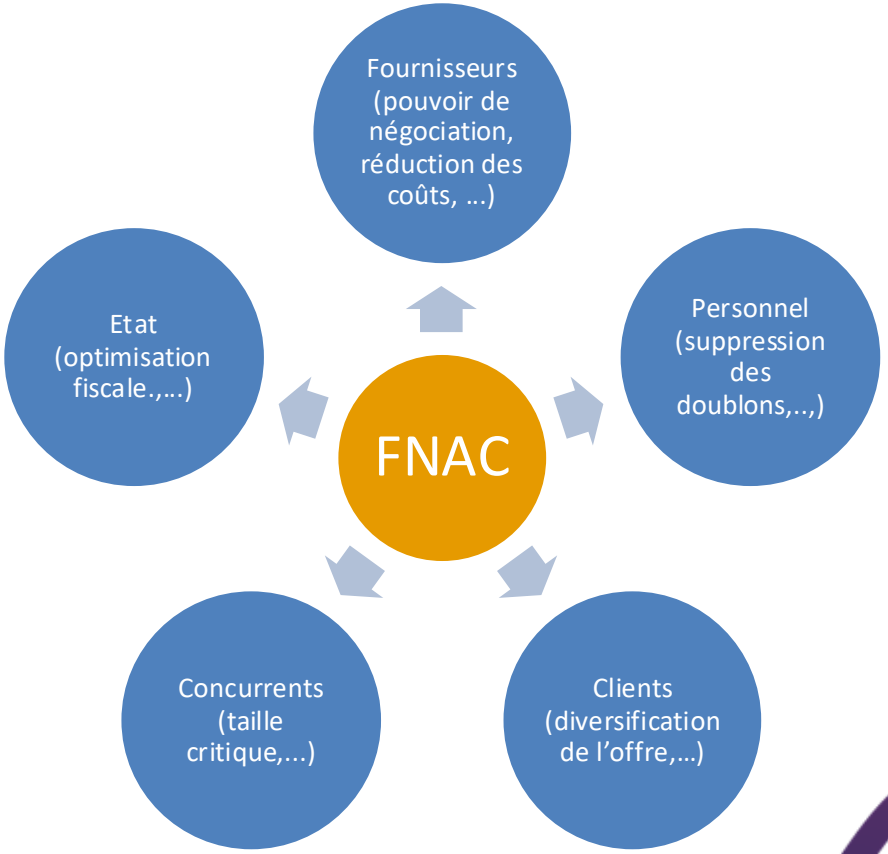






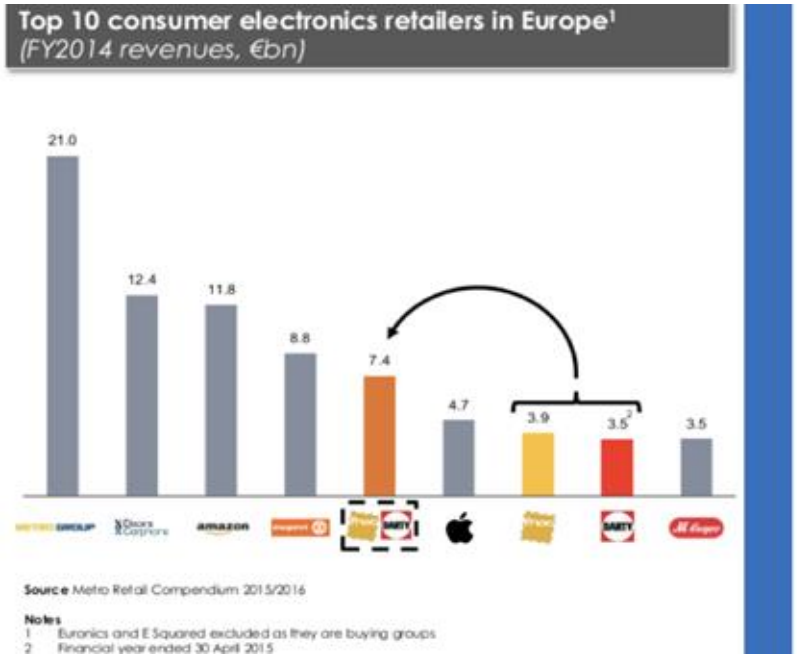
L’opération FNAC Darty

Des synergies importantes

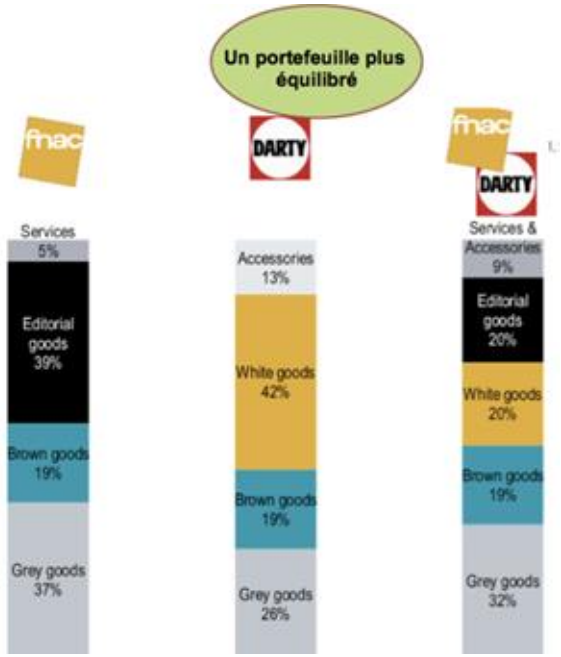


L'opération FNAC Darty

Des synergies importantes







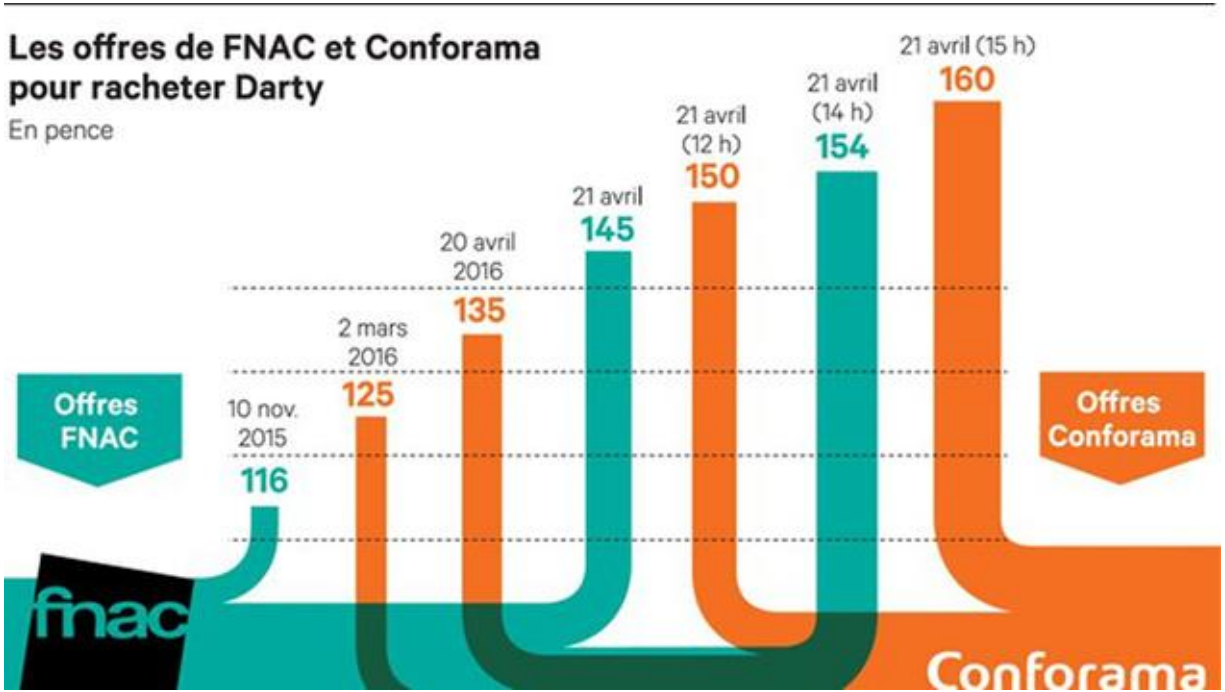
L‘opération FNAC Darty

Une démarrage en douceur…

- **Juillet 2015 : premiers contacts entre les directions de FNAC et Darty**
- **28 septembre 2015 : une première offre tout en titres**
  - 1 action FNAC pour 39 actions Darty
  - Offre valorisant l’action Darty à £ 1,05
- **10 novembre 2015 : une offre révisée avec une part cash**
  - 1 action FNAC pour 37 actions Darty et 90 M€ en cash
  - Utilisation de la trésorerie de FNAC (300 M€) pour le paiement des titres Darty et le remboursement anticipé de l’obligation Darty (200 M€)
  - Offre valorisant l’action Darty à £ 1,16

L‘opération FNAC Darty

…qui s’emballe avec la contre-offre de Conforama…



L'opération FNAC Darty

…et se termine favorablement pour FNAC

- **22 / 23 avril 2016** : durant le week-end, FNAC négocie avec les actionnaires de Darty et propose £ 1,70 par action

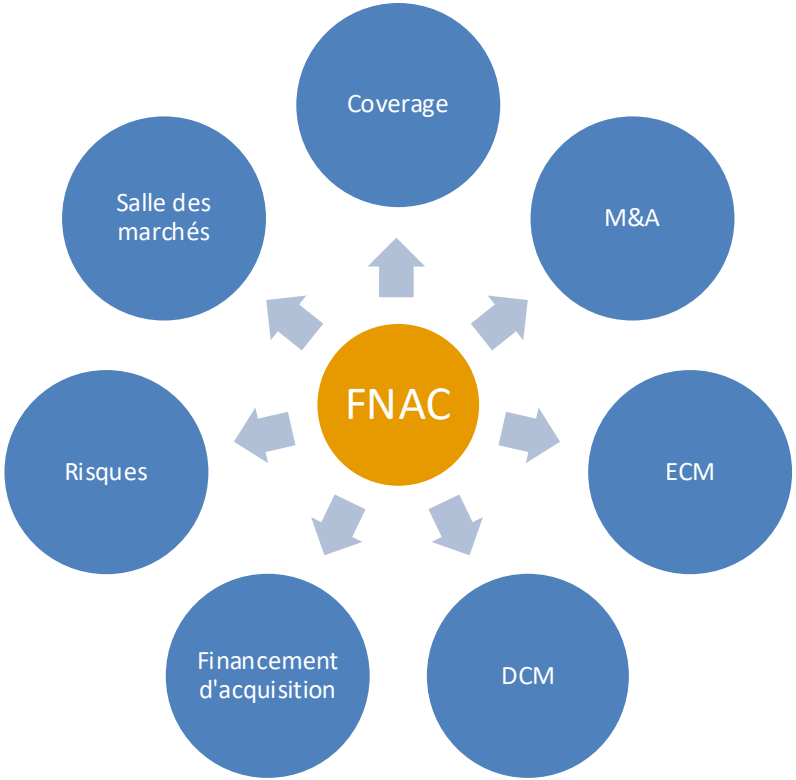
Actionnariat (au 17/6/15)	
Knight Vinke	14,3%
Schroders Plc	14,2%
Teacher Retirement System of Texas	10,7%
UBS Global AM	9,8%
Standard Life Invts Ltd	8,0%
Tameside MBC	4,8%
DNCA Finance	3,0%
Total identifiés	64,8%

- **Lundi 24 avril 2016** : officialisation de la contre offre de FNAC à £ 1,70 et annonce que FNAC détient déjà 52% du capital

GAME OVER !!

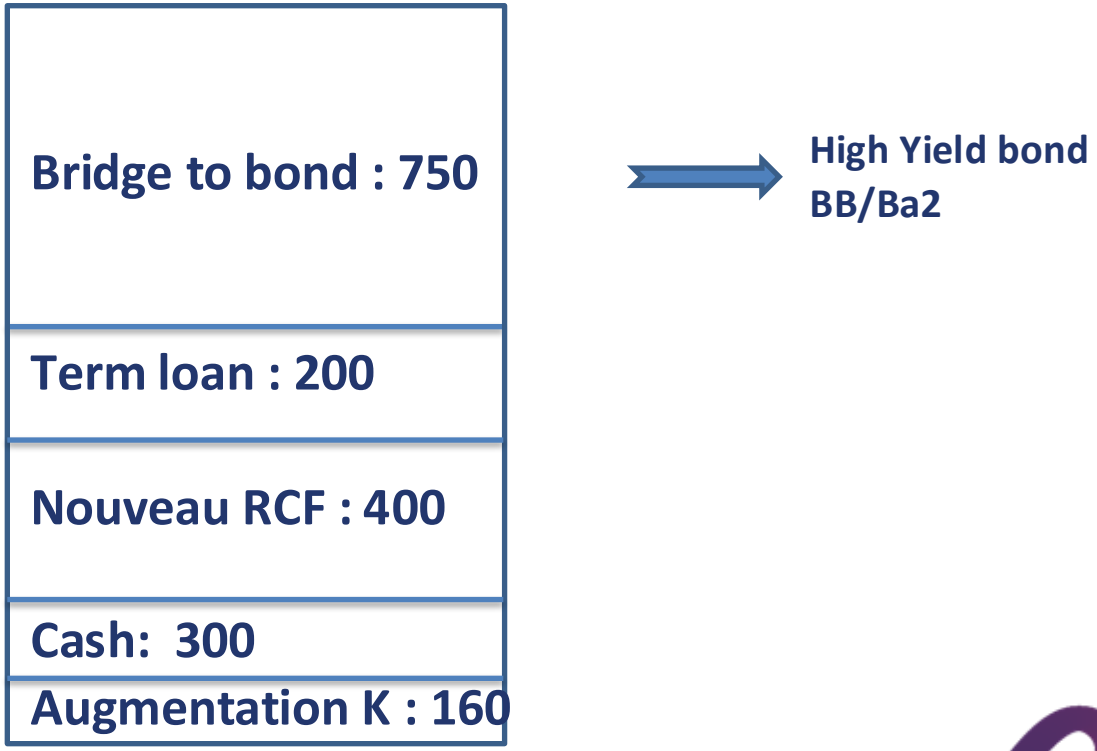
L’opération FNAC Darty

Une opération qui a nécessité l’intervention de plusieurs lignes métiers



L’opération FNAC Darty

Un financement multi facettes

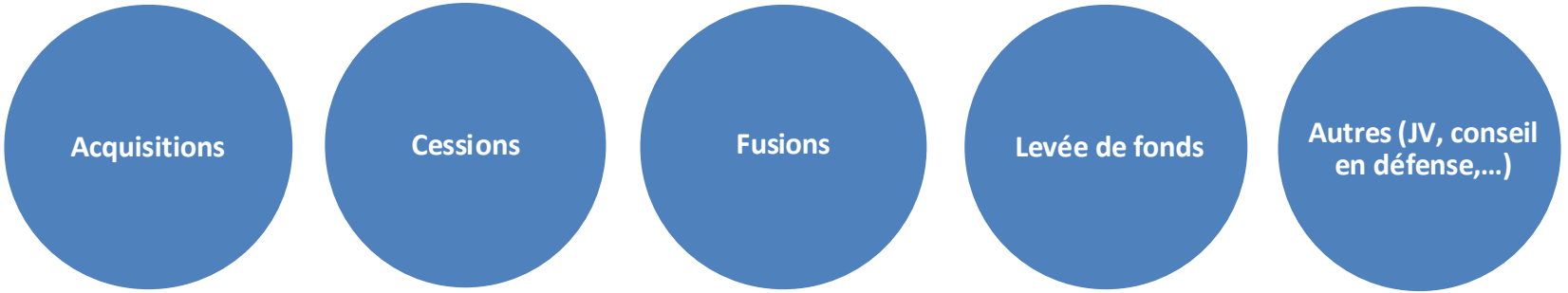


M&A

Fusions & Acquisitions

M&A : Mergers & Acquisitions

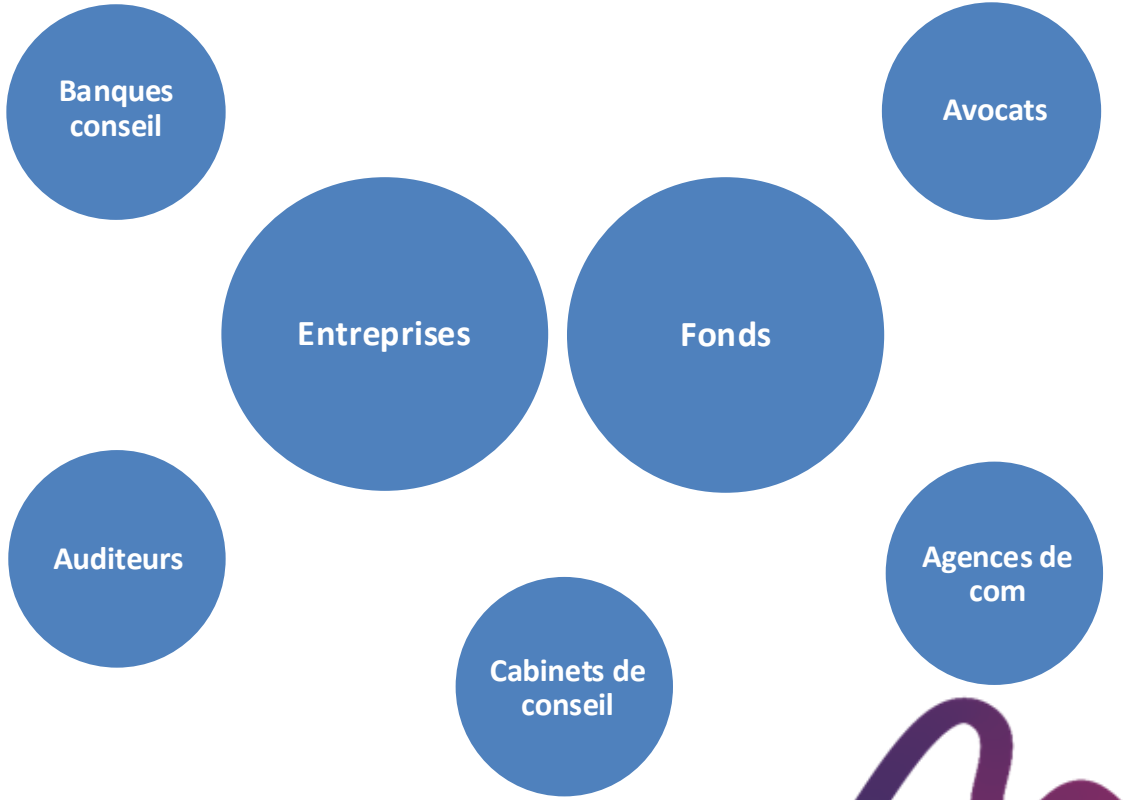
Les grands types d'opération



Fusions & Acquisitions

M&A : Mergers & Acquisitions

Les acteurs



Fusions & Acquisitions

M&A : Mergers & Acquisitions

Les acteurs

Banques conseil

JP Morgan
Morgan Stanley
Citi
Goldman Sachs
BOA
Deutsche Bank
UBS
Crédit Suisse
HSBC
Barclays
BNPP
Société Générale
Natixis
CACIB

Cabinets de conseil

Lazard
Rothschild
Messier
Clearwater
Lincoln
Bryan Garnier DC Advisory
...

EY
Deloitte
PwC
KPMG
Mazars

Indépendants

Bain
BCG
McKinsey
Oliver Wyman
Alix Partners
Roland Berger
Simon Kücher
LEK
Indefi
Advention
...

Auditeurs

EY
Deloitte
PwC
KPMG
Grant Thornton
8 Advisory
Accuracy
Exelmans
BM&A
...

Avocats

Sherman
Baker McKenzie
Paul Hastings
Skadden
Jones Day
White & Case
Orrick
Clifford Chance
Freshfields
Linklaters
Allen & Overy
Gide
Lamartine
CMS Francis Lefevbre
Fidal

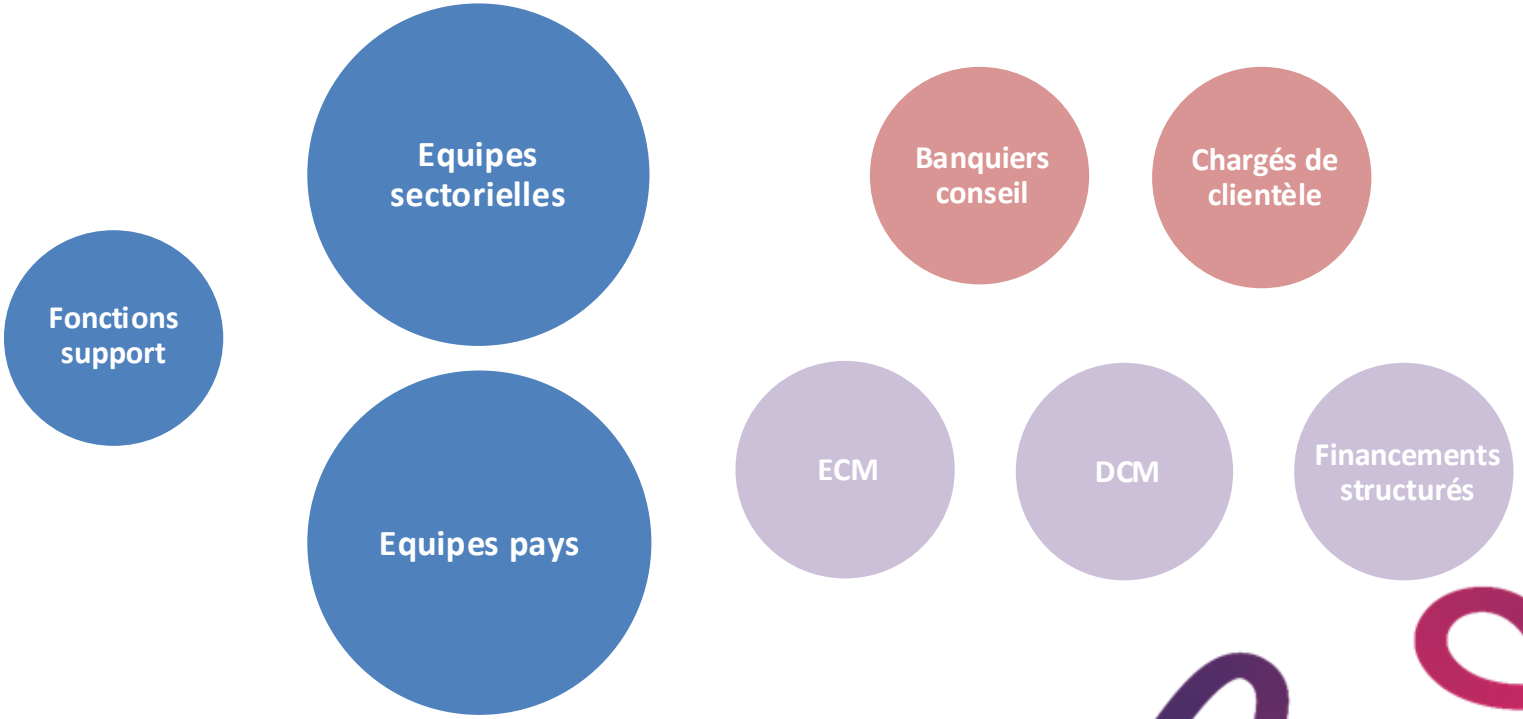
Agences de com

Brunswick
Citigate
Havas
Image 7
....

Fusions & Acquisitions

M&A : Mergers & Acquisitions

L’organisation d’une équipe M&A dans une banque



Les grandes étapes d'une opération de M&A

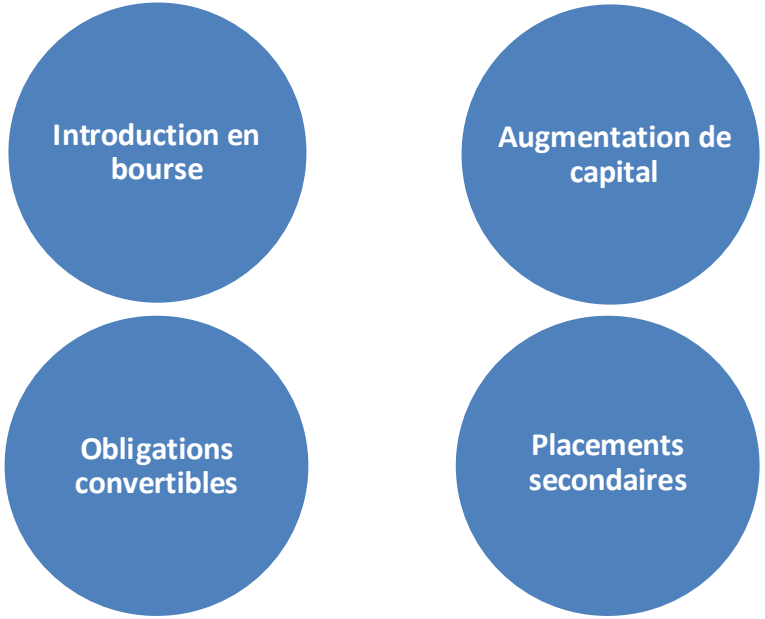


ECM

ECM : Equity Capital Markets

Le marché primaire actions

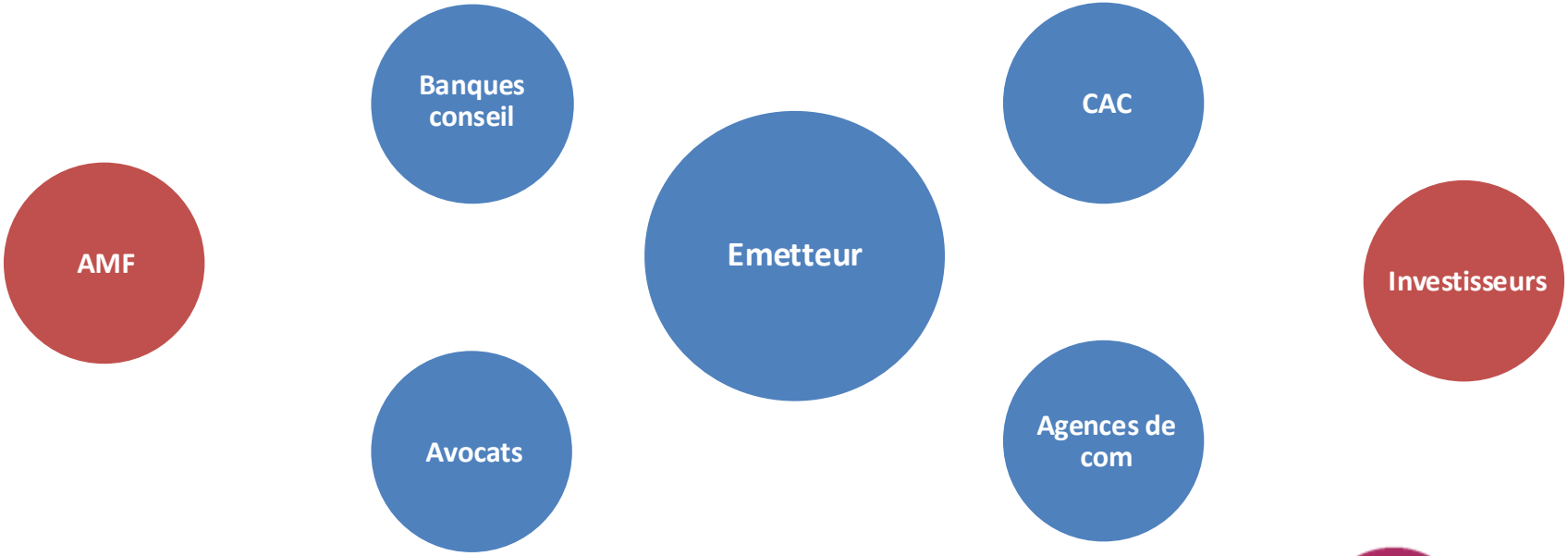
Les grands types d'opération



ECM : Equity Capital Markets

Le marché primaire actions

Les acteurs



ECM : Equity Capital Markets

Le marché primaire actions

Les conseils

Banques conseil

JP Morgan
Morgan Stanley
Citi
Goldman Sachs
BOA
Jefferies
Deutsche Bank
UBS
Crédit Suisse
HSBC
Barclays

BNPP
Société Générale
Natixis
CACIB
Oddo-BHF
Invest Securities
Bryan Garnier
....

Avocats

Sherman
Baker McKenzie
Paul Hastings
Skadden
Jones Day
White & Case
Orrick
Clifford Chance
Freshfields
Linklaters
Allen & Overy
Gide
Lamartine
CMS Francis Lefevbre
Fidal

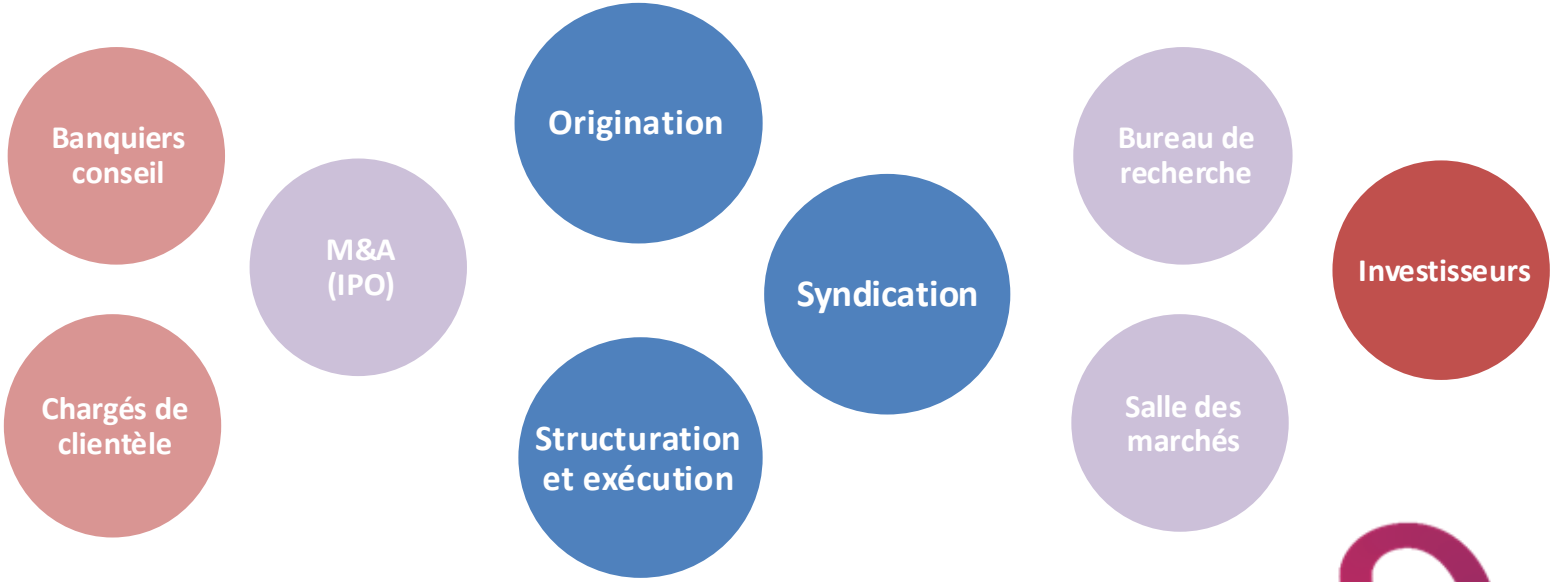
Agences de com

Citigate
Havas
Actus
Calyptus
....

ECM : Equity Capital Markets

Le marché primaire actions

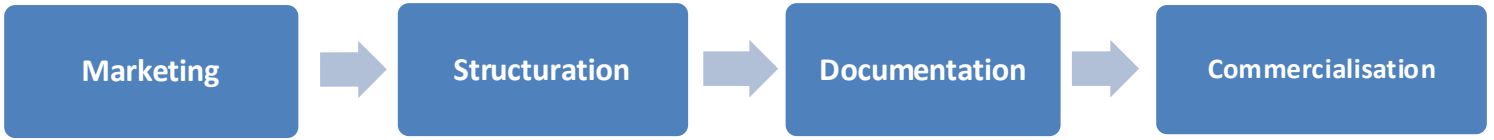
L’organisation d’une équipe ECM dans une banque



ECM : Equity Capital Markets

Le marché primaire actions

Les grandes étapes d'une opération d'ECM



ODDO-BHF

Corporate broking

Avec près de 100 contrats de liquidité (1er acteur de la place) et une part de marché significative sur les rachats d'actions (supérieure à 25 %), le **Corporate broking**, co-brandé avec notre partenaire Natixis, regroupe une équipe de 10 professionnels expérimentés.

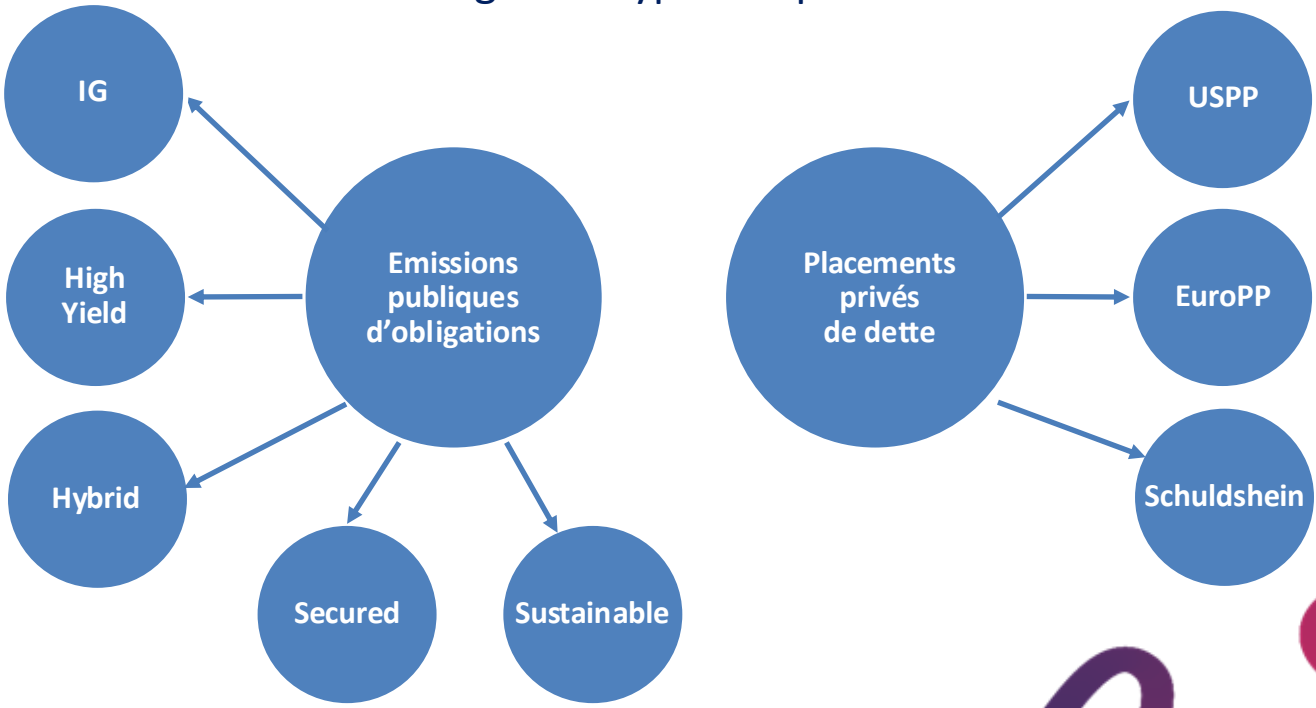
Notre plate-forme offre une large palette de services à forte valeur ajoutée, tant à destination des émetteurs que des holdings et/ou family offices.
Pour les émetteurs, l'offre s'articule principalement autour de l'animation et du suivi du titre afin de mieux en comprendre les moteurs et évolutions.
Pour la clientèle de holdings et de family office, nous offrons tous les services d'intermédiation possibles afin de faciliter leurs processus d'investissement au sens large.

DCM

DCM : Debt Capital Markets

Le marché primaire dettes

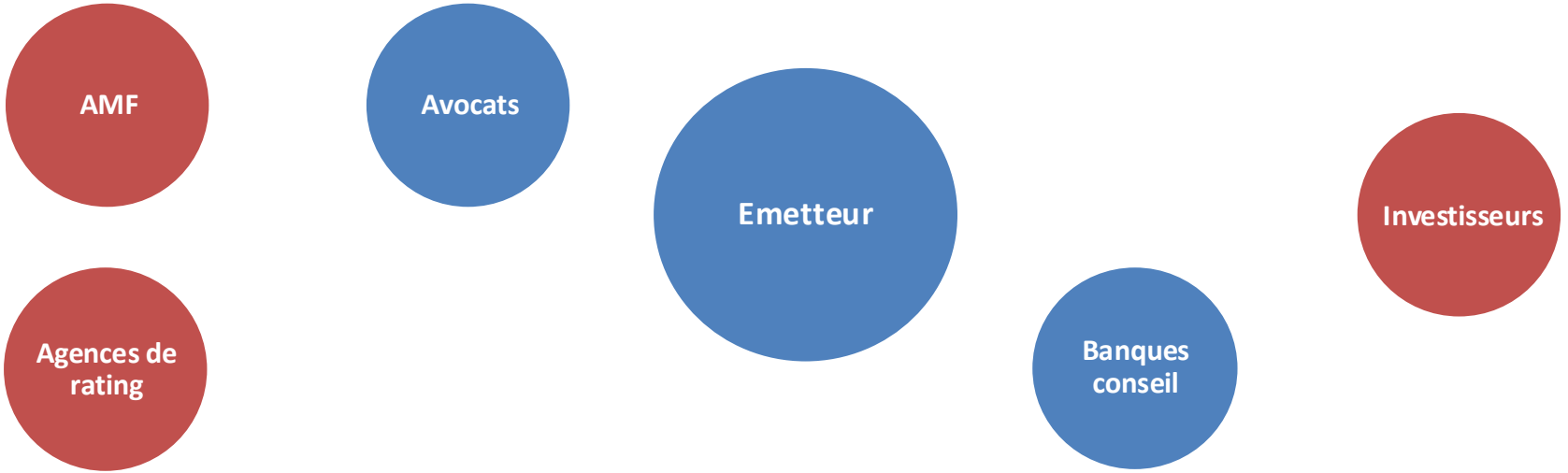
Les grands types d'opération



DCM : Debt Capital Markets

Le marché primaire dettes

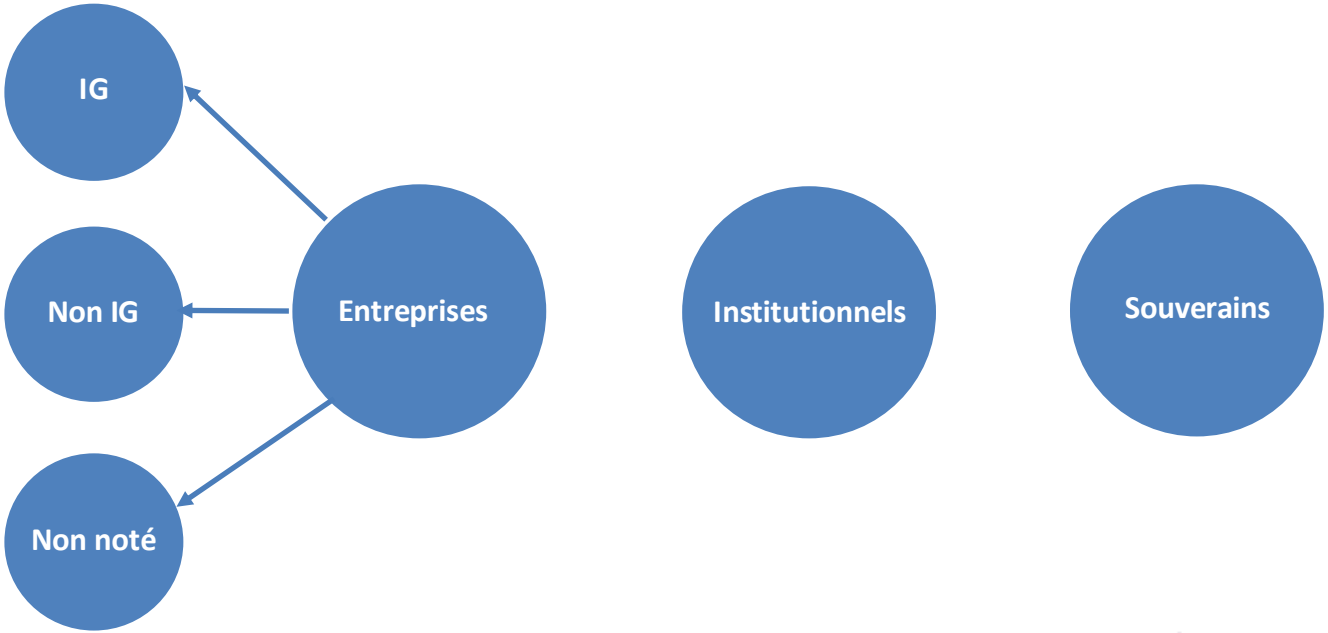
Les acteurs



DCM : Debt Capital Markets

Le marché primaire dettes

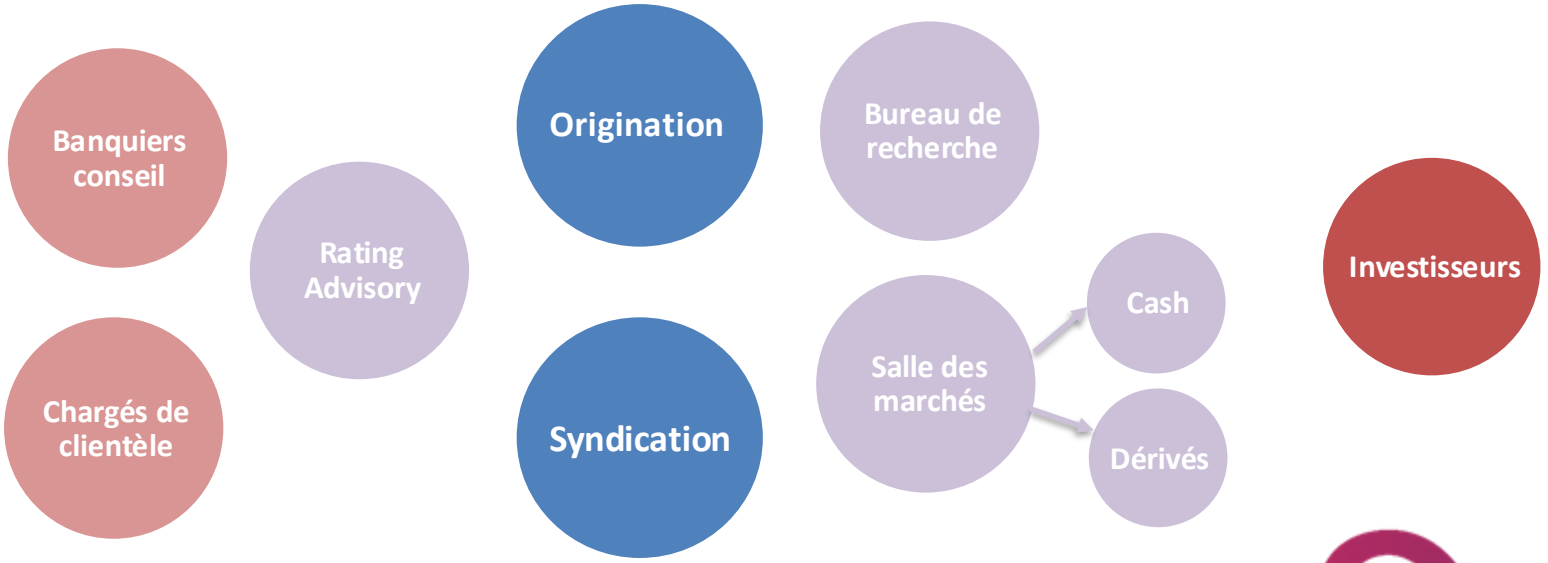
Les grands types d'émetteurs



DCM : Debt Capital Markets

Le marché primaire dettes

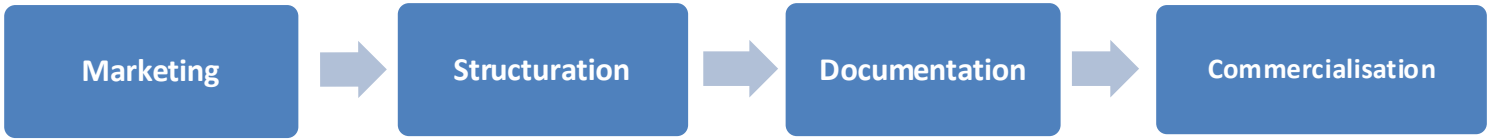
L’organisation d’une équipe DCM dans une banque



DCM : Debt Capital Markets

Le marché primaire dettes

Les grandes étapes d'une opération de DCM



Banque de financement & d'investissement

Banque d'affaires

35 COLLABORATEURS

50 OPÉRATIONS RÉALISÉES PAR AN

Un acteur indépendant du conseil financier aux entreprises

Nous disposons d'une plateforme intégrée unique, avec une expertise approfondie des marchés financiers notamment français et allemand. Nos services incluent les conseils en fusions et acquisitions, ingénierie boursière, conseils en financement et restructuration, placements obligataires et placements privés, levées de capitaux et introductions en bourse.

Un partenariat avec Natixis

L'expertise de l'équipe ECM de Natixis et les capacités renforcées de recherche et de placement de ODDO BHF permettent d'offrir aux sociétés cotées et aux candidats à l'introduction en bourse un accès unique à une large base d'investisseurs.

Notre approche

→ Expertise et connaissance des marchés Accent sur les PME, notamment en Allemagne et en France
→ Expertise sur les secteur agroalimentaire, biotech et santé, business services, immobilier, shipping, TMT et infrastructures
→ Solide expertise technique : Equity Capital market (ECM), Debt capital market (DCM), M&A, Debt advisory, Capital Market Advisory, restructuring et special situations
→ Secteurs couverts : agroalimentaire, services aux entreprises, life science (y compris l'équipe ECM sur les biotechs et medtechs), TMT, immobilier, transport maritime
→ Une vision de long terme

A la découverte des métiers et solutions de ODDO – BHF

Partie 8 – Les marchés

Les produits de marché

Global Markets

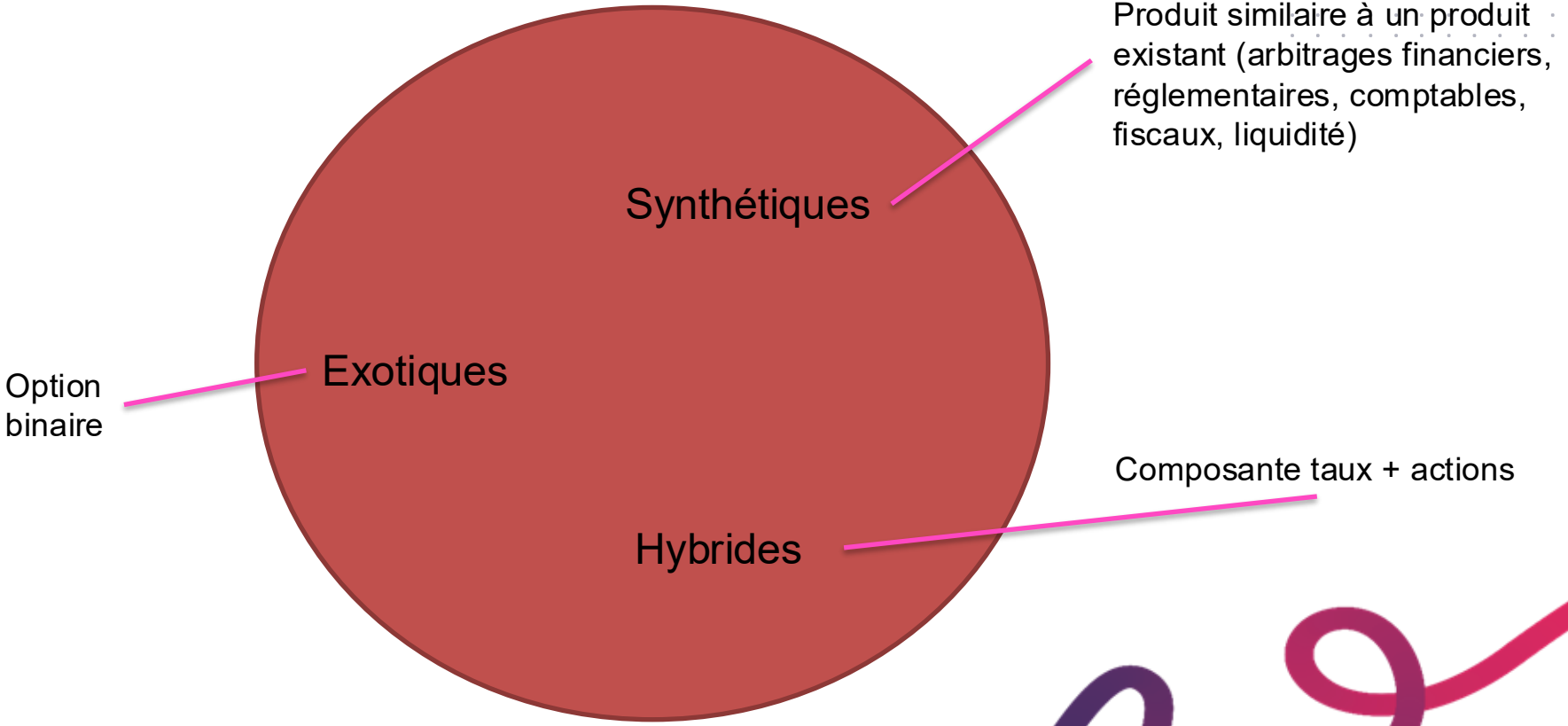
Compartiments / Produits	Cash / Comptant	Dérivés / A terme
Actions / Equity	Action Total	- Forward - FRA, NDF - Futures - Swap
Taux / Fixed income	Prêt / Bund / Oblig / CP ABS / OAT	
Change / Forex	EUR, USD, CHF, INR, KRW, JPY	- Options - Warrants - Cap / Floor
Matières 1iere/ Commodities	Pétrole, Gaz, Or, Acier, Porc, Colza, huile,	

Produits dérivés

Un produit dérivé est un contrat qui permet de fixer aujourd'hui les conditions d'une opération pour le futur : Achat / Vente / Prêt / Emprunt



Les produits structurés



La recherche action et crédit

Analyses valeurs et sectorielles, études macro-économique et chartisme, ESG, morning meeting nextcap, small, midcaps, large caps…

Une recherche actions et obligations d'excellence au cœur de l'intermédiation

- Réputé pour l'indépendance de son bureau d'études et l'excellence de son exécution
- Des plateformes de trading élargies et complémentaires.
- Bénéficiez de la plus large couverture franco-allemande sur les marchés actions
    - Forte proximité avec les émetteurs : nous organisons plus de 400 roadshows annuels et près de 15 conférences, regroupant à lui seul plus de 290 émetteurs, 1 000 investisseurs et 12 600 rendez-vous.
    - Couverture étendue avec plus de 600 actions, combinant une expertise sectorielle et une analyse spécialisée des petites et moyennes capitalisations européennes (n° 7 dans la dernière étude Pan European II).
    - Une équipe de vente expérimentée couvrant plus de 700 investisseurs institutionnels en Europe et en Amérique du Nord et offrant un accompagnement personnalisé de nos clients dans leurs décisions d'investissement.
- Et d'une dimension européenne sur les marchés de taux
    - Recherche crédit européenne et accès à la liquidité sur tous les marchés obligataires européens.

La recheche action & crédit

Actions

- Une couverture recherche accrue, avec une forte expertise sectorielle et spécialisation sur les large et mid caps françaises et allemandes.
- Un service d'exécution complet (high touch, program trades, Algo/DMA).

Obligations

- Recherche crédit européenne et accès à la liquidité sur tous les marchés obligataires européens.
- Des placements privés de dette en euros.
- Un desk de change et de prêt/emprunt de titres.

Dérivés négociés en bourse (Exchange Traded Derivatives, ETD)

- Exécution des ordres sur toutes les principales places boursières d'Amérique du Nord, d'Europe, du Canada, d'Asie et d'Australie.
- Tarification rapide et compétitive.
- Aide active à l'optimisation du portefeuille.
- Recherche dérivés (stratégies de trading liées au march
- « Meilleure exécution »



Corporate broking

Avec près de 100 contrats de liquidité (1er acteur de la place) et une part de marché significative sur les rachats d'actions (supérieure à 25 %), le Corporate broking, co-brandé avec notre partenaire Natixis, regroupe une équipe de 10 professionnels expérimentés. Notre plate-forme offre une large palette de services à forte valeur ajoutée, tant à destination des émetteurs que des holdings et/ou family offices. Pour les émetteurs, l'offre s'articule principalement autour de l'animation et du suivi du titre afin de mieux en comprendre les moteurs et évolutions. Pour la clientèle de holdings et de family office, nous offrons tous les services d'intermédiation possibles afin de faciliter leurs processus d'investissement au sens large.

Négoce de change

Nos atouts :

- Opérations de change dans plus de 125 paires de devises
- Un contact personnalisé pour chaque client
- Excellente accessibilité téléphonique
- Commerce électronique
- Plateforme eFX évolutive
- MTFs (par exemple Bloomberg, 360T)

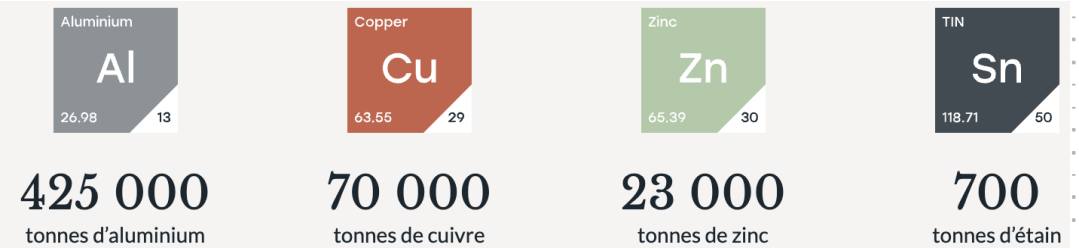
Nous proposons les solutions suivantes pour couvrir les risques de change existants :

- Opérations de change à terme
- Options / structures d'options
- Gestion des fonds en devises

Profitez de notre expertise dans les produits d'investissement tels que :

- Dépôts à portée de main
- Dépôts en double devise
- Dépôts à terme en devises étrangères

ODDO-BHF Metals



Sécurisation des approvisionnements

- Sourcing sécurisé et fiable de métaux industriels auprès d'un panel large et diversifié de mineurs et de producteurs de 1er rang.

Optimisation et pilotage des flux logistiques

- Maîtrise globale de la Supply Chain des métaux non ferreux, des principaux sites de productions à travers le monde jusqu'à leur distribution chez nos clients transformateurs, grâce à des solutions logistiques innovantes et optimales en terme de coûts et de délais.

Couverture des risques de marché

- Expertise visant à proposer des solutions sur mesure de couverture de prix, de change et de prime, afin de permettre aux producteurs et aux transformateurs de métaux industriels de sécuriser leurs recettes et/ou leurs marges.

Financement global des opérations

- Financement des flux, portage de stocks, financement des termes de paiement adaptés au cycle de vente, permettant aux producteurs et aux transformateurs de réduire leurs besoins de financement de leurs flux de matières.

Questions ?

Retrouvez-nous

Sur notre site :
www.we-figure.com

Sur linkedin :
https://www.linkedin.com/company/we-figure/

Sur Youtube :
https://www.youtube.com/channel/UCLm0E-unpe3h-J9L7gN6CLw

It’s not what we teach that is important, but what you learn !