



ODDO BHF
MITTELSTAND
SENIOR LOAN
FUND



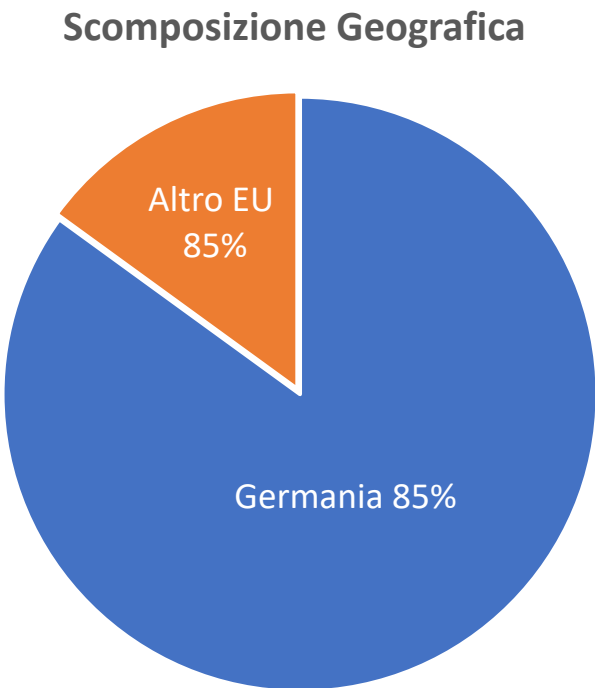
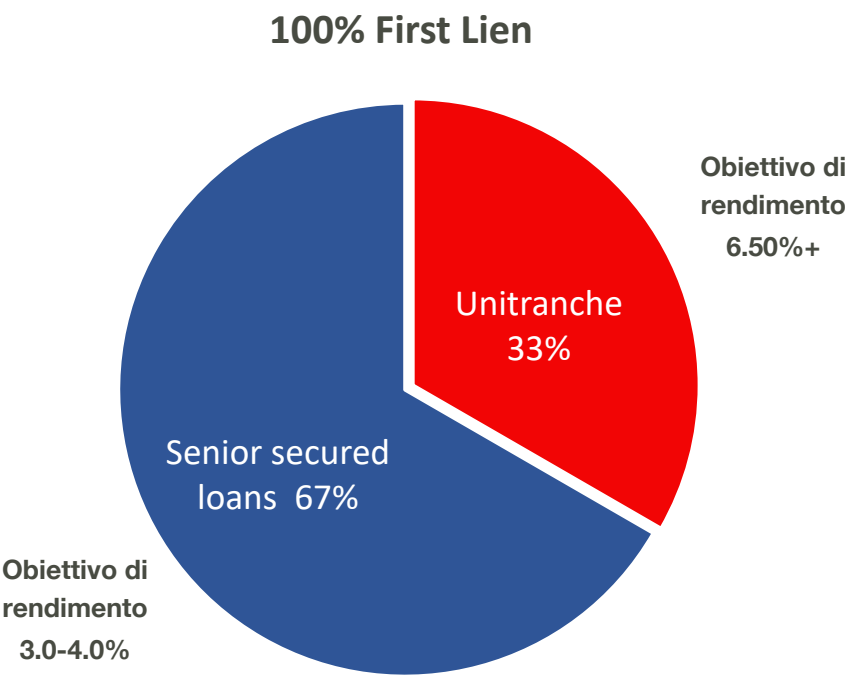
ODDO BHF
ENVIRONMENTAL
OPPORTUNITIES



ODDO BHF MITTELSTAND SENIOR LOAN FUND

ODDO BHF MITTELSTAND SENIOR LOAN FUND

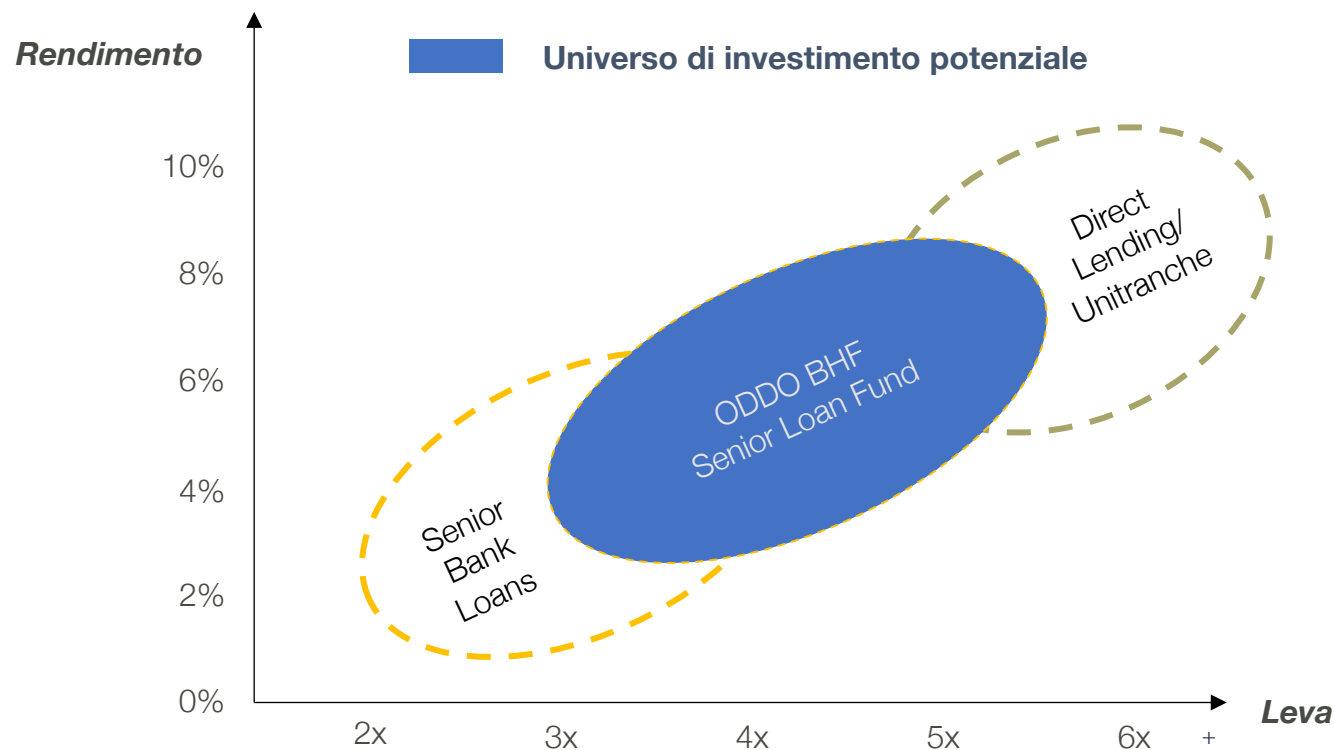
Direct lending alle Mittelstand (Piccole e Medie Imprese) Tedesche



Obiettivo di rendimento al netto dei costi: 4%

ODDO BHF MITTELSTAND SENIOR LOAN FUND

Direct lending alle Mittelstand (Piccole e Medie Imprese) Tedesche



Caratteristiche Debitore

Volume finanziamento €5m - €25m+

EBITDA debitore €3m - €30m+

Settori Generalisti

Geografia Germania + 15% al di fuori (ma EUR)

Strumenti Mutui senior Primari, Secondari e Unitranche

Obiettivo Fondo

Rating interno BB- equivalente

Leverage (Net debt / EBITDA) 2.5x – 4.5x**

Scadenza media ~6 anni

Diversificazione 30+ posizioni

Rendimento netto ~ 4%

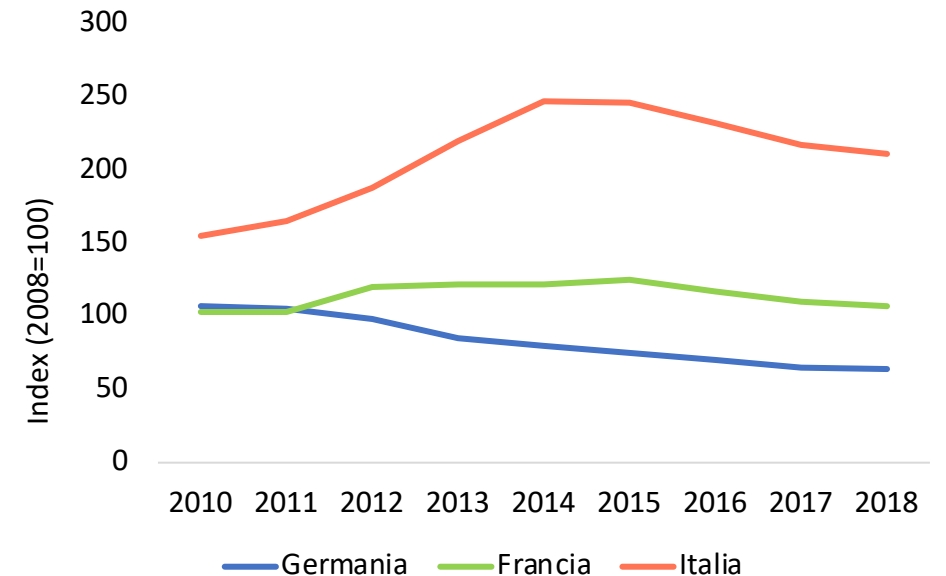
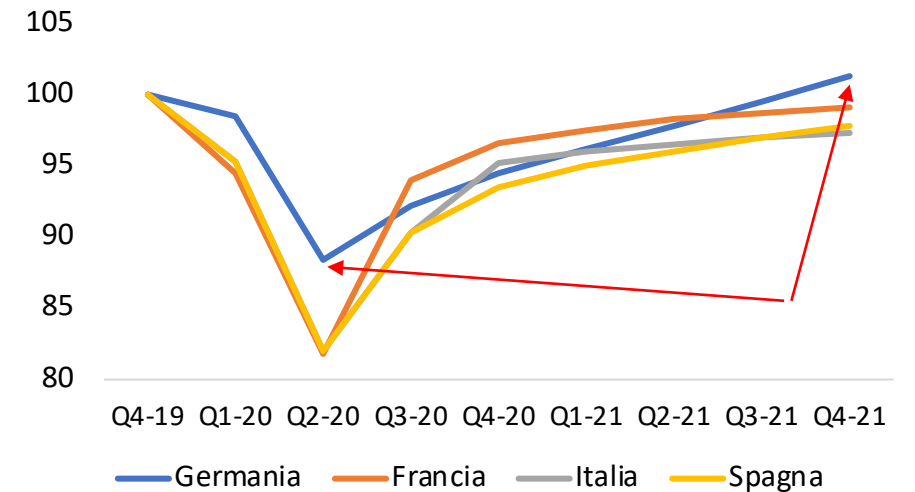
ODDO BHF MITTELSTAND SENIOR LOAN FUND

Direct lending alle Mittelstand (Piccole e Medie Imprese) Tedesche

Perché investire in mutui 1°-lien a PMI tedesche?

- Una situazione sanitaria sotto controllo e un lockdown moderato / breve si traduce in un calo relativamente modesto del PIL nel 1° trimestre / 2° trimestre
- Grazie ad un debito pubblico contenuto, la Germania ha avuto accesso ad un massivo sostegno europeo durante e successivamente alla crisi.
- La fiducia dei consumatori è forte e questo alimenta le speranze di una crescita a medio termine migliore rispetto ad altri paesi europei
- La Germania ha il più grande settore di PMI in Europa
- La Germania ha il 50% di campioni nascosti
- Le PMI tedesche mostrano un sano sviluppo degli indici patrimoniali, una garanzia di autofinanziamento
- La Germania ha tassi di insolvenza nettamente al di sotto di quelli EU

Sviluppo economico dei paesi dell'UE

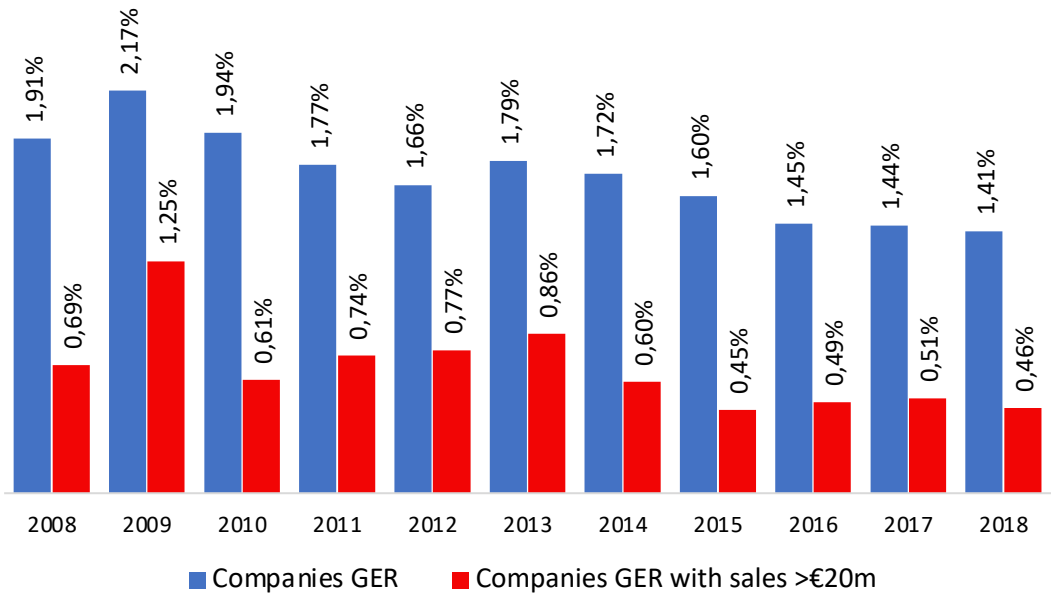


ODDO BHF MITTELSTAND SENIOR LOAN FUND

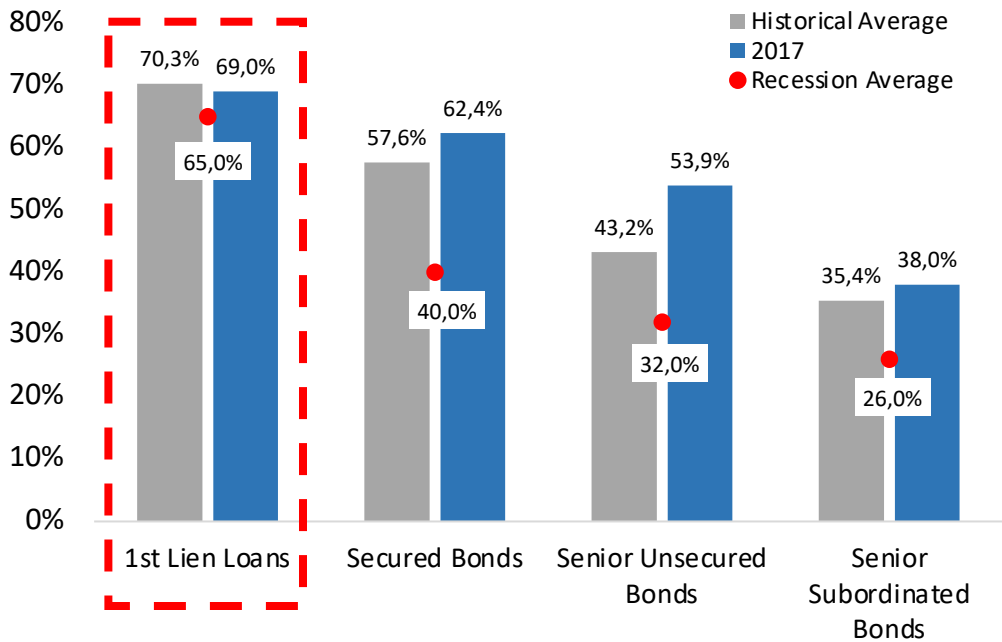
Direct lending alle Mittelstand (Piccole e Medie Imprese) Tedesche

Perché investire in mutui 1°-lien a PMI tedesche?

Tassi di Insolvenza in Germania



Percentuale di recupero



ODDO BHF Mittelstand
Senior loan fund

ODDO BHF MITTELSTAND SENIOR LOAN FUND

Direct lending alle Mittelstand (Piccole e Medie Imprese) Tedesche

Il processo ESG – I livelli di screening:

Pre-investimento

Questionario di autovalutazione

- Pre-screening per settore di attività
-
- Invio questionario alla società



Investimento

Valutazione separata

- Valutazione profilo ESG
- del debitore

Eventuale incontro con il management

•



Post-investimento

Relazione sullo stato di avanzamento

- Monitoraggio evoluzione mediante questionari
-
- Eventuale incontro con il Management

Report agli investitori



ODDO BHF ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES



ODDO BHF ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES



Strategia di investimento

Una strategia unica e pionieristica per investire nel Private Equity sulla tematica ambientale.

1° obiettivo:

Un portafoglio globale con un mix di growth capital, buyout e infrastrutture a valore aggiunto

2° obiettivo :

Un **impatto significativo** con investimenti che contribuiscono fortemente al raggiungimento di molteplici **Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (OSS)**.

ODDO BHF ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES



3 temi di investimento



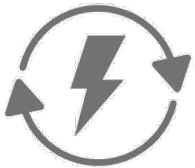
Ottimizzazione degli asset rinnovabili:

Servizi di supporto e strategie di infrastrutture a valore aggiunto



Efficienza energetica:

Gestione della domanda e mobilità a basse emissioni di CO2



Gestione delle risorse:

Economia circolare, rifiuti e agricoltura sostenibile

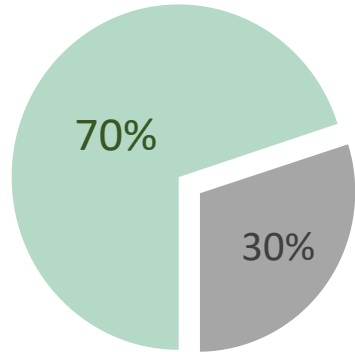
ODDO BHF ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Focus su 10 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite



ODDO BHF ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES

Strategie:



70% Investimenti in Fondi

- 6-10 Transazioni Primarie
- 1-2 Transazioni Secondarie

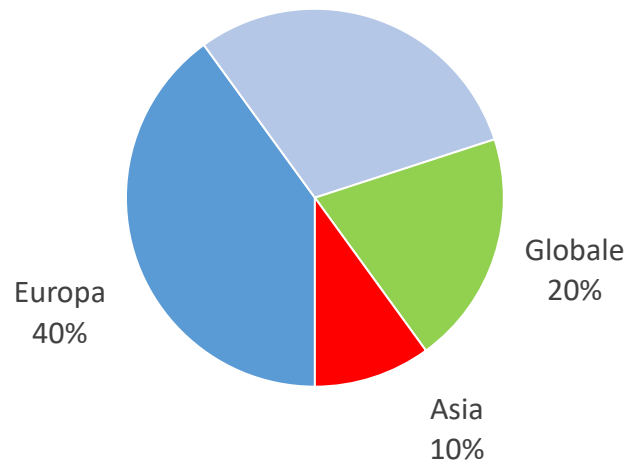
30% Co-Investimenti

- 3-6 Co-investimenti

Obiettivo: Un portafoglio altamente diversificato

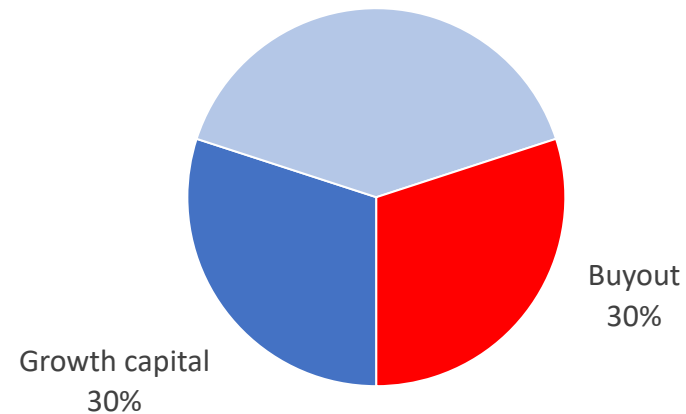
Geografia

Nord America 30%



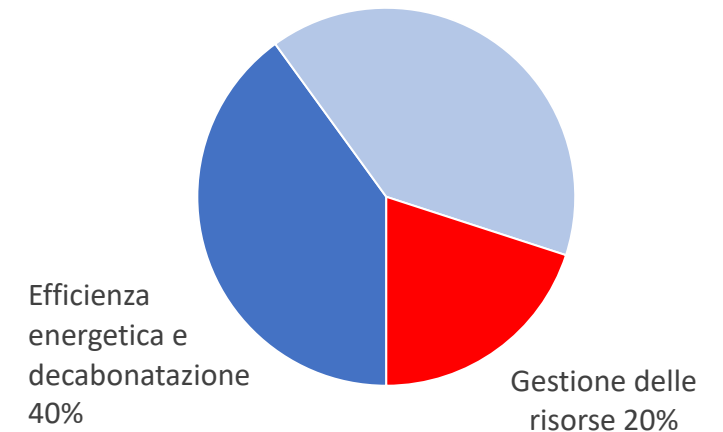
Strategia

Infrastrutture a valore aggiunto 40%



Tematiche

Ottimizzazione degli asset rinnovabili 40%



THE CARLYLE GROUP
GLOBAL ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT

MAGNESIUM
CAPITAL

KKR

PIONEER POINT PARTNERS

LIME ROCK
NEW ENERGY

ENCAP INVESTMENTS L.P.



ODDO BHF ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES



Pre-investimento

Questionario di autovalutazione

- Criteri ESG (Environmental, Social and Governance)
- Tematica del fondo
- Impatto sugli obiettivi OSS



Investimento

Valutazione separata

- Valutazione del questionario
- Analisi della documentazione necessaria per gli investimenti e interazione personale con i gestori terzi
- Obblighi di segnalazione



Post-investimento

Relazione sullo stato di avanzamento

- Valutazione dei criteri ESG
- Conformità del tema del fondo
- Impatto sugli obiettivi OSS



Per il "prima" ed il "dopo" investimento, OBPE collabora con il fornitore esterno

sirsa.io