

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : FCPR ODDO BHF Global Private Equity

Identifiant d'entité juridique

ISIN Parts A1: FR001400ROU2

ISIN Parts A2: FR001400ROVO

ISIN Parts B1: FR001400ROW8

ISIN Parts B2: FR001400ROX6

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

CE PRODUIT FINANCIER AVAIT-IL UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE ?

●● <input type="checkbox"/> Oui	●● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE 	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de N/A d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE <input type="checkbox"/> ayant un objectif social
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités **économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



DANS QUELLE MESURE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES PROMUES PAR CE PRODUIT FINANCIER ONT-ELLES ETE ATTEINTES ?

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales et sociales grâce aux actions suivantes :

- Mise en œuvre effective de la politique d'exclusion d'ODDO BHF Asset Management
- L'analyse ESG des opportunités d'investissement sur la base de notre grille de notation de durabilité interne et l'attribution d'une note de durabilité
- La présentation d'un résumé de l'analyse ESG au Comité d'investissement
- Le suivi ESG annuel des investissements du Fonds.

QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DES INDICATEURS DE DURABILITE ?

Les critères ESG non-exhaustifs, identifiés, sont les suivants :

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit ont été atteintes.

- 70% des montants engagés du Fonds fera l'objet d'une analyse ESG portant sur les GPs avec une notation égale ou supérieure à notre seuil minimum de 3/10
- La note ESG globale du Fonds doit être égale ou supérieure à 5/10 sur la base des GPs ayant fait l'objet d'une notation.

	Métrique	Performance au 31/12/2025
GPs ayant fait l'objet d'une analyse ESG	Montants engagés %	100%
	Montant engagés (€)	40.72m€
GPs ayant une notation ESG d'au moins 3/10	Montant engagés %	100%
	Montant engagés (€)	40.72m€
Note moyenne ESG du Portefeuille	Notation ESG (0-10)	7.6/10

... ET PAR RAPPORT AUX PERIODES PRECEDENTES ?

Les informations ont été publiées pour la première fois cette année.

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme, et aux sujets d'anti-corruption.

QUELS ETAIENT LES OBJECTIFS DES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER ENTENDAIT NOTAMMENT REALISER ET COMMENT LES INVESTISSEMENTS DURABLE EFFECTUES Y ONT-IL CONTRIBUE ?

Le Fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable.

DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES QUE LE PRODUIT FINANCIER A NOTAMMENT REALISES N'ONT-ILS PAS CAUSE DE PREJUDICE IMPORTANT A UN OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DURABLE SUR LE PLAN ENVIRONNEMENTAL OU SOCIAL ?

Le Fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable.

COMMENT LES INDICATEURS CONCERNANT LES INCIDENCES NEGATIVES ONT-ILS ETE PRIS EN CONSIDERATION ?

Le Fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable.

LES INVESTISSEMENTS DURABLES ETAIENT-ILS CONFORMES AUX PRINCIPES DIRECTEURS DE L'OCDE A L'INTENTION DES ENTREPRISES MULTINATIONALES ET AUX PRINCIPES DIRECTEURS DES NATIONS UNIES RELATIFS AUX ENTREPRISES ET AUX DROITS DE L'HOMME ? DESCRIPTION DETAILLEE:

Le Fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable.

La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.



COMMENT CE PRODUIT FINANCIER A-T-IL PRIS EN CONSIDERATION LES PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES SUR LES FACTEURS DE DURABILITE ?

Le Fonds n'a pas pris en compte les principales incidences négatives en raison de la publication insuffisante de données fiables et cohérentes relatives aux investissements réalisés dans le secteur du private equity.



QUELS ONT ETE LES PRINCIPAUX INVESTISSEMENTS DE CE PRODUIT FINANCIER ?

Ci-dessous la liste d'investissements représentant plus de 50% des actifs.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir: 2025

Investissements	Secteur	Pays	% Actifs (FMV)
ENTREPRISE 1	Software	USA	5,47%
ENTREPRISE 2	Biens de consommation	Global	3,88%
ENTREPRISE 3	Software	USA	3,16%
ENTREPRISE 4	Commerce de détail	France	2,68%
ENTREPRISE 5	Software	USA	2,02%
ENTREPRISE 6	Equipement Electronique	Pan-European	1,86%
ENTREPRISE 7	Fret Aérien & Logistiques	France	1,78%
ENTREPRISE 8	Hôtellerie, Restaurants & Loisirs	France	1,60%
ENTREPRISE 9	Assurance	USA	1,51%
ENTREPRISE 10	Services	Pan-European	1,44%
ENTREPRISE 11	Alimentation	USA	1,41%
ENTREPRISE 12	Recherche & Conseil	France	1,35%
ENTREPRISE 13	Santé	France	1,32%
ENTREPRISE 14	Santé	Italie	1,29%
ENTREPRISE 15	Santé	France	1,26%
ENTREPRISE 16	Distribution	France	1,21%
ENTREPRISE 17	Chemicals	Global	1,10%
ENTREPRISE 18	Software	USA	1,07%
ENTREPRISE 19	Services Environnementaux	USA	1,04%
ENTREPRISE 20	Energie	Spain	1,01%
ENTREPRISE 21	Software	USA	1,00%
ENTREPRISE 22	Santé	UK	0,99%
ENTREPRISE 23	Assurance	Global	0,99%
ENTREPRISE 24	Services IT	Pan-European	0,98%
ENTREPRISE 25	Santé	Pan-European	0,92%
ENTREPRISE 26	Santé	USA	0,90%
ENTREPRISE 27	Alimentation	France	0,89%
ENTREPRISE 28	Santé	France	0,87%
ENTREPRISE 29	Industrie	USA	0,86%
ENTREPRISE 30	Software	USA	0,84%
ENTREPRISE 31	Construction	France	0,83%
ENTREPRISE 32	Assurance	France	0,82%
ENTREPRISE 33	Alimentation	USA	0,80%
ENTREPRISE 34	Industrie	USA	0,80%
ENTREPRISE 35	Software	USA	0,79%

Note : La classification sectorielle concerne les sociétés du portefeuille sous-jacentes.



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS LIES A LA DURABILITE ?

La ventilation est consultable dans le tableau détaillé ci-dessous.

QUELLE ETAIT L'ALLOCATION DES ACTIFS ?

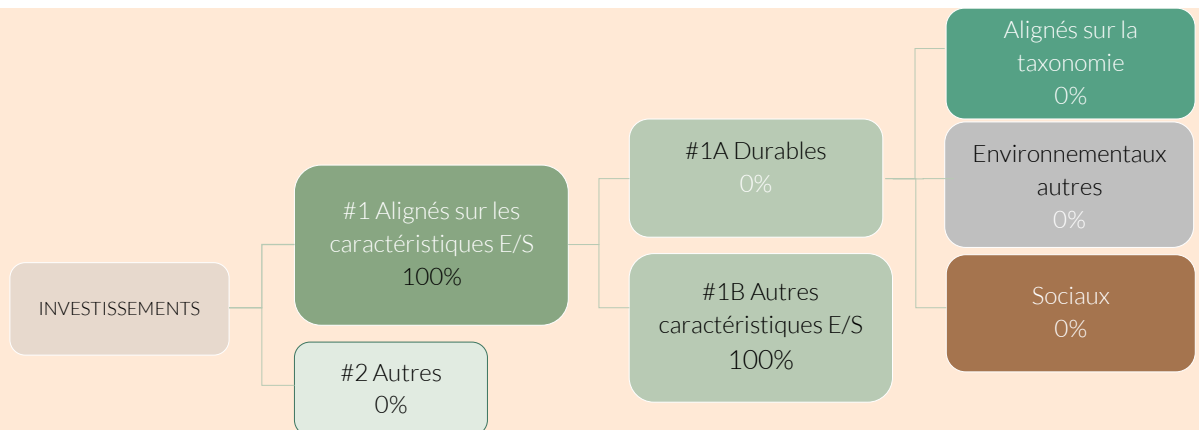
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage:

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements;

- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple;

- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend:

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- La sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

DANS QUELS SECTEURS ECONOMIQUES LES INVESTISSEMENTS ONT-ILS ETE REALISES ?

Les secteurs dans lesquels les investissements ont été faits (représentant 50% de l'allocation) sont :

Secteurs	% Allocation
Software	23,81%
Santé	15,66%
Biens de consommation	15,06%



DANS QUELLE MESURE LES INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL ETAIENT-ILS ALIGNES SUR LA TAXINOMIE DE L'UE ?

Le Fonds n'avait pas d'objectif d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné sur la taxinomie de l'UE.

LE PRODUIT FINANCIER A-T-IL INVESTI DANS DES ACTIVITES LIEES AU GAZ FOSSILE ET/OU A L'ENERGIE NUCLEAIRE CONFORMES A LA TAXINOMIE DE L'UE¹ ?

☐ Oui

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE -voir la note explicative dans la

Pour se conformer à la taxinomie de l'UE, le critère pour **le gaz fossile** inclut une limitation des émissions et une évolution vers des énergies complètement renouvelables ou des combustibles à bas carbone d'ici fin 2035. Pour **l'énergie nucléaire**, le critère inclut une sécurité complète et un objectif de gestion des déchets.

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans le nucléaire

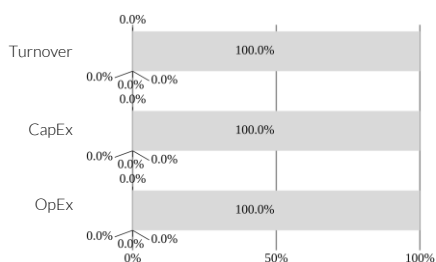
☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Etant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions bas-carbone et qui entre autres ont des niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondant à la meilleure performance.

1. TAXONOMY-ALIGNMENT OF INVESTMENTS INCLUDING SOVEREIGN BONDS*



- Investissement aligné sur la taxonomie (gaz fossile)
- Investissement aligné sur la taxonomie (nucléaire)
- Investissement aligné sur la taxonomie
- Autres investissements

2. TAXONOMY-ALIGNMENT OF INVESTMENTS EXCLUDING SOVEREIGN BONDS*



- Investissement aligné sur la taxonomie (gaz fossile)
- Investissement aligné sur la taxonomie (nucléaire)
- Investissement aligné sur la taxonomie
- Autres investissements

* Aux fins de ces graphiques, les «obligations souveraines» comprennent toutes les expositions souveraines

QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS REALISES DANS DES ACTIVITES TRANSITOIRES ET HABILITANTES ?

Le Fonds n'a pas pour objectif une part minimale d'investissement dans des activités transitoires et habilitantes. La part d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes a été de 0%.

COMMENT LE POURCENTAGE D'INVESTISSEMENTS ALIGNES SUR LA TAXONOMIE DE L'UE A-T-IL EVOLUE PAR RAPPORT AUX PERIODES DE REFERENCE PRECEDENTES ?

Non applicable.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS DURABLES AYANT UN OBJECTIF ENVIRONNEMENTAL QUI N'ETAIENT PAS ALIGNES SUR LA TAXONOMIE DE L'UE ?

Il n'y a pas part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental aligné avec la Taxonomie de l'UE



QUELLE ETAIT LA PROPORTION D'INVESTISSEMENTS DURABLES SUR LE PLAN SOCIAL ?

Il n'y avait pas d'investissements durables sur le plan social.

marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



QUELS ETAIENT LES INVESTISSEMENTS INCLUS DANS LA CATEGORIE « AUTRES », QUELLE ETAIT LEUR FINALITE, ET DES GARANTIES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES MINIMALES S'APPLIQUAIENT-ELLES A EUX ?

Il n'y a pas eu d'investissements dans "#2-Autre" lors de la période couverte.



QUELLES MESURES ONT ETE PRISES POUR ATTEINDRE LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET/OU SOCIALES AU COURS DE LA PERIODE DE REFERENCE ?

Au cours de la période couverte par le présent rapport, le Fonds s'est conformé à ses caractéristiques environnementales ou sociales grâce aux actions suivantes :

- Lors de phase pré-due diligence, l'application de la politique d'exclusions d'OBAM avec une démarche de « *Best Effort* » ;
- Une analyse des opportunités d'investissement s'assurant que les GPs ne font pas faire l'objet de controverses au moment de la due-diligence, ainsi qu'une notation ESG;
- Un rapport de diligence responsable ESG préalablement à la décision d'investissement.



QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Le fonds n'a pas d'indice.

EN QUOI L'INDICE DE REFERENCE DIFFERAIT-IL D'UN INDICE DE MARCHE LARGE ?

Le fonds n'a pas d'indice.

QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER AU REGARD DES INDICATEURS DE DURABILITE VISANT A DETERMINER L'ALIGNEMENT DE L'INDICE DE REFERENCE SUR LES CARACTERISTIQUES ENVIRONNEMENTALES OU SOCIALES PROMUES ?

Le fonds n'a pas d'indice.

QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE REFERENCE ?

Le fonds n'a pas d'indice.

QUELLE A ETE LA PERFORMANCE DE CE PRODUIT FINANCIER PAR RAPPORT A L'INDICE DE MARCHE LARGE ?

Le fonds n'a pas d'indice.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.