



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Annual

FCPR ODDO BHF DEBT &
EQUITY OPPORTUNITIES

PART A

31 DECEMBRE 2024

Sommaire

<i>PRINCIPALES CARACTERISTIQUES</i>	3
<i>01 FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES</i>	4
COMMENTAIRES DE GESTION	5
PORTEFEUILLE	6
PERFORMANCES	7
DIVERSIFICATION	8
<i>02 ETATS FINANCIERS</i>	10
<i>03 AUTRES INFORMATIONS</i>	89
ANNEXE 1: QUESTIONS JURIDIQUES	90
ANNEXE 2: GESTION DE LA LIQUIDITE ET DES RISQUES	92
ANNEXE 3: PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE DE FONDS	93
ANNEXE 4: CONTENU REGLEMENTAIRE	94
ANNEXE 5: CONFLITS D'INTERETS	95

Principales Caractéristiques

Présentation du Fonds	
Dénomination	FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES « FCPR OBDEO »
Forme juridique	Fonds Commun de Placement à Risques "FCPR"
Société de gestion	ODDO BHF Asset Management "OBAM" - 12, boulevard de la Madeleine 75009 Paris, France
Date d'agrément du Fonds par l'AMF	07 août 2020 (numéro FCR20200010)
Capital Total Souscrit*	€ 218 559 779,98
Types de parts:	
▪ Part A (FR0013513892)	Nombre de parts: 947 284,686 parts avec un valeur nominale de 100€
▪ Part F (FR0013513884)	Nombre de parts: : 50 000,000 parts avec un valeur nominale de 100€
▪ Part G (FR0014001H10)	Nombre de parts: 780 924,623 parts avec un valeur nominale de 100€
▪ Part O (FR0014003TN1)	Nombre de parts: 251 523,136 parts avec un valeur nominale de 100€
▪ Part C (FR0013513876)	Nombre de parts: 2 185 597,800 parts avec un valeur nominale de 100€
Durée de vie	7 ans + prorogation possible de trois (3) périodes successives d'un (1) an chacune
Stratégie d'investissement	L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des Investissements (hors trésorerie) en : (i) parts ou actions de fonds d'investissement, investis principalement en créances, en titres de créances, titres donnant accès au capital (obligations convertibles, obligations remboursables en actions, obligations à bon de souscription d'actions) émis principalement par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers, (les « Fonds de Dette Privée ») (ii) titres de capital ou assimilés émis par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers au terme d'opérations de co-investissements (les « Opérations de Co-Investissements ») (iii) parts ou actions de fonds d'investissement, investis principalement en titres de capital ou assimilés émis par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers (les « Fonds de Capital Investissement »).
Périodicité de valorisation	Bi-mensuelle
Date d'arrêté annuelle comptable	31 décembre
Dépositaire	ODDO BHF SCA - 12 Boulevard de la Madeleine 75009 Paris
Commissaires aux comptes	PwC - Crystal Park 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine
Déléataire administratif et comptable	UI efa S.A - 17, rue de la banque 75002 Paris
Indicateur synthétique de risque (« SRI »)	1 2 3 4 5 6 7

*Au 30/06/2022, primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure

Repères et vie du Fonds






01

*FCPR ODDO BHF DEBT &
EQUITY OPPORTUNITIES*

COMMENTAIRES DE GESTION

- Le montant total souscrit du Fonds est de 218 559 778,98 euros (primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure).
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 254,8 M€ dans 25 projets et plus de 1900 sociétés en transparence.

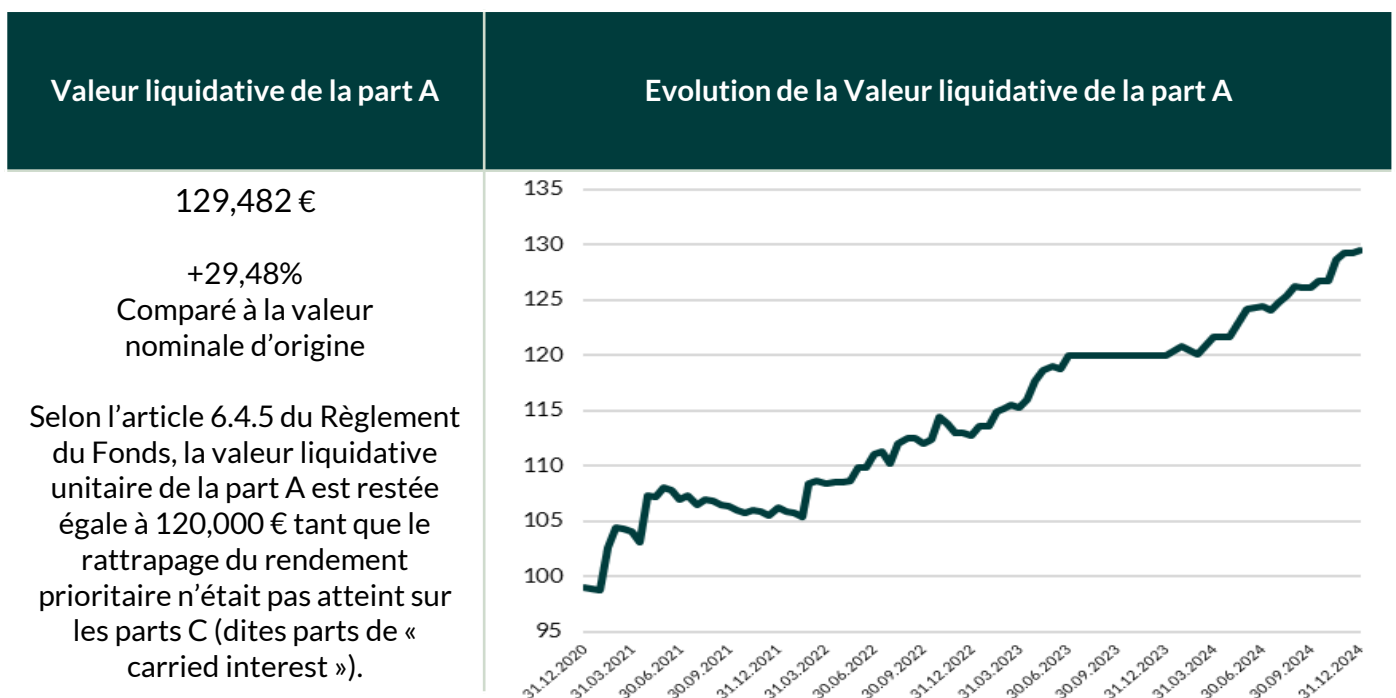
Chiffres clés du Fonds au 31 décembre 2024

		
281 444 541 €	25	1 900+
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total de sociétés initialement investies

Répartition auditée de l'actif net du Fonds par parts au 31 décembre 2024 (en €)

Type de parts	Nombre de parts émises	Valeur nominale* unitaire initiale [i]	Distribution nominale unitaire [ii]	Valeur nominale unitaire après distribution [iii] = [i-ii]	Valeur liquidative unitaire [iv]	Total Valeur unitaire (v) = [ii + iv]
Parts A	947 284,686	100,000	-	100,000	129,482	129,482

* Hors prime de souscription



PORTEFEUILLE

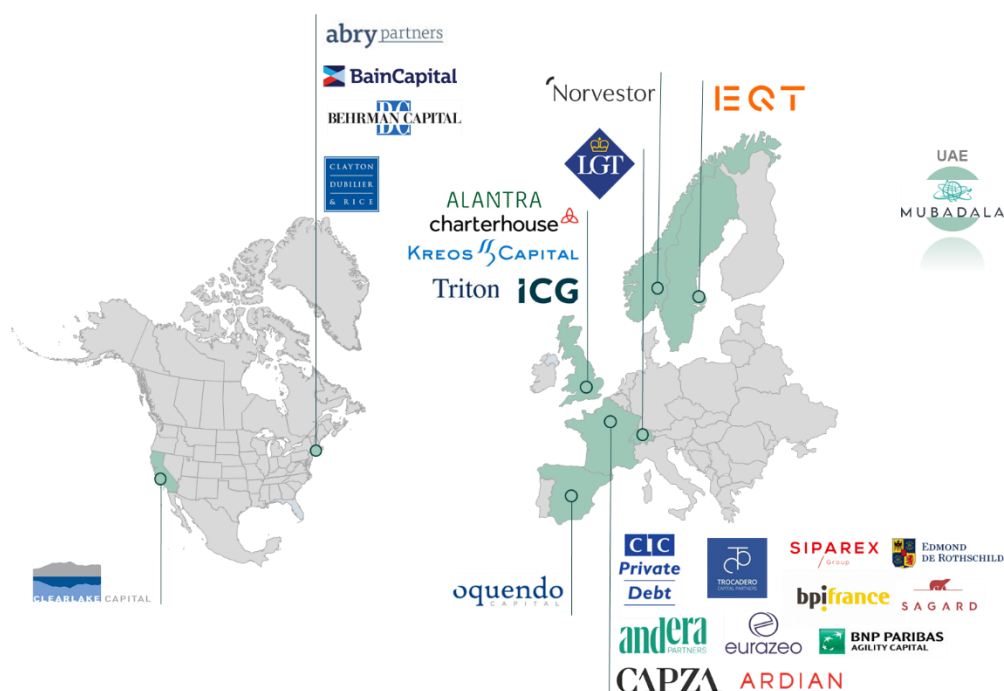
Allocation

Au 31 décembre 2024, le FCPR OBDEO a déployé 254,8 M€, soit 125,5% de la taille du Fonds hors primes (et 117,2% avec primes), dans 171 fonds sous-jacents à travers les projets ci-dessous.

Allocation du portefeuille par type de transaction, stratégie et géographie (en k€)

Nom du Projet	Date d'investissement	Région	Stratégie	Type	# de Fonds	Montant d'Engagement	Montant Appelé	% Engagé
Do	T4 2020	Etats-Unis	Buyout	Fonds unique	1	2 809	2 912	1,3 %
Bright	T2 2021	Europe	Dette Privée	Portefeuille	7	10 798	8 677	5,0 %
Colombe	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	7 000	7 000	3,2 %
Trilogy	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 000	3 979	2,3 %
Prime	T3 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 313	2,3 %
Sierra	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 521	3 338	2,1 %
Twice	T4 2021	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	7 540	6 647	3,5 %
Cherry	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 075	4 075	1,9 %
Agility	T4 2021	Europe	Buyout / Dette Privée	Fonds unique	1	15 243	14 201	7,0 %
Hexagon 2	T4 2021	Europe	Buyout	Portefeuille	126	16 427	14 842	7,6 %
Export	T2 2022	Europe	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	5	20 385	17 041	9,4 %
ICG Europe Fund VIII	T3 2022	Europe	Dette Privée	Fonds unique	1	15 000	9 932	6,9 %
Rollo	T3 2022	Europe	Buyout	Fonds unique	1	20 000	11 976	9,2 %
Victoria	T3 2022	Global	Buyout	Portefeuille	2	13 879	8 193	6,4 %
Strider	T4 2022	Global	Buyout	Co-invest	1	10 000	7 500	4,6 %
Ignite	T4 2022	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	3 806	3 339	1,8 %
White Bear	T4 2022	Global	Buyout	Fonds unique	1	15 387	15 038	7,1 %
Magellan	T1 2023	Global	Buyout	Co-invest	1	7 000	7 000	3,2 %
Voyager	T1 2023	Europe	Buyout	Fonds unique	1	15 000	12 428	6,9 %
H2	T1 2023	Europe	Buyout	Co-invest	1	2 873	2 873	1,3 %
Bolt	T2 2023	Europe	Buyout	Portefeuille	5	6 965	6 469	3,2 %
Acto	T4 2023	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	16 369	12 033	7,5 %
Cantaloupe	T1 2024	Etats-Unis	Dette Privée	Portefeuille	5	22 582	16 070	10,4 %
Tesla	T3 2024	Europe	Dette Privée	Co-invest	1	4 115	3 781	1,9 %
Chioné	T4 2024	Europe	Buyout	Co-invest	1	3 000	1 500	1,4 %
TOTAL					171	254 774	205 159	117,2 %

Fonds investis



PERFORMANCES*

Détail du portefeuille au 31 décembre 2024 (en k€)

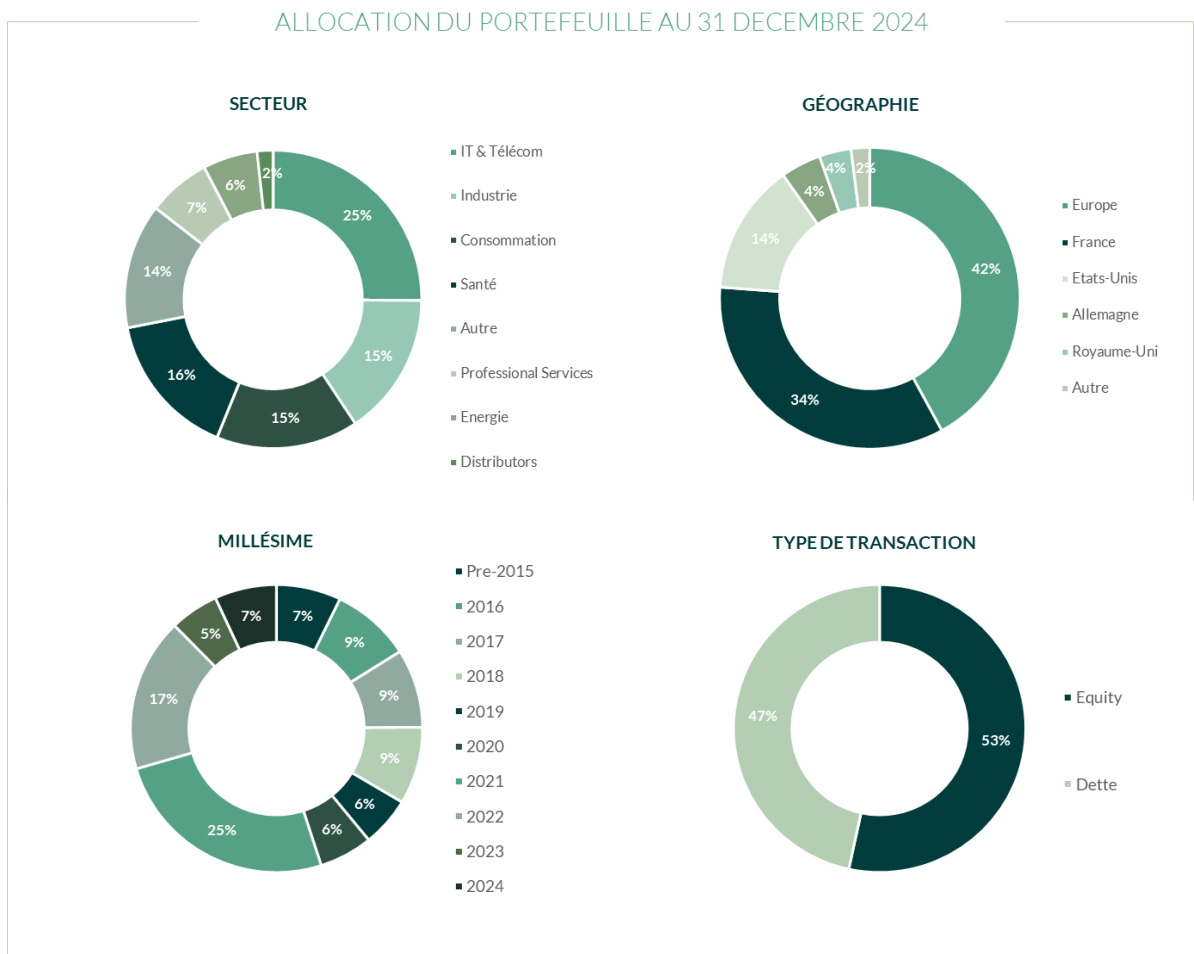
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel**	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Do	2 809	2 912	-	3 786	3 796	7 582
Bright	10 798	8 677	2 121	9 296	2 297	11 592
Colombe	7 000	7 000	-	31	7 119	7 149
Trilogy	5 000	3 979	1 021	-	6 171	6 171
Prime	5 000	4 313	688	-	4 991	4 991
Sierra	4 521	3 338	1 183	0	4 679	4 679
Twice	7 540	6 647	893	2 294	6 606	8 900
Cherry	4 075	4 075	-	1 305	4 921	6 226
Agility	15 243	14 201	1 042	869	16 881	17 751
Hexagon 2	16 427	14 842	1 585	9 715	13 448	23 163
Export	20 385	17 041	3 343	24 137	7 884	32 021
ICG Europe Fund VIII	15 000	9 932	5 068	1 058	9 957	11 015
Rollo	20 000	11 976	8 024	-	26 866	26 866
Victoria	13 879	8 193	5 687	444	10 968	11 412
Strider	10 000	7 500	2 500	-	9 817	9 817
Ignite	3 806	3 339	466	-	3 288	3 288
White Bear	15 387	15 038	348	3 433	14 693	18 127
Magellan	7 000	7 000	-	-	8 610	8 610
Voyager	15 000	12 428	2 572	5 906	11 920	17 826
H2	2 873	2 873	-	-	2 814	2 814
Bolt	6 965	6 469	496	2 372	5 796	8 168
Acto	16 369	12 033	4 336	563	12 559	13 122
Cantaloupe	22 582	16 070	6 512	1 115	19 946	21 061
Tesla	4 115	3 781	334	-	3 781	3 781
Chioné	3 000	1 500	1 500	-	1 500	1 500
TOTAL	254 774	205 159	49 718	66 323	221 309	287 632

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

** Ajusté des distributions rappelables et des intérêts d'égalisation.

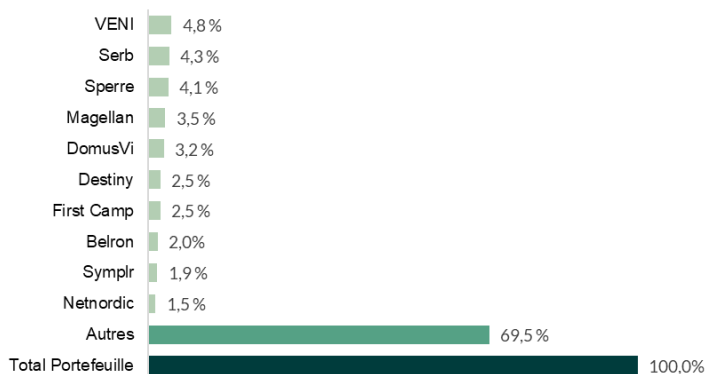
DIVERSIFICATION

Au 31 décembre 2024, le portefeuille du FCPR OBDEO est composé de plus de 1900 sociétés depuis l'origine et présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime (en termes de valeur liquidative) et de type de transaction (en termes d'engagement) :

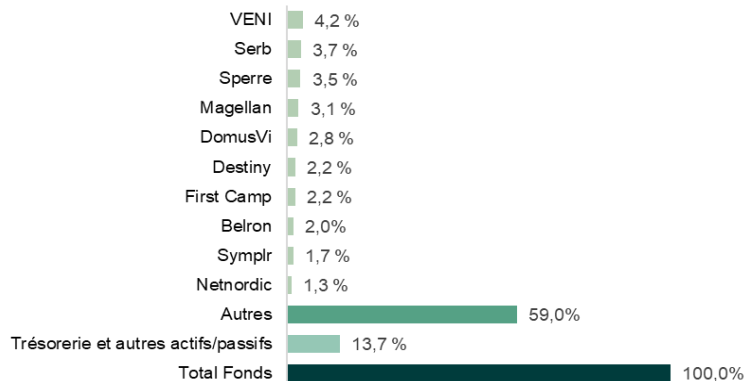


Top 10 sociétés par transparence au 31 décembre 2024 (par VL)


















Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 31 décembre 2024 (par VL)

Société	Gérant/Sponsor	Secteur	Géographie	Description de l'activité
 <p>VENI Energy Group Securing energy for your business</p>	 <p>Norvestor</p>	Energie		<p>Veni est un intermédiaire énergétique virtuel indépendant de premier plan pour les PME en Norvège, en Suède et en Finlande.</p> <p>La société propose des services d'achat d'énergie habituellement réservés aux grandes entreprises.</p>
 <p>SERB Pharmaceuticals</p>	 <p>charterhouse</p>  <p>BNP PARIBAS AGILITY CAPITAL</p>	Pharmaceutique		<p>SERB est une plateforme pharmaceutique spécialisée dans la distribution de médicaments vitaux aux patients atteints de maladies rares et graves souvent négligées par les grands acteurs pharmaceutiques en raison de leur aspect "de niche". L'entreprise possède une importante aura internationale grâce à son implantation à la fois en Europe et aux États-Unis.</p>
 <p>SPERRE</p>	 <p>Norvestor</p>	Services industriels		<p>Sperre est l'un des principaux fournisseurs de solutions d'air comprimé pour les industries maritimes et les centrales électriques du monde entier.</p>
 <p>Magellan Partners</p>	 <p>CAPZA</p>	Services professionnels		<p>Magellan Partners regroupe un cabinet de conseil en organisation, technologie et systèmes d'information, offrant ainsi des services sur toute la chaîne digitale. L'intégration d'Adone Conseil étend leur gamme aux secteurs du Luxe et du Retail.</p>
 <p>DomusVi</p>	 <p>ICG</p>  <p>BNP PARIBAS AGILITY CAPITAL</p>	Services à la personne		<p>DomusVi est le 3ème fournisseur de services aux personnes âgées en Europe, avec plus de 440 maisons de repos, mais aussi des structures de soins psychiatriques et une clinique. L'entreprise emploie plus de 37 000 employés, pour 77 000 résidents présents en France, Espagne, Portugal, Pays-Bas, Irlande et en Amérique Latine.</p>

02

ETATS FINANCIERS



ODDO BHF DEBT & EQUITY
OPPORTUNITIES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024





RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2024

ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES
FONDS COMMUN DE PLACEMENT A RISQUE
Régé par le Code monétaire et financier

Société de gestion
ODDO BHF ASSET MANAGEMENT
12 boulevard de la Madeleine
75009 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la société de gestion, **nous avons effectué l'audit des comptes annuels** du Fonds Commun de Placement à Risque ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES **relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.**

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, **réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds à la fin de cet exercice.**

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « *Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels* » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les méthodes d'évaluation décrites dans les règles et méthodes comptables de l'annexe concernant les parts de fonds de capital investissement ou droits d'entités étrangères assimilées qui précisent que la valorisation de ces actifs par la société de gestion est basée sur les derniers rapports disponibles des fonds sous jacents, pouvant dater du trimestre ou semestre précédent.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthodes comptables exposé dans les règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, **selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.**

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les instruments financiers de capital investissement sont valorisés selon les méthodes décrites dans la note **Méthodes d'évaluation des titres financiers** de l'annexe et dans les conditions et sous les hypothèses décrites dans cette même note ; nous avons pris connaissance des principales informations utilisées et hypothèses retenues par la société de gestion pour la valorisation de ces instruments financiers et nous avons vérifié leur prise en compte dans la valorisation du portefeuille figurant dans la note Inventaire des actifs et passifs de l'annexe.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par la société de gestion.

Responsabilités de la société de gestion relatives aux comptes annuels

Il appartient à la société de gestion **d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle** conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la société de gestion d'évaluer la capacité du fonds à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été établis par la société de gestion.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du fonds.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la société de gestion, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la société de gestion de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie **la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels** reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais réglementaires compte tenu du délai d'obtention et d'exploitation de certains éléments nécessaires à la finalisation de nos travaux.

Neuilly-sur-Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Philippe Chevalier

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Comptes annuels au 31/12/2024

Sommaire

Bilan actif au 31/12/2024 en EUR	3
Bilan passif au 31/12/2024 en EUR	4
Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR	5
Annexes des comptes annuels	7

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Bilan actif au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	
Immobilisations corporelles nettes	0,00	
Titres financiers		
Actions et valeurs assimilées (A)¹	0,00	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 813 932,56	
Obligations convertibles en actions (B)¹	0,00	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Obligations et valeurs assimilées (C)¹	0,00	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Titres de créances (D)	0,00	
Négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	0,00	
Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)	218 494 845,36	
OPCVM	0,00	
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union européenne	0,00	
Autres OPC et fonds d'investissements	218 494 845,36	
Dépôts (F)	0,00	
Instruments financiers à terme (G)	0,00	
Opérations temporaires sur titres (H)	0,00	
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0,00	
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0,00	
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0,00	
Titres financiers empruntés	0,00	
Titres financiers donnés en pension	0,00	
Autres opérations temporaires	0,00	
Prêts (I)	0,00	
Autres actifs éligibles (J)	0,00	
Sous-total actifs éligibles I = (A + B + C + D + E + F + G + H + I + J)	221 308 777,92	
Créances et comptes d'ajustement actifs	202 256,12	
Comptes financiers	60 089 910,15	
Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II¹	60 292 166,27	
Total Actif I + II	281 600 944,19	

(1) Les autres actifs sont les actifs autres que les actifs éligibles tels que définis par le règlement ou les statuts de l'OPC à capital variable qui sont nécessaires à leur fonctionnement.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Bilan passif au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	
Capitaux propres :		
Capital	251 368 819,69	
Report à nouveau sur revenu net	0,00	
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	0,00	
Résultat net de l'exercice	30 075 730,99	
Capitaux propres I	281 444 540,68	
Passifs éligibles :		
Instruments financiers (A)	0,00	
Opérations de cession sur instruments financiers	0,00	
Opérations temporaires sur titres financiers	0,00	
Instruments financiers à terme (B)	0,00	
Emprunts	0,00	
Autres passifs éligibles (C)	0,00	
Sous-total passifs éligibles III = A + B + C	0,00	
Autres passifs :		
Dettes et comptes d'ajustement passifs	156 403,51	
Concours bancaires	0,00	
Sous-total autres passifs IV	156 403,51	
Total Passifs : I + III + IV	281 600 944,19	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	
Revenus financiers nets		
Produits sur opérations financières		
Produits sur actions	0,00	
Produits sur obligations	0,00	
Produits sur titres de créance	0,00	
Produits sur des parts d'OPC *	999 106,38	
Produits sur instruments financiers à terme	0,00	
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00	
Produits sur prêts et créances	0,00	
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	
Autres produits financiers	2 371 283,34	
Sous-total Produits sur opérations financières	3 370 389,72	
Charges sur opérations financières		
Charges sur opérations financières	0,00	
Charges sur instruments financiers à terme	0,00	
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00	
Charges sur emprunts	0,00	
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00	
Autres charges financières	0,00	
Sous-total charges sur opérations financières	0,00	
Total Revenus financiers nets (A)	3 370 389,72	
Autres produits :		
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00	
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00	
Autres produits	0,00	
Autres charges :		
Frais de gestion de la société de gestion	-5 402 065,86	
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00	
Impôts et taxes	0,00	
Autres charges	0,00	
Sous-total Autres produits et Autres charges (B)	-5 402 065,86	
Sous total revenus nets avant compte de régularisation C = A + B	-2 031 676,14	
Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)	0,00	
Revenus nets I = C + D	-2 031 676,14	
Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :		
Plus et moins-values réalisées	3 497 654,16	
Frais de transactions externes et frais de cession	-130 561,44	
Frais de recherche	0,00	
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00	
Indemnités d'assurance perçues	0,00	
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00	
Sous total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations E	3 367 092,72	
Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes F	0,00	
Plus ou moins-values réalisées nettes II = E + F	3 367 092,72	
Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :		
Variation des plus ou moins-values latentes yc les écarts de change sur les actifs éligibles	28 587 496,15	
Ecarts de change sur les comptes financiers en devises	152 818,26	
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0,00	
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0,00	
Sous total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations G	28 740 314,41	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Compte de résultat au 31/12/2024 en EUR

	31/12/2024	
Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes H	0,00	
Plus ou moins-values latentes nettes III = G + H	28 740 314,41	
Acomptes :		
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice J	0,00	
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice K	0,00	
Total acomptes versés au titre de l'exercice IV = J + K	0,00	
Résultat net = I + II + III - IV	30 075 730,99	

* Conformément aux principes de la transparence fiscale, les produits des parts d'OPC ont pu être retraités en fonction des revenus sous-jacents.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Objectif de gestion :

Le Fonds a pour objectif un rendement annuel net de frais de 6%.

L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des Investissements (hors trésorerie) en :

(i) parts ou actions de fonds d'investissement, investis principalement en créances, en titres de créances, titres donnant accès au capital (obligations convertibles, obligations remboursables en actions, obligations à bon de souscription d'actions) émis principalement par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers, (les « Fonds de Dette Privée »).

(ii) titres de capital ou assimilés émis par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers au terme d'opérations de co-investissements (les « Opérations de Co-Investissements ») ;

(iii) parts ou actions de fonds d'investissement, investis principalement en titres de capital ou assimilés émis par des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers (les « Fonds de Capital Investissement »),

(ii et iii) ci-après ensemble les « Actifs de Capital Investissement ».

Les Investissements initiaux du Fonds seront réalisés pendant la Période d'Investissement. A l'expiration de la Période d'Investissement, le Fonds ne pourra réaliser que i) des investissements complémentaires dans des Sociétés du Portefeuille ou des Fonds du Portefeuille et ii) des investissements initiaux dans des Sociétés du Portefeuille ou Fonds du Portefeuille pour lesquels des engagements fermes d'investir ont été pris par le Fonds avant l'expiration de la Période d'Investissement.

Le Fonds respectera le Quota Juridique de 50% décrit à l'article 4.1 du Règlement, conformément aux dispositions de l'article L.214-28 du CMF, ainsi qu'aux exigences édictées par les articles R214-35 et Seq. du CMF, notamment en termes de diversification et de ratios d'emprise. Par ailleurs, pour permettre, le cas échéant, à certains Investisseurs de bénéficier d'avantages fiscaux en France, le Fonds devra respecter un Quota Fiscal de 50% défini à l'article 163 quinquies B du Code Général des Impôts, décrit à l'article 4.2 du Règlement.

Tableau des éléments caractéristiques au cours des cinq derniers exercices

Exprimé en EUR	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	
Actif net total	281 444 540,68	251 904 488,19	230 510 891,39	132 195 373,88	
PART A					
Engagement de souscription	94 728 468,60	95 163 992,30	95 718 044,30	55 231 407,30	
Montant libéré	94 728 468,60	95 163 992,30	95 718 044,30	55 231 407,30	
Répartition d'actifs	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur revenu net	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Nombre de parts	947 284,686	951 639,923	957 180,443	552 314,073	
Valeur liquidative unitaire	129,4820	120,0000	112,7313	106,1974	
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	
PART C					
Engagement de souscription	2 185 597,80	2 185 597,80	2 185 597,80	0,00	
Montant libéré	2 185 597,80	2 185 597,80	2 185 597,80	0,00	
Répartition d'actifs	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur revenu net	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Nombre de parts	2 185 597,800	2 185 597,800	2 185 597,800	0,00	
Valeur liquidative unitaire	9,946	3,5030	1,0000	0,00	
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

PART F					
Engagement de souscription	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	
Montant libéré	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	5 000 000,00	
Répartition d'actifs	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur revenu net	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Nombre de parts	50 000,000	50 000,000	50 000,000	50 000,000	
Valeur liquidative unitaire	136,4801	123,1320	116,4749	108,2901	
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	
PART G					
Engagement de souscription	78 092 462,30	78 092 462,30	78 137 287,10	57 028 428,30	
Montant libéré	78 092 462,30	78 092 462,30	78 137 287,10	57 028 428,30	
Répartition d'actifs	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur revenu net	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Nombre de parts	780 924,623	780 924,623	781 372,871	570 284,283	
Valeur liquidative unitaire	126,1674	120,0000	110,9661	105,2029	
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	
PART O					
Engagement de souscription	25 152 313,60	25 152 313,60	25 152 313,60	7 729 629,70	
Montant libéré	25 152 313,60	25 152 313,60	25 152 313,60	7 729 629,70	
Répartition d'actifs	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur revenu net	0,00	0,00	0,00	0,00	
Distribution sur plus et moins-values réalisées nettes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Nombre de parts	251 523,136	251 523,136	251 523,136	77 296,297	
Valeur liquidative unitaire	126,0233	120,0000	110,8895	105,1912	
Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)	0,00	0,00	0,00	0,00	

Annexes des comptes annuels

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont présentés pour la première fois sous la forme prévue par le règlement ANC n° 2020-07 modifié par le règlement ANC 2022-03.

Changements de méthodes comptables y compris de présentation en rapport avec l'application du nouveau règlement comptable relatif aux comptes annuels des organismes de placement collectif à capital variable (Règlement ANC 2020- 07 modifié)

Ce nouveau règlement impose des changements de méthodes comptables dont des modifications de présentation des comptes annuels. La comparabilité avec les comptes de l'exercice précédent ne peut donc être réalisée.

NB : les états concernés sont (outre le bilan et le compte de résultat) : Evolution des capitaux propres et passifs de financement ; Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets et Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes.

Ainsi, conformément au 2ème alinéa de l'article 3 du Règlement ANC 2020-07, les états financiers ne présentent pas les données de l'exercice précédent ; les états financiers N-1 sont intégrés dans l'annexe.

Ces changements portent essentiellement sur :

- la structure du bilan qui est désormais présentée par types d'actifs et de passifs éligibles, incluant les prêts et les emprunts ;
- la structure du compte de résultat qui est profondément modifiée ; le compte de résultat incluant notamment : les écarts de change sur comptes financiers , les plus ou moins-values latentes, les plus et moins-values réalisées et les frais de transactions ;
- la suppression du tableau de hors-bilan (une partie des informations sur les éléments de ce tableau figurent dorénavant dans les annexes) ;
- la suppression de l'option de comptabilisation des frais inclus au prix de revient (sans effet rétroactif pour les fonds appliquant anciennement la méthode des frais inclus) ;
- la distinction des obligations convertibles des autres obligations, ainsi que leurs enregistrements comptables respectifs ;
- une nouvelle classification des fonds cibles détenus en portefeuille selon le modèle : OPCVM / FIA / Autres ;
- la comptabilisation des engagements sur changes à terme qui n'est plus faite au niveau du bilan mais au niveau du hors-bilan, avec une information sur les changes à terme couvrant une part spécifique ;
- l'ajout d'informations relatives aux expositions directes et indirectes sur les différents marchés ;
- la présentation de l'inventaire qui distingue désormais les actifs et passifs éligibles et les instruments financiers à terme ;
- l'adoption d'un modèle de présentation unique pour tous les types d'OPC ;
- la suppression de l'agrégation des comptes pour les fonds à compartiments.

Règles et méthodes comptables appliquées au cours de l'exercice

Les principes généraux de la comptabilité s'appliquent (sous réserve des changements décrits ci-avant) :

- image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité,
- régularité, sincérité,
- prudence,
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre.

La devise de comptabilité est l'Euro.

Exercice comptable

Cet exercice a une durée de 12 mois.

Méthodes d'évaluation des titres financiers

Titres financiers cotés sur un marché

Les valeurs françaises cotées sur un marché réglementé français sont évaluées au dernier cours de bourse connu (clôture) au jour de leur évaluation. Les valeurs étrangères sont évaluées au dernier jour de bourse connu, à Paris s'il en est un et dans le cas contraire sur leur principale place de cotation, au jour de leur évaluation. Si ce cours n'est pas exprimé en euros, il est converti suivant le cours - des devises concernées à Paris au jour de l'évaluation.

Des décotes pourront être par prudence appliquées à la valorisation des titres français et étrangers admis sur le marché réglementé, notamment lorsque le montant des transactions réalisées sur le marché concerné est très réduit, lorsque le titre concerné fait l'objet d'une volatilité importante, ou lorsque les titres détenus par le fonds font l'objet d'un engagement de ne pas céder (lock-up), ou d'une restriction réglementaire ou contractuelle.

Titres financiers non cotés sur un marché

L'évaluation des valeurs non cotées se base sur les critères retenus lors de la détermination du prix d'acquisition de ces valeurs par le fonds. Une révision peut être effectuée à l'initiative de la Société de Gestion, notamment dans les cas suivants :

- Emission d'un nombre significatif de titres souscrits à un prix sensiblement différent de la valeur comptable initialement retenue avec intervention d'investisseurs nouveaux ;
- Existence de transactions portant sur un nombre significatif de titres à un prix sensiblement différent de la valeur comptable antérieurement retenue ;
- Le cas échéant, constatation par la Société de Gestion d'éléments susceptibles d'influer de manière significative sur la situation et les perspectives de la Société par rapport à celles qui avaient été prises en compte pour la détermination du prix d'acquisition ou de la dernière valeur liquidative.

Le montant et la date de cette évaluation sont communiqués à tout porteur qui en fait la demande.

Parts ou actions d'OPC et droits d'entités d'investissement

Les parts de FCPR ou droits d'entités étrangères assimilées sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue au jour de l'évaluation, telle qu'elle est communiquée par les gestionnaires du fonds ou de l'entité concernée. Afin de produire les comptes annuels dans les meilleurs délais, la valorisation de la Société de Gestion se base sur les derniers rapports disponibles des fonds sous-jacents, généralement datés du trimestre

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

précédent. Cette valeur est corrigée, le cas échéant, des appels de fonds complémentaires ou des répartitions d'actifs intervenus depuis sa date de calcul. La Société de Gestion peut réviser l'évaluation des lignes détenues par le fonds ou l'entité concernée si elle estime que cette évaluation ne reflète pas leur valeur actuelle. Pour se faire, la Société de Gestion s'appuie sur ses méthodes d'évaluation ainsi que sur les informations externes dont elle dispose, lesquelles sont nécessairement fiables et récentes.

La Société de Gestion doit, pour procéder à cette révision, s'appuyer sur les principes d'évaluation définis à l'article 14.1.3 du Règlement pour les instruments financiers non cotés.

La valorisation des instruments financiers de capital investissement en portefeuille a été établie conformément aux méthodes décrites, dans un contexte géopolitique actuel entre la Russie et l'Ukraine. Elle peut ne pas refléter dans un sens ou dans l'autre le potentiel de ces actifs sur la durée de vie du fonds et l'évolution possible de leur valeur, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transaction et le contexte économique. Ces investissements étant non cotés, il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être liquidée. La valeur liquidative résulte de la répartition de l'Actif Net comptable à la date d'arrêté des comptes. Elle est établie selon les dispositions du règlement et n'a pas vocation à représenter une valeur vénale des parts.

Afin de produire les valeurs liquidatives dans les meilleurs délais, la valorisation par la société de gestion des parts de fonds de capital investissement ou droits d'entités étrangères assimilées est basée sur les derniers rapports disponibles des fonds sous-jacents au jour de l'évaluation, généralement datés du trimestre précédent. Lorsque le gérant estime que cette valeur ne reflète pas la valeur actuelle des fonds sous-jacents détenus, il est conduit à corriger cette valeur, sous sa responsabilité.

Méthodes De comptabilisation

Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits de dépôts et instruments financiers à revenu fixe

Les revenus sont comptabilisés selon la méthode des revenus encaissés.

Mode d'enregistrement des frais de transaction des titres financiers

Les titres financiers sont comptabilisés frais exclus

Mode de calcul des frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)

Les frais de fonctionnement et de gestion sont comptabilisés en charges. Ils comprennent :

Rémunération de la Société de gestion

A compter de la date de Constitution du Fonds et jusqu'à la fin de la Durée de vie du Fonds (éventuelles prorogations comprises), la Société de Gestion perçoit, à titre de commission de gestion, une commission annuelle décomposée comme suit, étant précisé qu'en l'état actuel de la législation ces frais ne sont pas soumis à la TVA :

- une commission de gestion égale à deux pourcent (2%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts A (hors droits d'entrée) ;
- une commission de gestion égale à un zéro virgule cinq pourcent (0,5%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts F ; et
- une commission de gestion égale à deux virgule soixante-quinze pourcent (2,75%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts G ; et
- une commission de gestion égale à deux virgule soixante-quinze pourcent (2,75%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts O ; et
- une commission de gestion égale à zéro virgule cinq pourcent (0,5%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts C.

Pour chaque terme de paiement trimestriel de la commission de gestion, la commission de gestion est calculée sur la base de la part des souscriptions reçues (hors droits d'entrée) à la date du terme considéré. Chaque nouveau souscripteur supportera une quote-part de la commission de gestion échue entre la date de Constitution du Fonds et la date de sa souscription, prélevée sur le montant de sa souscription, comme s'il avait souscrit le jour de la Constitution du Fonds.

La Société de Gestion ne facturera en principe pas d'honoraires de conseil ou d'expertise aux Sociétés du Portefeuille ou Fonds du Portefeuille. A défaut, ces honoraires seront imputés sur la commission de gestion perçue par la Société de Gestion.

La commission de gestion n'est pas soumise à la TVA dans la mesure où les prestations rendues au Fonds sont exonérées de TVA en application de l'article 261 C, f-1° du CGI et que la Société de Gestion n'a pas opté pour la TVA. En cas d'assujettissement à la TVA de la commission de gestion du fait d'une décision de la Société de Gestion, ce coût sera supporté par la Société de Gestion. Dans le cas où la commission de gestion serait assujettie de plein droit à la TVA du fait d'une modification de la réglementation en vigueur, la TVA en résultant sera à la charge du Fonds.

La commission est due d'avance, le premier jour de chaque trimestre civil. Pendant la Période de Souscription du Fonds, le montant total des souscriptions de parts A, F, G, O et C reçues au Dernier Jour de Souscription n'étant par définition pas connu, la commission de gestion de chaque catégorie de parts sera calculée au vu du montant total des souscriptions de parts de catégorie A, F, G, O et C reçues à la date de calcul de la commission de gestion et le solde sera recalculé à posteriori, au premier jour de chaque trimestre civil qui suit puis, en dernier lieu, après le Dernier Jour de Souscription.

Si un terme de paiement de la rémunération de la Société de Gestion était payé pour une période inférieure à trois (3) mois, le montant du terme considéré serait calculé prorata temporis.

Autres frais de gestion

D'autres frais, commissions et honoraires sont payés de manière récurrente par le Fonds, ou par la Société de Gestion pour le compte du Fonds (et dans ce cas sont alors remboursés à la Société de Gestion). Il s'agit notamment de la rémunération du Dépositaire, du Commissaire aux Comptes, et du Délégué de Gestion Administrative et Comptable. Ces autres frais comprennent également les frais liés à la convocation et à la réunion du comité stratégique, le cas échéant, et plus généralement tous les frais liés au fonctionnement du Fonds (frais d'impression, postaux, etc.).

Ces frais seront pris en charge par le Fonds. La Société de Gestion qui aura pu avancer une partie de ces frais sera remboursée par le Fonds sur présentation des justificatifs.

Le total de ces frais, calculé annuellement sur le montant total des souscriptions n'excèdera pas 0,14 % TTC en moyenne annualisée sur la durée de vie du Fonds prorogations incluses pour les Porteurs de Parts A, F, G, O et C.

La rémunération du Dépositaire et du Commissaire aux Comptes est une rémunération TTC.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

La rémunération du Délégué de Gestion Administrative et Comptable est une rémunération nette de taxes. Dans l'hypothèse où cette rémunération serait amenée à être obligatoirement soumise à la TVA, la TVA sera supportée par le Fonds.

Frais de constitution

A la clôture de la Période de Souscription définie à l'Article 9.1, le Fonds versera à la Société de Gestion une somme égale au maximum à 0,05% TTC du MTS Libéré (hors droit d'entrée), au titre de l'ensemble des frais et charges supportés par la Société de Gestion relatifs à la constitution et la commercialisation du Fonds.

Changements d'estimation et changements de modalités d'application

Aucun changement d'estimation et de modalités d'application n'est à signaler dans le cadre de cet exercice

Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Aucune erreur corrigée n'est à signaler dans le cadre de cet exercice.

Droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

Droits des copropriétaires

Les droits des Investisseurs sont représentés par des parts A, F, G et O et des parts C émises par le Fonds :

- les parts A, tout comme les parts F, G et O sont des parts qui donnent droit à leurs porteurs (respectivement les « Porteurs de Parts A », les « Porteurs de Parts F », les « Porteurs de Parts G » et les « Porteurs de Parts O »), le cas échéant, au paiement d'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée, au paiement du Revenu Prioritaire et au paiement de leur quote-part des plus-values réalisées par le Fonds au-delà du Revenu Prioritaire et du versement effectué par le Fonds aux Porteurs de Parts C en rattrapage du Revenu Prioritaire au titre de l'article 6.4.5(c) du Règlement, conformément aux stipulations des articles 6.4.4 et 6.4.5 du Règlement;
- les parts C sont des parts qui donnent droit à leurs porteurs (les "Porteurs de Parts C"), le cas échéant, au paiement d'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée, à un rattrapage du Revenu Prioritaire au titre de l'article 6.4.5(d) du Règlement et au paiement de leur quote-part des plus-values réalisées par le Fonds au-delà de ces versements, conformément aux stipulations des articles 6.4.2, 6.4.4 et 6.4.5 du Règlement.

Droits respectifs des catégories de parts

Toutes les distributions effectuées par le Fonds aux Investisseurs (net de tous frais et charges) seront allouées comme suit :

- (a) premièrement, intégralement aux Porteurs de Parts A, F, G et O jusqu'à ce qu'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée leur ait été distribué ;
- (b) deuxièmement, intégralement aux Porteurs de Parts C jusqu'à ce qu'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée leur ait été distribué ;
- (c) troisièmement, intégralement aux Porteurs de Parts A, F, G et O jusqu'à ce que ceux-ci aient reçu (au titre du paragraphe (a) et de ce paragraphe (c)) la totalité du Revenu Prioritaire ;
- (d) quatrièmement, 100% aux Porteurs de Parts C en leur qualité spécifique de Porteurs de Parts C, jusqu'à ce que ces derniers aient reçu en cette qualité 20/80e du Revenu Prioritaire versé aux Porteurs de Parts A, F, G, O (c'est-à-dire jusqu'à ce que la Plus-Value des Parts C soit égale à 20% de la Plus-Value du Fonds distribuée à cette date) ;
- (e) en dernier lieu, le solde dans la proportion de (i) 80% aux Investisseurs et (ii) 20% aux Porteurs de Parts C en leur qualité spécifique de Porteurs de Parts C.

Les distributions au titre de chaque paragraphe ci-dessus sont effectuées pari passu entre Investisseurs détenant des parts de même catégorie. Au sein de chaque catégorie de parts la répartition des distributions s'effectue au prorata du nombre de parts détenues.

Changements intervenus au cours de l'exercice

Changement de plan comptable

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Reconstitution de la ligne des capitaux propres depuis l'origine

Reconstitution de la ligne des capitaux propres depuis l'origine		Cumul 31/12/2024		
Apports	+	207 984 484,72		
Capital souscrit ¹	+	207 984 484,72		
Capital non appelé ²	-	0,00		
Résultat de gestion	+/-	-17 081 402,73		
Revenus nets de l'exercice	+/-	-2 031 676,14		
Cumul des revenus nets des exercices précédents	+/-	-15 049 726,59		
Plus ou moins-values réalisées nettes	+/-	12 113 653,17		
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice		3 367 092,72		
Cumul plus ou moins-values réalisées nettes des exercices précédents	+/-	8 746 560,45		
Variation des plus ou moins-values latentes nettes		69 092 082,95		
Plus ou moins-values latentes nettes de l'exercice		28 740 314,41		
Cumul des plus ou moins-values latentes nettes des exercices précédents		40 351 768,54		
Boni de liquidation	+/-	0,00		
Rachat et répartition d'actifs		-2 899 417,59		
Rachats	-	-435 523,70		
Répartition d'actifs		0,00		
Distribution de résultats nets	-	0,00		
Distribution de plus et moins-values réalisées nettes	-	0,00		
Autres éléments³	+/-	12 235 140,16		
Capitaux propres et passifs de financement en fin d'exercice	=	281 444 540,68		

1 y compris les commissions de souscription acquises à l'OPC de capital investissement.

2 sous déduction des commissions de rachat acquises à l'OPC de capital investissement.

3 Frais de constitution + Prime de souscription

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Nombre de titres émis ou rachetés :

	En parts	En montant
PART A		
Parts souscrites durant l'exercice	0,000	0,00
Parts rachetés durant l'exercice	-4 355,237	-435 523,70
Solde net des souscriptions/rachats	-4 355,237	-435 523,70
PART C		
Parts souscrites durant l'exercice	0,000	0,00
Parts rachetés durant l'exercice	0,000	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,000	0,00
PART F		
Parts souscrites durant l'exercice	0,000	0,00
Parts rachetés durant l'exercice	0,000	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,000	0,00
PART G		
Parts souscrites durant l'exercice	8 976,688	897 668,80
Parts rachetés durant l'exercice	-8 976,688	-897 668,80
Solde net des souscriptions/rachats	0,000	0,00
PART O		
Parts souscrites durant l'exercice	0,000	0,00
Parts rachetés durant l'exercice	0,000	0,00
Solde net des souscriptions/rachats	0,000	0,00

Commissions de souscription et/ou rachat :

	En montant
PART A	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00
PART C	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00
PART F	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00
PART G	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Commissions de souscription et/ou rachat :

	En montant
PART O	
Commissions de souscription acquises	0,00
Commissions de rachat acquises	0,00
Total des commissions acquises	0,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Flux concernant le nominal appelé et remboursé sur l'exercice (fonds de capital investissement)

PART A	31/12/2024
Nominal appelé et non remboursé en début d'exercice	101 424 196,41
Remboursement du nominal appelé par rachat	-535 678,51
Appel	0,00
Distribution définitive	0,00
Distribution provisoire	0,00
Nominal restant à rembourser en fin d'exercice	100 888 517,90

PART C	31/12/2024
Nominal appelé et non remboursé en début d'exercice	2 185 597,80
Remboursement du nominal appelé par rachat	0,00
Appel	0,00
Distribution définitive	0,00
Distribution provisoire	0,00
Nominal restant à rembourser en fin d'exercice	2 185 597,80

PART F	31/12/2024
Nominal appelé et non remboursé en début d'exercice	5 000 000,00
Remboursement du nominal appelé par rachat	0,00
Appel	0,00
Distribution définitive	0,00
Distribution provisoire	0,00
Nominal restant à rembourser en fin d'exercice	5 000 000,00

PART G	31/12/2024
Nominal appelé et non remboursé en début d'exercice	82 412 585,42
Remboursement du nominal appelé par rachat	0,00
Appel	0,00
Distribution définitive	0,00
Distribution provisoire	0,00
Nominal restant à rembourser en fin d'exercice	82 412 585,42

PART O	31/12/2024
Nominal appelé et non remboursé en début d'exercice	26 850 722,54
Remboursement du nominal appelé par rachat	0,00
Appel	0,00
Distribution définitive	0,00
Distribution provisoire	0,00
Nominal restant à rembourser en fin d'exercice	26 850 722,54

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Ventilation de l'actif net par nature de parts

Code ISIN de la part	Libellé de la part	Affectation des sommes distribuables	Devise de la part	Actif net de la part (EUR)	Nombre de parts	Valeur liquidative (EUR)	Provision pour boni de liquidation (**)
FR0013513892	PART A	Distribuable	EUR	122 656 360,71	947 284,686	129,482	0,00
FR0013513876	PART C	Distribuable	EUR	21 739 150,41	2 185 597,800	9,946	0,00
FR0013513884	PART F	Distribuable	EUR	6 824 006,38	50 000,000	136,480	0,00
FR0014001HI0	PART G	Distribuable	EUR	98 527 240,53	780 924,623	126,167	0,00
FR0014003TN1	PART O	Distribuable	EUR	31 697 782,65	251 523,136	126,023	0,00

** L'actif net comptable a été calculé sous déduction de la provision correspondant au boni de liquidation revenant aux parts de carried-interest en application du compte de réserve prévu, en application des dispositions du règlement du fonds.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Exposition sur les portefeuilles de capital investissement

Ventilation entre actifs de capital investissement et autres actifs éligibles	Actifs de capital investissement	Autres Actifs	Total de la rubrique au bilan
Actions	2 813 932,56	0,00	2 813 932,56
Cotées	0,00	0,00	0,00
Non cotées	2 813 932,56	0,00	2 813 932,56
Obligations convertibles	0,00	0,00	0,00
Cotées	0,00	0,00	0,00
Non cotées	0,00	0,00	0,00
Autres obligations	0,00	0,00	0,00
Cotées	0,00	0,00	0,00
Non cotées	0,00	0,00	0,00
Titres de créances	0,00	0,00	0,00
Parts d'OPC et Fonds d'investissement	218 494 845,36	0,00	218 494 845,36
Prêts (Avance en compte courant)	0,00	0,00	0,00
Autres actifs éligibles		0,00	0,00
Total	221 308 777,92	0,00	221 308 777,92

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
QS0020058135	Abry Senior Equity VI LP Dist	Abry Partners	Obligations	États-Unis	USD	7 685 136,13
QS0020036438	APIA Destiny Dist	Seven2 (ex-Apax Partners SAS)	Actions	France	EUR	6 170 611,00
QS0020036669	Colombe Invest II SCSP Dist	Colombe Investments	Actions	Luxembourg	EUR	7 118 610,03
QS0020058127	Abry Senior Equity Inv III LP Dist	Abry Partners	Obligations	États-Unis	USD	49 564,63
QS0020058119	Abry Advanced Securities Fd LP Dist	Abry Partners	Obligations	États-Unis	USD	16 372,74
QS0020056758	Acto V Dist	Andera Partners	Obligations	France	EUR	577 789,95
QS0020036446	Behrman Capital VI LP	Behrman Capital	Actions	États-Unis	USD	3 796 386,57
QS0020061147	CAPZA Flex Equity Mid-Market II Imdev Dist	Capza	Actions	France	EUR	3 780 862,00
QS0020034409	Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR Dist	Oquendo Capital	Actions	Luxembourg	EUR	341 646,11
QS0020034367	Kreos Capital V (Expert Fund) LP Dist	Kreos Capital	Obligations	Jersey	EUR	355 166,00
QS0020056725	Actomezz IV Dist	Acton Capital Partners	Obligations	France	EUR	11 981 564,75
QS0020034359	European Cap Priv Debt GP LLP Dist	European Capital Partners	Obligations	Royaume-Uni	EUR	476 189,78
QS0020056402	Capza 5 Flexequity Magellan SLP Dist	Capza	Obligations	France	EUR	8 610 106,86
QS0020049738	Sagard NewGen Dist	Sagard	Actions	France	EUR	14 693 411,01

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
QS0020049720	MC Private Equity Victoria Fd	Mubadala Capital	Actions	Caïmanes, Iles	USD	8 329 487,90
QS0020049753	MC Private Equity IV-B	Mubadala Capital	Actions	États-Unis	USD	2 638 435,67
QS0020049704	Bain Capital Empire Hgs	Bain Capital	Actions	États-Unis	USD	3 288 355,00
QS0020049696	CCP Strider LP Dist	Charterhouse Capital Partners	Actions	Royaume-Uni	EUR	9 816 561,00
QS0020056576	Triton IV Continuation Fund SCSP Dist	Triton Partners	Actions	Luxembourg	EUR	11 920 113,45
QS0020056253	Siparex ETI IV Dist	Siparex	Actions	France	EUR	1 186 422,36
QS0020056261	SB Partners SIF CL Dist	Société Bordelaise de Participation	Actions	Luxembourg	EUR	25 964,19
QS0020056279	Nord Ouest Entrepreneurs 4 Dist	Siparex Entrepreneurs	Actions	France	EUR	335 348,86
QS0020056303	EQT VII LP Ser 1	EQT Fund Management S.à r.l.	Actions	Royaume-Uni	EUR	4 248 240,40
QS0020037618	Bpifrance Hexagone 2 FPCI Dist	Bpifrance	Actions	France	EUR	13 447 729,08
QS0020037790	CD&R Value Building Partners I Dist	Clayton, Dubilier & Rice	Actions	Caïmanes, Iles	USD	4 921 497,76
QS0020037816	Eurazeo Private Debt Continuation Fd I Dist	Eurazeo	Obligations	France	EUR	4 408 591,01
QS0020037782	Icon Partners V LP	Clearlake Capital Group	Actions	États-Unis	USD	4 678 762,83
QS0020065205	Ardian Expansion Syclef Continuation Fd SLP A2 Dist	Adrián Invest / Syclef	Actions	France	EUR	1 500 000,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
QS0020058135	Abry Senior Equity IV LP Dist	Abry Partners	Obligations	États-Unis	USD	870 820,96
QS0020049662	ICG Europe Fd VIII Dist	Intermediate Capital Group	Actions	Luxembourg	EUR	9 957 402,75
QS0020058150	Abry Senior Equity V LP Dist	Abry Partners	Obligations	États-Unis	USD	11 324 426,80
QS0020049688	Norvestor SPV II SCSp Dist	Norvestor	Actions	Luxembourg	EUR	26 865 710,00
QS0020049670	Edmond de Rothschild Eq Strategies IV SLP Dist	Edmond de Rothschild Private Equity	Actions	France	EUR	2 037 280,58
FR0013140902	Cabestan Capital 2 Dist	Andera Partners	Actions	France	EUR	1 049 584,68
FR0013216256	Actomezz III Dist	Andera Partners	Obligations	France	EUR	3 516 662,52
QS0020042022	Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF Dist	Eurazeo	Obligations	Luxembourg	EUR	2 197 195,91
FR0011256510	CIC Mezzanine 3 Dist	CIC Private Debt	Obligations	France	EUR	1 950,00
FR0011617802	Winch Capital 3 FPCI Dist	Andera Partners	Actions	France	EUR	1 280 967,74
FR0011768449	Idinvest Private Debt III FCPI Dist	Idinvest Partners	Obligations	France	EUR	533 967,50
FR0011884188	Trocadero Croissance & Transmission II Dist	Trocadero Capital Partners	Obligations	France	EUR	328 359,80
FR0012074243	Acto Mezzanine II Dist	Andera Partners	Obligations	France	EUR	259 255,00
FR0014003ZK4	Siparex Eti Selection Fd I Dist	Siparex Entrepreneurs et Selection	Actions	France	EUR	4 990 850,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Expositions indirectes pour les OPC de multi-gestion

code ISIN	Dénomination du fonds	Société de gestion	Orientation des placements / style de gestion	Pays de domiciliation du fonds	Devise de la part d'OPC	Montant de l'exposition
FR0014004057	BNPP Agility Fd Equity S.L.P Dist	BNP Paribas Asset Management	Mixte	France	EUR	16 881 484,05
Total						218 494 845.36

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Coût d'acquisition		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Abry Advanced Securities Fd LP			17 639,02	0,00	17 639,02
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	17 639,02	0,00	17 639,02
Abry Senior Equity Inv III LP			39 807,95	0,00	39 807,95
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	39 807,95	0,00	39 807,95
Abry Senior Equity IV LP			723 149,98	0,00	723 149,98
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	723 149,98	0,00	723 149,98
Abry Senior Equity VI LP			5 777 602,34	0,00	5 777 602,34
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	5 777 602,34	0,00	5 777 602,34
Abry Senior Equity V LP			8 283 292,44	0,00	8 283 292,44
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	8 283 292,44	0,00	8 283 292,44
Acto Mezzanine II			6 350,93	49 350,93	-43 000,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	6 350,93	49 350,93	-43 000,00
Actomezz III			250 377,12	1 374 912,00	-1 124 534,88
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	250 377,12	1 374 912,00	-1 124 534,88
Actomezz IV			10 900 225,00	9 650 225,00	1 250 000,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	10 900 225,00	9 650 225,00	1 250 000,00
Acto V			570 000,00	0,00	570 000,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	570 000,00	0,00	570 000,00
APIA Destiny			3 979 443,30	3 979 443,30	0,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 979 443,30	3 979 443,30	0,00
Ardian Expansion Syclef Continuation Fd			1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
Bain Capital Empire Hgs			3 339 339,07	3 339 339,07	0,00
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 339 339,07	3 339 339,07	0,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Coût d'acquisition		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Behrman Capital VI LP			551 867,44	671 726,69	-119 859,25
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	551 867,44	671 726,69	-119 859,25
BNPP Agility Fd Equity S.L.P			13 332 311,74	13 693 736,97	-361 425,23
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	13 332 311,74	13 693 736,97	-361 425,23
Bpifrance Hexagone 2 FPCI			5 126 654,57	7 079 042,57	-1 952 388,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	5 126 654,57	7 079 042,57	-1 952 388,00
Cabestan Capital 2			0,00	0,00	0,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00	0,00
Capza 5 Flexequity Magellan SLP			7 000 000,00	7 000 000,00	0,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	7 000 000,00	7 000 000,00	0,00
CAPZA Flex Equity Mid-Market II Imdev			3 780 862,00	0,00	3 780 862,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 780 862,00	0,00	3 780 862,00
Ccp Strider LP			7 500 000,00	7 500 000,00	0,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	7 500 000,00	7 500 000,00	0,00
CD&R Value Building Partners I			3 823 901,62	3 943 983,37	-120 081,75
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 823 901,62	3 943 983,37	-120 081,75
CIC Mezzanine 3			0,00	0,00	0,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00	0,00
Colombe Invest II SCSP			6 969 262,30	3 472 894,17	3 496 368,13
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	6 969 262,30	3 472 894,17	3 496 368,13
Edmond de Rothschild Eq Strategies IV			2 236 117,51	1 248 767,51	987 350,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 236 117,51	1 248 767,51	987 350,00
EQT VII LP			3 699 879,91	4 283 277,62	-583 397,71

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Coût d'acquisition		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Eurazeo Private Debt Continuation Fd I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 699 879,91	4 283 277,62	-583 397,71
			2 574 112,40	2 618 634,62	-44 522,22
Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 574 112,40	2 618 634,62	-44 522,22
			2 112 837,66	1 902 837,66	210 000,00
European Cap Priv Debt GP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 112 837,66	1 902 837,66	210 000,00
			10,00	518 818,20	-518 808,20
Hiperbaric SA	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	10,00	518 818,20	-518 808,20
			2 873 123,36	2 873 123,36	0,00
ICG Europe Fd VIII	EUR	Actions non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 873 123,36	2 873 123,36	0,00
			8 887 994,92	3 913 453,93	4 974 540,99
Icon Partrners V LP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	8 887 994,92	3 913 453,93	4 974 540,99
			3 337 862,11	3 310 601,71	27 259,40
Idinvest Private Debt III FCPI	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 337 862,11	3 310 601,71	27 259,40
			135 543,91	228 058,91	-92 515,00
Kreos Capital V (Expert Fund) LP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	135 543,91	228 058,91	-92 515,00
			0,00	0,00	0,00
Mantra Alternative Private Equity	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00	0,00
			177 172,48	177 172,48	0,00
MC Private Equity IV-B	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	177 172,48	177 172,48	0,00
			1 913 995,52	1 610 243,88	303 751,64
MC Private Equity Victoria Fd	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	1 913 995,52	1 610 243,88	303 751,64
			5 943 636,08	5 764 320,90	179 315,18

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Coût d'acquisition		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Nord Ouest Entrepreneurs 4	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	5 943 636,08	5 764 320,90	179 315,18
			25 986,12	141 874,42	-115 888,30
Norvestor SPV II SCSp	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	25 986,12	141 874,42	-115 888,30
			11 976 197,50	10 611 127,47	1 365 070,03
Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	11 976 197,50	10 611 127,47	1 365 070,03
			351 976,04	351 976,04	0,00
Sagard NewGen	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	351 976,04	351 976,04	0,00
			11 604 953,44	7 367 600,00	4 237 353,44
SB Partners SIF CL	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	11 604 953,44	7 367 600,00	4 237 353,44
			25 964,19	27 775,16	-1 810,97
Siparex ETI IV	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	25 964,19	27 775,16	-1 810,97
			170 107,62	1 093 591,22	-923 483,60
Siparex Eti Selection Fd I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	170 107,62	1 093 591,22	-923 483,60
			4 312 500,00	4 275 000,00	37 500,00
Triton IV Continuation Fund SCSP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 312 500,00	4 275 000,00	37 500,00
			6 522 284,58	9 254 703,95	-2 732 419,37
Trocadero Croissance & Transmission II	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	6 522 284,58	9 254 703,95	-2 732 419,37
			0,00	0,00	0,00
Winch Capital 3 FPCI	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00
Winch Capital 3 FPCI	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00	0,00
Total			152 354 342,17	123 327 614,11	29 026 728,06

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Abry Advanced Securities Fd LP			16 372,74	0,00	16 372,74
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	16 372,74	0,00	16 372,74
Abry Senior Equity Inv III LP			49 564,63	0,00	49 564,63
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	49 564,63	0,00	49 564,63
Abry Senior Equity IV LP			870 820,96	0,00	870 820,96
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	870 820,96	0,00	870 820,96
Abry Senior Equity VI LP			7 685 136,13	0,00	7 685 136,13
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	7 685 136,13	0,00	7 685 136,13
Abry Senior Equity V LP			11 324 426,80	0,00	11 324 426,80
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	11 324 426,80	0,00	11 324 426,80
Acto Mezzanine II			259 255,00	385 880,00	-126 625,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	259 255,00	385 880,00	-126 625,00
Actomezz III			3 516 662,52	4 173 535,90	-656 873,38
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 516 662,52	4 173 535,90	-656 873,38
Actomezz IV			11 981 564,75	9 914 677,00	2 066 887,75
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	11 981 564,75	9 914 677,00	2 066 887,75
Acto V			577 789,95	0,00	577 789,95
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	577 789,95	0,00	577 789,95
APIA Destiny			6 170 611,00	5 358 755,00	811 856,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	6 170 611,00	5 358 755,00	811 856,00
Ardian Expansion Syclef Continuation Fd			1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
Bain Capital Empire Hgs			3 288 355,00	3 327 469,67	-39 114,67
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 288 355,00	3 327 469,67	-39 114,67

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Behrman Capital VI LP			3 796 386,57	3 634 949,32	161 437,25
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 796 386,57	3 634 949,32	161 437,25
BNPP Agility Fd Equity S.L.P			16 881 484,05	16 128 150,75	753 333,30
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	16 881 484,05	16 128 150,75	753 333,30
Bpifrance Hexagone 2 FPCI			13 447 729,08	14 790 585,06	-1 342 855,98
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	13 447 729,08	14 790 585,06	-1 342 855,98
Cabestan Capital 2			1 049 584,68	2 349 636,12	-1 300 051,44
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 049 584,68	2 349 636,12	-1 300 051,44
Capza 5 Flexequity Magellan SLP			8 610 106,86	7 138 857,88	1 471 248,98
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	8 610 106,86	7 138 857,88	1 471 248,98
CAPZA Flex Equity Mid-Market II Imdev			3 780 862,00	0,00	3 780 862,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 780 862,00	0,00	3 780 862,00
Ccp Strider LP			9 816 561,00	0,00	9 816 561,00
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	9 816 561,00	7 494 923,00	2 321 638,00
CD&R Value Building Partners I			4 921 497,76	7 494 923,00	2 321 638,00
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	4 921 497,76	0,00	4 921 497,76
CIC Mezzanine 3			1 950,00	2 002,67	-52,67
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 950,00	2 002,67	-52,67
Colombe Invest II SCSP			7 118 610,03	3 642 744,98	3 475 865,05
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	7 118 610,03	3 642 744,98	3 475 865,05
Edmond de Rothschild Eq Strategies IV			2 037 280,58	1 073 431,81	963 848,77
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 037 280,58	1 073 431,81	963 848,77
EQT VII LP			4 248 240,40	5 174 101,00	-925 860,60

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Eurazeo Private Debt Continuation Fd I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 248 240,40	5 174 101,00	-925 860,00
			4 408 591,01	4 394 343,89	14 247,12
Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 408 591,01	4 394 343,89	14 247,12
			2 197 195,91	2 013 754,50	183 441,41
European Cap Priv Debt GP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 197 195,91	2 013 754,50	183 441,41
			476 189,78	1 561 010,63	-1 084 820,85
Hiperbaric SA	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	476 189,78	1 561 010,63	-1 084 820,85
			2 813 932,56	2 873 123,36	-59 190,80
ICG Europe Fd VIII	EUR	Actions non négociées sur un marché réglementé ou assimilé	2 813 932,56	2 873 123,36	-59 190,80
			9 957 402,75	4 625 559,60	5 331 843,15
Icon Partnrs V LP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	9 957 402,75	4 625 559,60	5 331 843,15
			4 678 762,83	3 708 196,61	970 566,22
Idinvest Private Debt III FCPI	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	4 678 762,83	3 708 196,61	970 566,22
			533 967,50	585 297,50	-51 330,00
Kreos Capital V (Expert Fund) LP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	533 967,50	585 297,50	-51 330,00
			355 166,00	627 727,36	-272 561,36
Mantra Alternative Private Equity	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	355 166,00	627 727,36	-272 561,36
			0,00	27 999,47	-27 999,47
MC Private Equity IV-B	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	27 999,47	-27 999,47
			2 638 435,67	1 519 457,84	1 118 977,83
MC Private Equity Victoria Fd	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	2 638 435,67	1 519 457,84	1 118 977,83
			8 329 487,90	6 950 468,27	1 379 019,63

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation		
			Clôture 31/12/2024	Clôture 31/12/2023	Variation
Nord Ouest Entrepreneurs 4	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	8 329 487,90	6 950 468,27	1 379 019,63
			335 348,86	392 848,80	-57 499,94
Norvestor SPV II SCSp	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	335 348,86	392 848,80	-57 499,94
			26 865 710,00	15 204 644,00	11 661 066,00
Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	26 865 710,00	15 204 644,00	11 661 066,00
			341 646,11	401 561,81	-59 915,70
Sagard NewGen	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	341 646,11	401 561,81	-59 915,70
			14 693 411,01	8 874 967,06	5 818 443,95
SB Partners SIF CL	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	14 693 411,01	8 874 967,06	5 818 443,95
			25 964,19	27 775,16	-1 810,97
Siparex ETI IV	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	25 964,19	27 775,16	-1 810,97
			1 186 422,36	1 911 280,51	-724 858,15
Siparex Eti Selection Fd I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 186 422,36	1 911 280,51	-724 858,15
			4 990 850,00	4 724 450,00	266 400,00
Triton IV Continuation Fund SCSP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 990 850,00	4 724 450,00	266 400,00
			11 920 113,45	11 858 560,05	61 553,40
Trocadero Croissance & Transmission II	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	11 920 113,45	11 858 560,05	61 553,40
			328 359,80	577 289,05	-248 929,25
Winch Capital 3 FPCI	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	328 359,80	577 289,05	-248 929,25
			1 280 967,74	1 243 101,86	37 865,88
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 280 967,74	1 243 101,86	37 865,88
Total			221 308 777,92	163 694 553,71	57 614 224,21

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation	% de l'actif net	Exposition/ Secteur	Exposition/ Pays
Abry Advanced Securities Fd LP	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	16 372,74	0,01	Organisme de Placement Collectif	États-Unis
			16 372,74	0,01		
Abry Senior Equity Inv III LP	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	49 564,63	0,02	Organisme de Placement Collectif	États-Unis
			49 564,63	0,02		
Abry Senior Equity IV LP	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	870 820,96	0,31	Organisme de Placement Collectif	États-Unis
			870 820,96	0,31		
Abry Senior Equity VI LP	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	7 685 136,13	2,71	Organisme de Placement Collectif	États-Unis
			7 685 136,13	2,71		
Abry Senior Equity V LP	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	11 324 426,80	3,99	Organisme de Placement Collectif	États-Unis
			11 324 426,80	3,99		
Acto Mezzanine II	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	259 255,00	0,09	Organisme de Placement Collectif	France
			259 255,00	0,09		
Actomez III	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 516 662,52	1,24	Organisme de Placement Collectif	France
			3 516 662,52	1,24		
Actomez IV	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	11 981 564,75	4,22	Organisme de Placement Collectif	France
			11 981 564,75	4,22		
Acto V	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	577 789,95	0,20	Organisme de Placement Collectif	France
			577 789,95	0,20		
APIA Destiny			6 170 611,00	2,17	Organisme de Placement Collectif	France

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation	% de l'actif net	Exposition/ Secteur	Exposition/ Pays
Ardian Expansion Cyclef Continuation Fd	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	6 170 611,00	2,17	Organisme de Placement Collectif	France
			1 500 000,00	0,53		
Bain Capital Empire Hgs	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 500 000,00	0,53	Holdings multisectoriels	États-Unis
			3 288 355,00	1,16		
Behrman Capital VI LP	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 288 355,00	1,16	Organisme de Placement Collectif	États-Unis
			3 796 386,57	1,34		
BNPP Agility Fd Equity S.L.P	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	3 796 386,57	1,34	Organisme de Placement Collectif	France
			16 881 484,05	5,95		
Bpifrance Hexagone 2 FPCI	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	16 881 484,05	5,95	Organisme de Placement Collectif	France
			13 447 729,08	4,74		
Cabestan Capital 2	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	13 447 729,08	4,74	Organisme de Placement Collectif	France
			1 049 584,68	0,37		
Capza 5 Flexequity Magellan SLP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 049 584,68	0,37	Organisme de Placement Collectif	France
			8 610 106,86	3,03		
CAPZA Flex Equity Mid-Market II Imdev	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	8 610 106,86	3,03	Organisme de Placement Collectif	France
			3 780 862,00	1,33		
Ccp Strider LP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	3 780 862,00	1,33	Holdings multisectoriels	Royaume-Uni
			9 816 561,00	3,46		
CD&R Value Building Partners I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	9 816 561,00	3,46	Organisme de Placement Collectif	Caïmanes, Îles
			4 921 497,76	1,73		

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation	% de l'actif net	Exposition/ Secteur	Exposition/ Pays
CIC Mezzanine 3	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	4 921 497,76	1,73	Organisme de Placement Collectif	France
			1 950,00	0,00		
Colombe Invest II SCSP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 950,00	0,00	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg
			7 118 610,03	2,51		
Edmond de Rothschild Eq Strategies IV	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	7 118 610,03	2,51	Organisme de Placement Collectif	France
			2 037 280,58	0,72		
EQT VII LP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 037 280,58	0,72	Organisme de Placement Collectif	Royaume-Uni
			4 248 240,40	1,50		
Eurazeo Private Debt Continuation Fd I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 248 240,40	1,50	Organisme de Placement Collectif	France
			4 408 591,01	1,55		
Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 408 591,01	1,55	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg
			2 197 195,91	0,77		
European Cap Priv Debt GP LLP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	2 197 195,91	0,77	Organisme de Placement Collectif	Royaume-Uni
			476 189,78	0,17		
Hiperbaric SA	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	476 189,78	0,17	Machines industrielles	Espagne
			2 813 932,56	0,99		
ICG Europe Fd VIII	EUR	Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé	2 813 932,56	0,99	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg
			9 957 402,75	3,51		
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	9 957 402,75	3,51		

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation	% de l'actif net	Exposition/ Secteur	Exposition/ Pays
Icon Partners V LP			4 678 762,83	1,65	Sociétés d'investissement et de participations	États-Unis
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	4 678 762,83	1,65		
Idinvest Private Debt III FCPI			533 967,50	0,19	Organisme de Placement Collectif	France
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	533 967,50	0,19		
Kreos Capital V (Expert Fund) LP			355 166,00	0,13	Organisme de Placement Collectif	Jersey
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	355 166,00	0,13		
MC Private Equity IV-B			2 638 435,67	0,93	Holdings multisectoriels	États-Unis
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	2 638 435,67	0,93		
MC Private Equity Victoria Fd			8 329 487,90	2,93	Gestion d'investissements et opérateurs de fonds	Caïmanes, Îles
	USD	Autres OPC et fonds d'investissements	8 329 487,90	2,93		
Nord Ouest Entrepreneurs 4			335 348,86	0,12	Organisme de Placement Collectif	France
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	335 348,86	0,12		
Norvestor SPV II SCSp			26 865 710,00	9,45	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	26 865 710,00	9,45		
Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR			341 646,11	0,12	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	341 646,11	0,12		
Sagard NewGen			14 693 411,01	5,18	Organisme de Placement Collectif	France
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	14 693 411,01	5,18		
SB Partners SIF CL			25 964,19	0,01	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Décomposition du portefeuille de capital investissement, par société

Nom de la société	Devise	Nature des instruments	Evaluation	% de l'actif net	Exposition/ Secteur	Exposition/ Pays
Siparex ETI IV	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	25 964,19	0,01	Organisme de Placement Collectif	France
			1 186 422,36	0,42		
Siparex Eti Selection Fd I	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 186 422,36	0,42	Organisme de Placement Collectif	France
			4 990 850,00	1,76		
Triton IV Continuation Fund SCSP	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	4 990 850,00	1,76	Organisme de Placement Collectif	Luxembourg
			11 920 113,45	4,20		
Trocadero Croissance & Transmission II	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	11 920 113,45	4,20	Organisme de Placement Collectif	France
			328 359,80	0,12		
Winch Capital 3 FPCI	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	328 359,80	0,12	Organisme de Placement Collectif	France
			1 280 967,74	0,45		
	EUR	Autres OPC et fonds d'investissements	1 280 967,74	0,45		
Total			221 308 777,92	77,98		

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Expositions directes et indirectes sur les différents marchés

Etat des cessions et des sorties d'actif de l'exercice

Nom de la société	Nature des instruments	Coût d'acquisition	Prix de cession	Plus-values*	Moins-values*
Behrman Capital VI	actions				-9 689,97
KIRKLAND & ELLIS	actions				-2,14
Abry Advanced Securities	Obligations				-49,4
Abry Senior Equity Inv III	Obligations				-109,94
Abry Senior Equity Inv IV	Obligations				-417,76
Abry Senior Equity Inv V	Obligations				-4 157,23
Abry Senior Equity Inv VI	Obligations				-6 327,35
MC Private Equity VICTORIA ED	actions				-1 546,29
MC Private Equity IV	actions				-56 807,59
Abry Senior Equity Inv V	Obligations			13 683,68	
Abry Senior Equity Inv VI	Obligations			9 794,84	
EQT VII LP	Actions			1 657,95	
Cabestan Capital 2	Actions			1 728 908,00	
European Cap Priv debt	Obligations			647 967,27	
Trocadero Croissance & Transmission II Dist	Obligations			259 902,28	
Behrman Capital VI	Actions			795 193,36	
Kreos Capital V	Obligations			108 437,10	
CD&R Value Building Partners	Actions			4 945,32	
MC Private Equity IV	Actions			152,08	
KIRKLAND & ELLIS	Actions			8,80	
MC Private Equity VICTORIA ED	Actions			586,19	
Abry Senior Equity Inv VI	Obligations			5 063,90	
Icon Partners V	Actions			519,06	
Total		0,00	0,00	3 576 761,83	-79 107,67

(*) Montants hors frais de cession, et nets d'éventuels partages de plus-values avec les assureurs

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Créances et dettes – ventilation par nature

	31/12/2024
Créances	
Souscriptions à titre réductible	0,00
Coupons à recevoir	0,00
Ventes à règlement différé	0,00
Obligations amorties	0,00
Dépôts de garantie	0,00
Frais de gestion	10 354,44
Boni de liquidation	0,00
Autres créiteurs divers	191 901,68
Total des créances	202 256,12
Dettes	
Souscriptions à payer	0,00
Achats à règlement différé	0,00
Dettes sur acquisition d'instruments financiers de capital investissement	0,00
Frais de gestion	-156 403,51
Dépôts de garantie	0,00
Autres débiteurs divers	0,00
Total des dettes	-156 403,51
Total des créances et dettes	45 852,61

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Frais de gestion, autres frais et charges

PART	31/12/2024
Frais fixes	5 402 065,86
Frais fixes en % actuel	1,91
Frais variables	0,00
Frais variables en % actuel	0,00
Rétrocession de frais de gestion	0,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Engagements reçus et donnés

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Garanties reçues	0,00
Dont instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan	0,00
Garanties données	0,00
Dont instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	0,00
Engagements de financement reçus mais non encore tirés	0,00
Engagements de financement donnés mais non encore tirés	51 676 562,14
Autres engagements hors bilan	0,00
Total	51 676 562,14

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Acquisitions temporaires

Autres engagements (par nature de produit)	31/12/2024
Titres acquis à réméré	0,00
Titres pris en pension livrée	0,00
Titres empruntés	0,00
Titres reçus en garantie	0,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Autres informations relatives au bilan et au compte de résultat

Instruments d'entités liées

	Code ISIN	Libellé	31/12/2024
Total			0,00

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets

Affectation des sommes distribuables afférentes aux revenus nets	31/12/2024	
Revenus nets	-2 031 676,14	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (*)	0,00	
Revenus de l'exercice à affecter (**)	-2 031 676,14	
Report à nouveau	0,00	
Sommes distribuables au titre du revenu net	-2 031 676,14	

PART		
Affectation :		
Distribution	0,00	
Report à nouveau du revenu de l'exercice	0,00	
Capitalisation	-2 031 676,14	
Total	-2 031 676,14	
* Information relative aux acomptes versés		
Montant unitaire		
Crédits d'impôts totaux		
Crédits d'impôts unitaires		
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts		
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes		
Crédits d'impôt attaché à la distribution du revenu		

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Détermination et ventilation des sommes distribuables

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes

Affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins-values réalisées nettes	31/12/2024	
Plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice	3 367 092,72	
Acomptes sur plus et moins-values réalisées nettes versées au titre de l'exercice (*)	0,00	
Plus ou moins-values réalisées nettes à affecter	3 367 092,72	
Plus et moins-values réalisées nettes antérieures non distribuées	0,00	
Sommes distribuables au titre des plus ou moins-values réalisées	3 367 092,72	

PART		
Affectation:		
Distribution	0,00	
Report à nouveau des plus ou moins-values réalisées nettes	0,00	
Capitalisation	3 367 092,72	
Total	3 367 092,72	
* Information relative aux acomptes versés		
Acomptes unitaires versés	0,00	
** Information relative aux actions ou parts ouvrant droit à distribution		
Nombre d'actions ou parts		
Distribution unitaire restant à verser après règlement des acomptes		

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Actions et valeurs assimilées			2 813 123,36	0,99
Non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 813 123,36	0,99
Hiperbaric SA	EUR	17 396	2 813 932,56	0,99
Parts d'OPC et fonds d'investissements			218 494 845,36	76,99
Autres OPC et fonds d'investissements			218 494 845,36	76,99
Abry Advanced Securities Fd LP Dist	USD	654 963,1	16 372,74	0,01
Abry Senior Equity Inv III LP Dist	USD	770 270,55	49 564,63	0,02
Abry Senior Equity IV LP Dist	USD	362 530,8	870 820,96	0,31
Abry Senior Equity VI LP Dist	USD	9 523 720,71	7 685 136,13	2,71
Abry Senior Equity V LP Dist	USD	10 434 336,79	11 324 426,80	3,99
Acto Mezzanine II Dist	EUR	5 000 000	259 255,00	0,09
Actomezz III Dist	EUR	1 008	3 516 662,52	1,24
Actomezz IV Dist	EUR	1 250	11 981 564,75	4,22
Acto V Dist	EUR	300	577 789,95	0,20
APIA Destiny Dist	EUR	5 000 000	6 170 611,00	2,17
Ardian Expansion Syclef Continuation Fd SLP A2 Dist	EUR	3 000 000	1 500 000,00	0,53
Bain Capital Empire Hgs	USD	3 800 085	3 288 355,00	1,16
Behrman Capital VI LP	USD	3 000 000	3 796 386,57	1,34
BNPP Agility Fd Equity S.L.P Dist	EUR	15 000 000	16 881 484,05	5,95
Bpifrance Hexagone 2 FPCI Dist	EUR	18 000 000	13 447 729,08	4,74
Cabestan Capital 2 Dist	EUR	678	1 049 584,68	0,37
Capza 5 Flexequity Magellan SLP Dist	EUR	70 000	8 610 106,86	3,03
CAPZA Flex Equity Mid-Market II Imdev Dist	EUR	4 115 000	3 780 862,00	1,33
CCP Strider LP Dist	EUR	10 000 000	9 816 561,00	3,46
CD&R Value Building Partners I Dist	USD	4 600 000	4 921 497,76	1,73
CIC Mezzanine 3 Dist	EUR	1 500 000	1 950,00	0,00
Colombe Invest II SCSP Dist	EUR	7 000 000	7 118 610,03	2,51
Edmond de Rothschild Eq Strategies IV SLP Dist	EUR	40 300	2 037 280,58	0,72
EQT VII LP Ser 1	EUR	8 230	4 248 240,40	1,50
Eurazeo Private Debt Continuation Fd I Dist	EUR	7 255 702,83	4 408 591,01	1,55
Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF Dist	EUR	30 000	2 197 195,91	0,77
European Cap Priv Debt GP LLP Dist	EUR	7 500 000	476 189,78	0,17
ICG Europe Fd VIII Dist	EUR	15 000 000	9 957 402,75	3,51
Icon Partners V LP	USD	5 000 000	4 678 762,83	1,65
Idinvest Private Debt III FCPI Dist	EUR	2 500 000	533 967,50	0,19
Kreos Capital V (Expert Fund) LP Dist	EUR	4 000 000	355 166,00	0,12
Mantra Alternative Private Equity Dist	EUR	960	0,00	0,00
MC Private Equity IV-B	USD	4 725 141,63	2 638 435,67	0,93
MC Private Equity Victoria Fd	USD	9 574 858,37	8 329 487,90	2,93
Nord Ouest Entrepreneurs 4 Dist	EUR	1 370	335 348,86	0,12

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des actifs et passifs éligibles (Hors IFT)

Instruments	Devise	Quantité	Montant	%AN
Norvestor SPV II SCSp Dist	EUR	20 000 000	26 865 710,00	9,47
Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR Dist	EUR	1 500 000	341 646,11	0,12
Sagard NewGen Dist	EUR	12 669 443,91	14 693 411,01	5,18
SB Partners SIF CL Dist	EUR	590	25 964,19	0,01
Siparex ETI IV Dist	EUR	2 470	1 186 422,36	0,42
Siparex Eti Selection Fd I Dist	EUR	5 000	4 990 850,00	1,76
Triton IV Continuation Fund SCSP Dist	EUR	15 000 000	11 920 113,45	4,20
Trocadero Croissance & Transmission II Dist	EUR	2 700 000	328 359,80	0,11
Winch Capital 3 FPCI Dist	EUR	806	1 280 967,74	0,45
Total			221 308 777,92	77,98

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devises

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – actions

Instruments financiers à terme – actions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – taux d'intérêt

Instruments financiers à terme – taux d'intérêts				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – de change

Instruments financiers à terme – de change				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – sur risque de crédit

Instruments financiers à terme – sur risque de crédit				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme (Hors IFT utilisés en couverture d'une catégorie de part)

Inventaire des instruments financiers à terme – autres expositions

Instruments financiers à terme – autres expositions				
Libellé instrument	Quantité/Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)
		Actif	Passif	+/-
Futures				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Options				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Swaps				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Autres instruments				
Sous total		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des opérations à terme de devise utilisées en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
Total	0,00	0,00		0,00		0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture d'une catégorie de part

Libellé instrument	Quantité/ Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition en EUR (*)	Classe de part couverte
		Actif	Passif	+/-	
Futures					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Options					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Swaps					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Autres instruments					
Sous total		0,00	0,00	0,00	
Total		0,00	0,00	0,00	

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes des comptes annuels

Inventaire des actifs et passifs

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	221 308 777,92
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	60 292 166,27
Autres passifs (-)	-156 403,51
Total = actif net	281 444 540,68

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES**Bilan au 31/12/2023 en EUR - Actif**

	Exercice au 31/12/2023	Exercice au 31/12/2022
Dépôts		
Instruments financiers		
- Instruments financiers de capital investissement		
■ négociés sur un marché réglementé ou assimilé		
■ non négociés sur un marché réglementé ou assimilé	163,694,554	116,321,633
- Instruments financiers à terme		
- Autres instruments financiers		
Créances	2,185,598	2,185,598
Comptes financiers	86,146,558	112,218,574
Total de l'actif	252,026,709	230,725,805

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES**Bilan au 31/12/2023 en EUR - Passif**

	Exercice au 31/12/2023	Exercice au 31/12/2022
Capitaux propres		
- Capital	246,778,240	237,815,630
- Report à nouveau		
- Plus et moins-values nettes de l'exercice	8,107,449	680,651
- Résultat	2,981,201	7,985,389
Total des capitaux propres	251,904,488	230,510,891
(= Montant représentatif de l'actif net)		
Instruments financiers		
Instruments financiers à terme		
Autres instruments financiers		
Dettes	122,221	214,913
Comptes financiers		
- Concours bancaires courants		
- Emprunts		
Total du passif	252,026,709	230,725,805

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES**Hors-Bilan****Engagements sur opérations de marché au 31/12/2023 en EUR**

	Exercice au 31/12/2023	Exercice au 31/12/2022
Opérations de couverture		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	-	-
- Engagements de gré à gré	-	-
- Autres engagements	-	-
Autres opérations		
- Engagements sur marchés réglementés ou assimilés	-	-
- Engagements de gré à gré	-	-
- Autres engagements	-	-

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Compte de résultat 31/12/2023 en EUR

	Exercice au 31/12/2023	Exercice au 31/12/2022
Produits sur opérations financières		
- Produits sur dépôts et comptes financiers		
- Produits sur instruments financiers de capital investissement	2,577,744	26,895
- Produits sur instruments financiers à terme		
- Autres produits financiers		
Total I	2,577,744	26,895
Charges sur opérations financières		
- Charges sur instruments financiers à terme		
- Autres charges financières		
Total II	-	-
Résultat sur opérations financières (I - II)	2,577,744	26,895
Autres produits (III)		
Frais de gestion (IV)	5,558,944	8,012,284
Résultat net de l'exercice (L. 214-9) (I - II + III - IV)	- 2,981,201	- 7,985,389
Régularisation des revenus de l'exercice (V)	-	-
Acomptes versés au titre de l'exercice (VI)		
Résultat (I - II + III - IV +/- V - VI)	- 2,981,201	- 7,985,389

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

Annexes au 31 décembre 2023

SOMMAIRE

I Règles et méthodes comptables

1. Référentiel comptable
2. Méthodes d'évaluation des instruments financiers
 - 2.1 Titres financiers cotés sur un marché
 - 2.2 Titres financiers non cotés sur un marché
 - 2.3 Parts ou actions d'OPC et droits d'entités d'investissement
3. Méthodes de comptabilisation
 - 3.1 Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits de dépôts et instruments financiers à revenu fixe
 - 3.2 Mode d'enregistrement des frais de transaction des instruments financiers
 - 3.3 Mode de calcul des frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)
 - 3.3.1 Rémunération de la Société de gestion
 - 3.3.2 Autres frais de gestion
 - 3.3.3 Frais de constitution
4. Changements de méthodes ou de réglementation
5. Changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs
6. Changements d'estimation et changements de modalités d'application
7. Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice
8. Droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts
 - 8.1 Droits des copropriétaires
 - 8.2 Droits respectifs des catégories de parts

II Compléments d'information

1. Evolution des capitaux propres au cours de l'exercice
 - 1.1 Décomposition de la ligne «capitaux propres» du passif du bilan
 - 1.2 Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice
2. Ventilation de l'actif net par nature de parts
 - 2.1 Mode de calcul de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts
 - 2.2 Calcul et montant de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts
3. Etat des investissements en capital investissement
4. Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FCPR
5. Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement
6. Etat des cessions et sorties de l'actif de l'exercice (instruments financiers de capital investissement)
7. Inventaire détaillé des contrats financiers et des autres instruments financiers (instruments financiers hors capital)
8. Engagements hors-bilan et clauses particulières affectant les investissements en capital investissement
9. Créances et dettes
10. Frais de gestion
11. Autres frais
12. Autres informations
13. Affectation du résultat
14. Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du Fonds des cinq derniers exercices

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

FCPR

Fonds Régi par l'article L.214-28 du Code monétaire et financier et textes d'application

L'exercice comptable commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Les comptes ont été établis par la société de gestion sur la base des éléments tenant compte du contexte géopolitique actuel entre la Russie et l'Ukraine.

I- Règles et méthodes comptables

1. Référentiel comptable

Les comptes annuels sont présentés sous la forme prévue par le Règlement modifié n°2014-01 du 14 janvier 2014 de l'Autorité des normes comptables relatif au plan comptable des OPC à capital variable.

1.1 Description des méthodes de valorisation des postes de bilan

Afin de déterminer les Valeurs Liquidatives des parts A, F, G, O et C (cf. article 14 du règlement), les Investissements détenus par le FCPR seront évalués par la Société de Gestion selon les recommandations élaborées par le comité exécutif de l'International Private Equity and Venture Capital Valuation, telles que mises à jour le cas échéant et dans le respect de la réglementation comptable en vigueur à la date de la valorisation.

Pour la détermination de la valeur liquidative des parts, il est tenu compte des règles d'évaluation suivantes :

2. Méthodes d'évaluation des titres financiers

2.1 Titres financiers cotés sur un marché

Les valeurs françaises cotées sur un marché réglementé français sont évaluées au dernier cours de bourse connu (clôture) au jour de leur évaluation. Les valeurs étrangères sont évaluées au dernier jour de bourse connu, à Paris s'il en est un et dans le cas contraire sur leur principale place de cotation, au jour de leur évaluation. Si ce cours n'est pas exprimé en euros, il est converti suivant le cours des devises concernées à Paris au jour de l'évaluation.

Des décotes pourront être par prudence appliquées à la valorisation des titres français et étrangers admis sur le marché réglementé, notamment lorsque le montant des transactions réalisées sur le marché concerné est très réduit, lorsque le titre concerné fait l'objet d'une volatilité importante, ou lorsque les titres détenus par le fonds font l'objet d'un engagement de ne pas céder (lock-up), ou d'une restriction réglementaire ou contractuelle.

2.2 Titres financiers non cotés sur un marché

L'évaluation des valeurs non cotées se base sur les critères retenus lors de la détermination du prix d'acquisition de ces valeurs par le fonds.

Une révision peut être effectuée à l'initiative de la Société de Gestion, notamment dans les cas suivants :

- Emission d'un nombre significatif de titres souscrits à un prix sensiblement différent de la valeur comptable initialement retenue avec intervention d'investisseurs nouveaux ;*
- Existence de transactions portant sur un nombre significatif de titres à un prix sensiblement différent de la valeur comptable antérieurement retenue ;*
- Le cas échéant, constatation par la Société de Gestion d'éléments susceptibles d'influer de manière significative sur la situation et les perspectives de la Société par rapport à celles qui avaient été prises en compte pour la détermination du prix d'acquisition ou de la dernière valeur liquidative.*

Le montant et la date de cette évaluation sont communiqués à tout porteur qui en fait la demande.

2.3 Parts ou actions d'OPC et droits d'entités d'investissement

Les parts de FCPR ou droits d'entités étrangères assimilées sont évaluées à la dernière valeur liquidative connue au jour de l'évaluation, telle qu'elle est communiquée par les gestionnaires du fonds ou de l'entité concernée. Afin de produire les comptes annuels dans les meilleurs délais, la valorisation de la Société de Gestion se base sur les derniers rapports disponibles des fonds sous-jacents, pouvant dater du trimestre précédent. Cette valeur est corrigée, le cas échéant, des appels de fonds complémentaires ou des répartitions d'actifs intervenus depuis sa date de calcul. La Société de Gestion peut réviser l'évaluation des lignes détenues par le fonds ou l'entité concernée si elle estime que cette évaluation ne reflète pas leur valeur actuelle. Pour se faire, la Société de Gestion s'appuie sur ses méthodes d'évaluation ainsi que sur les informations externes dont elle dispose, lesquelles sont nécessairement fiables et récentes.

La Société de Gestion doit, pour procéder à cette révision, s'appuyer sur les principes d'évaluation définis à l'article 14.1.3 du Règlement pour les instruments financiers non cotés.

La valorisation des instruments financiers de capital investissement en portefeuille a été établie conformément aux méthodes décrites, dans un contexte géopolitique actuel entre la Russie et l'Ukraine. Elle peut ne pas refléter dans un sens ou dans l'autre le potentiel de ces actifs sur la durée de vie du fonds et l'évolution possible de leur valeur, qui est notamment impactée par les conditions de marché, les volumes de transaction et le contexte économique. Ces investissements étant non cotés, il pourrait exister un écart entre les valorisations retenues et les prix auxquels seraient effectivement réalisées les cessions si une part de ces actifs en portefeuille devait être liquidée. La valeur liquidative résulte de la répartition de l'Actif Net comptable à la date d'arrêté des comptes. Elle est établie selon les dispositions du règlement et n'a pas vocation à représenter une valeur vénale des parts.

Afin de produire les valeurs liquidatives dans les meilleurs délais, la valorisation par la société de gestion des parts de fonds de capital investissement ou droits d'entités étrangères assimilées est basée sur les derniers rapports disponibles des fonds sous-jacents au jour de l'évaluation, généralement datés du trimestre précédent. Lorsque le gérant estime que cette valeur ne reflète pas la valeur actuelle des fonds sous-jacents détenus, il est conduit à corriger cette valeur, sous sa responsabilité.

3. Méthodes De comptabilisation

3.1 Mode de comptabilisation retenu pour l'enregistrement des produits de dépôts et instruments financiers à revenu fixe

Les revenus sont comptabilisés selon la méthode des revenus encaissés.

3.2 Mode d'enregistrement des frais de transaction des titres financiers

Les titres financiers sont comptabilisés frais exclus

3.3 Mode de calcul des frais de fonctionnement et de gestion (frais fixes)

Les frais de fonctionnement et de gestion sont comptabilisés en charges. Ils comprennent :

3.3.1 Rémunération de la Société de gestion

A compter de la date de Constitution du Fonds et jusqu'à la fin de la Durée de vie du Fonds (éventuelles prorogations comprises), la Société de Gestion perçoit, à titre de commission de gestion, une commission annuelle décomposée comme suit, étant précisé qu'en l'état actuel de la législation ces frais ne sont pas soumis à la TVA :

- une commission de gestion égale à deux pourcent (2%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts A (hors droits d'entrée) ;*
- une commission de gestion égale à un zéro virgule cinq pourcent (0,5%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts F ; et*
- une commission de gestion égale à deux virgule soixante-quinze pourcent (2,75%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts G ; et*
- une commission de gestion égale à deux virgule soixante-quinze pourcent (2,75%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts O ; et*
- une commission de gestion égale à zéro virgule cinq pourcent (0,5%) net de taxes par an du montant total des souscriptions libérées par les Porteurs de Parts C.*

Pour chaque terme de paiement trimestriel de la commission de gestion, la commission de gestion est calculée sur la base de la part des souscriptions reçues (hors droits d'entrée) à la date du terme considéré. Chaque nouveau souscripteur supportera une quote-part de la commission de gestion échue entre la date de Constitution du Fonds et la date de sa souscription, prélevée sur le montant de sa souscription, comme s'il avait souscrit le jour de la Constitution du Fonds.

La Société de Gestion ne facturera en principe pas d'honoraires de conseil ou d'expertise aux Sociétés du Portefeuille ou Fonds du Portefeuille. A défaut, ces honoraires seront imputés sur la commission de gestion perçue par la Société de Gestion.

La commission de gestion n'est pas soumise à la TVA dans la mesure où les prestations rendues au Fonds sont exonérées de TVA en application de l'article 261 C, f-1° du CGI et que la Société de Gestion n'a pas opté pour la TVA. En cas d'assujettissement à la TVA de la commission de gestion du fait d'une décision de la Société de Gestion, ce coût sera supporté par la Société de Gestion. Dans le cas où la commission de gestion serait assujettie de plein droit à la TVA du fait d'une modification de la réglementation en vigueur, la TVA en résultant sera à la charge du Fonds.

La commission est due d'avance, le premier jour de chaque trimestre civil. Pendant la Période de Souscription du Fonds, le montant total des souscriptions de parts A, F, G, O et C reçues au Dernier Jour de Souscription n'étant par définition pas connu, la commission de gestion de chaque catégorie de parts sera calculée au vu du montant total des souscriptions de parts de catégorie A, F, G, O et C reçues à la date de calcul de la commission de gestion et le solde sera recalculé à posteriori, au premier jour de chaque trimestre civil qui suit puis, en dernier lieu, après le Dernier Jour de Souscription.

Si un terme de paiement de la rémunération de la Société de Gestion était payé pour une période inférieure à trois (3) mois, le montant du terme considéré serait calculé prorata temporis.

3.3.2 Autres frais de gestion

D'autres frais, commissions et honoraires sont payés de manière récurrente par le Fonds, ou par la Société de Gestion pour le compte du Fonds (et dans ce cas sont alors remboursés à la Société de Gestion). Il s'agit notamment de la rémunération du Dépositaire, du Commissaire aux Comptes, et du Délégué de Gestion Administrative et Comptable. Ces autres frais comprennent également les frais liés à la convocation et à la réunion du comité stratégique, le cas échéant, et plus généralement tous les frais liés au fonctionnement du Fonds (frais d'impression, postaux, etc.).

Ces frais seront pris en charge par le Fonds. La Société de Gestion qui aura pu avancer une partie de ces frais sera remboursée par le Fonds sur présentation des justificatifs.

Le total de ces frais, calculé annuellement sur le montant total des souscriptions n'excèdera pas 0,14 % TTC en moyenne annualisée sur la durée de vie du Fonds prorogations incluses pour les Porteurs de Parts A, F, G, O et C.

La rémunération du Dépositaire et du Commissaire aux Comptes est une rémunération TTC.

La rémunération du Délégué de Gestion Administrative et Comptable est une rémunération nette de taxes. Dans l'hypothèse où cette rémunération serait amenée à être obligatoirement soumise à la TVA, la TVA sera supportée par le Fonds.

3.3.3 Frais de constitution

A la clôture de la Période de Souscription définie à l'Article 9.1, le Fonds versera à la Société de Gestion une somme égale au maximum à 0,05% TTC du MTS Libéré (hors droit d'entrée), au titre de l'ensemble des frais et charges supportés par la Société de Gestion relatifs à la constitution et la commercialisation du Fonds.

4. Changements de méthodes ou de réglementation

Aucun changement de méthodes ou de réglementation n'est à signaler dans le cadre de cet exercice.

5. Changements comptables soumis à l'information particulière des porteurs

Aucun changement comptable soumis à l'information particulière des porteurs n'est à signaler dans le cadre de cet exercice.

6. Changements d'estimation et changements de modalités d'application

Aucun changement d'estimation et de modalités d'application n'est à signaler dans le cadre de cet exercice

7. Nature des erreurs corrigées au cours de l'exercice

Aucune erreur corrigée n'est à signaler dans le cadre de cet exercice.

8. Droits et conditions attachés à chaque catégorie de parts

8.1 Droits des copropriétaires

Les droits des Investisseurs sont représentés par des parts A, F, G et O et des parts C émises par le Fonds :

- les parts A, tout comme les parts F, G et O sont des parts qui donnent droit à leurs porteurs (respectivement les « Porteurs de Parts A », les « Porteurs de Parts F », les « Porteurs de Parts G » et les « Porteurs de Parts O »), le cas échéant, au paiement d'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée, au paiement du Revenu Prioritaire et au paiement de leur quote-part des plus-values réalisées par le Fonds au-delà du Revenu Prioritaire et du versement effectué par le Fonds aux Porteurs de Parts C en rattrapage du Revenu Prioritaire au titre de l'article 6.4.5(c) du Règlement, conformément aux stipulations des articles 6.4.4 et 6.4.5 du Règlement;

- les parts C sont des parts qui donnent droit à leurs porteurs (les "Porteurs de Parts C"), le cas échéant, au paiement d'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée, à un rattrapage du Revenu Prioritaire au titre de l'article 6.4.5(d) du Règlement et au paiement de leur quote-part des plus-values réalisées par le Fonds au-delà de ces versements, conformément aux stipulations des articles 6.4.2, 6.4.4 et 6.4.5 du Règlement.

8.2 Droits respectifs des catégories de parts

Toutes les distributions effectuées par le Fonds aux Investisseurs (net de tous frais et charges) seront allouées comme suit :

(a) premièrement, intégralement aux Porteurs de Parts A, F, G et O jusqu'à ce qu'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée leur ait été distribué ;

(b) deuxièmement, intégralement aux Porteurs de Parts C jusqu'à ce qu'un montant égal au montant de leur Souscription Libérée leur ait été distribué ;

(c) troisièmement, intégralement aux Porteurs de Parts A, F, G et O jusqu'à ce que ceux-ci aient reçu (au titre du paragraphe (a) et de ce paragraphe (c)) la totalité du Revenu Prioritaire ;

(d) quatrièmement, 100% aux Porteurs de Parts C en leur qualité spécifique de Porteurs de Parts C, jusqu'à ce que ces derniers aient reçu en cette qualité 20/80e du Revenu Prioritaire versé aux Porteurs de Parts A, F, G, O (c'est-à-dire jusqu'à ce que la Plus-Value des Parts C soit égale à 20% de la Plus-Value du Fonds distribuée à cette date) ;

(e) en dernier lieu, le solde dans la proportion de (i) 80% aux Investisseurs et (ii) 20% aux Porteurs de Parts C en leur qualité spécifique de Porteurs de Parts C.

Les distributions au titre de chaque paragraphe ci-dessus sont effectuées pari passu entre Investisseurs détenant des parts de même catégorie. Au sein de chaque catégorie de parts la répartition des distributions s'effectue au prorata du nombre de parts détenues.

Changements intervenus au cours de l'exercice

Néant

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

II Compléments d'information

1 - Evolution du capital au cours de l'exercice

1.1 - Décomposition de la ligne « capital » du passif du bilan

La ligne "capital" du passif du bilan se décompose selon le tableau suivant :

	31/12/2023	31/12/2022	Variation exercice (EUR)
Apports	207,984,485	207,582,720	401,765
- Capital souscrit	207,984,485	207,582,720	401,765
- Capital non appelé			-
Résultat de la gestion	34,048,602	11,968,327	22,080,275
- Résultat de l'exercice	- 2,981,201	- 7,985,389	5,004,189
- Cumul des résultats capitalisés des exercices précédents	- 12,068,526	- 4,083,137	- 7,985,389
- Plus-values réalisées			-
■ sur instruments financiers de capital investissement	8,232,804	375,365	7,857,439
■ sur dépôts et autres instruments financiers			-
■ sur instruments financiers à terme			-
- Moins-values réalisées			-
■ sur instruments financiers de capital investissement			-
■ sur dépôts et autres instruments financiers			-
■ sur instruments financiers à terme			-
- Indemnités d'assurance perçues			-
- Quote-parts de plus-values restituées aux assureurs			-
- Frais de transaction	-	-	-
- Différences de change	513,757	285,947	227,810
- Différences d'estimation			-
■ sur instruments financiers de capital investissement	40,366,940	23,375,893	16,991,046
■ sur dépôts et autres instruments financiers	- 15,171	- 352	14,820
■ sur instruments financiers à terme			-
- Boni de liquidation			-
Rachats et répartitions d'actifs	- 2,463,894	- 1,446,465	- 1,017,429
- Rachats	- 2,463,894	- 1,446,465	- 1,017,429
- Distributions de résultats			-
- Répartitions d'actifs			-
Autres éléments ⁽¹⁾	12,335,295	12,406,310	- 71,015
Capitaux propres en fin d'exercice	251,904,488	230,510,891	21,393,596

(1) Frais de constitution + Prime de souscription

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

1.2 - Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice

a- Nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice par catégorie de parts

Le nombre de parts souscrites et rachetées pendant l'exercice se décompose selon le tableau suivant :

	Parts A	Parts F	Parts G	Parts C	Parts 0
Parts en début d'exercice	957,180.443	50,000.000	781,372.871	2,185,597.800	251,523.136
Parts souscrites au cours de l'exercice	-	-	4,017.647	-	-
Parts rachetées au cours de l'exercice	5,540.520	-	4,465.895	-	-
Parts émises au 31 décembre 2023	951,639.923	50,000.000	780,924.623	2,185,597.800	251,523.136

b- Commissions de souscription et de rachat acquises au Fonds

Au cours de l'exercice, le Fonds n'a perçu aucune commission de souscription.

Au cours de l'exercice, le Fonds n'a perçu aucune commission de rachat.

2 - Ventilation de l'actif net par nature de parts

2.1 - Mode de calcul de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts

Les Valeurs Liquidatives des parts sont établies tous les quinze (15) jours le 15 et le 30 ou 31 de chaque mois et auditées tous les six (6) mois au 30 juin et 31 décembre. La Société de Gestion peut établir ces Valeurs Liquidatives plus fréquemment en vue de rachats de part:

L'actif net est réparti dans l'ordre de priorité suivant

- Premièrement, aux investisseurs jusqu'à ce que la valeur initiale de leurs parts ait été remboursée ; les parts A, F, G et O étant remboursées le
- Deuxièmement, aux porteurs de parts A, F, G et O jusqu'à ce que les parts A, F, G et O aient reçu le rendement prioritaire égale à 25% de
- Troisièmement, 100% aux porteurs de parts C, jusqu'à ce que les porteurs de parts C aient reçu 20/80ème du rendement prioritaire distribué aux porteurs de parts A, F, G et O (c'est-à-dire, jusqu'à ce que la plus-value parts C soit égale à 20 % de la plus-value du Fonds distribuée à cette
- Finalement, le solde dans la proportion 80 % aux porteurs de parts A, F, G et O et 20 % aux porteurs de parts C.

2.2 - Calcul et montant de la valeur liquidative de chaque catégorie de parts

Au 31/12/2021, l'actif net est réparti selon le tableau suivant :

Répartition de l'actif net	Total (EUR)	PART A	PART F	PART G	PART O	PART C
Montant affecté au nominal des parts	205,594,366	95,163,992	5,000,000	78,092,462	25,152,314	2,185,598
Montant affecté au rendement prioritaire	46,310,023	19,032,798	1,156,625	15,618,492	5,030,463	5,471,644
Montant affecté au catch-up des parts C	-	-	-	-	-	-
Montant affecté à la plus value des parts	-	-	-	-	-	-
Soulte sur actif net non attribuable	99	-	-	-	-	-
Total de la répartition	251,904,488	114,196,791	6,156,625	93,710,955	30,182,776	7,657,242
Nombre de parts		951,639,923	50,000,000	780,924,623	251,523,136	2,185,597,800
Valeur Liquidative des parts		120,0000	123,1325	120,0000	120,0000	3,5035

Il est rappelé aux souscripteurs que la valeur liquidative du Fonds peut ne pas refléter, dans un sens ou dans l'autre, le potentiel des actifs en portefeuille sur la durée de vie du Fonds et ne pas tenir compte de l'évolution possible de leur valeur.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

3 - Etat des investissements en capital investissement

Voici le détail des investissements en capital investissement au 31 décembre 2023 :

Dénomination des sociétés	Nature des instruments financiers détenus	Coût d'acquisition	Evaluation	Devise	Différence d'estimation
EQT VII LP Ser 1	Fonds d'investissement Alternatif	4,283,278	5,174,101	EUR	890,823
Acto Mezzanine II	Fonds d'investissement Alternatif	49,351	385,880	EUR	336,529
CIC Mezzanine 3	Fonds d'investissement Alternatif	0	2,003	EUR	2,003
Trocadero Croissance & Transmission II	Fonds d'investissement Alternatif	0	577,289	EUR	577,289
Idinvest Private Debt III	Fonds d'investissement Alternatif	228,059	585,298	EUR	357,239
Siparex ETI Selection Fund I	Fonds d'investissement Alternatif	4,275,000	4,724,450	EUR	449,450
BNP Paribas Agility Fund	Fonds d'investissement Alternatif	13,693,737	16,128,151	EUR	2,434,414
Actomezz III Dist	Fonds d'investissement Alternatif	1,374,912	4,173,536	EUR	2,798,624
Cabestan Capital 2	Fonds d'investissement Alternatif	0	2,349,636	EUR	2,349,636
Cabestan Capital	Fonds d'investissement Alternatif	0	0	EUR	0
Winch Capital 3 FPCI	Fonds d'investissement Alternatif	0	1,243,102	EUR	1,243,102
CAPZA 5 Flex Mag	Fonds d'investissement Alternatif	7,000,000	7,138,858	EUR	138,858
Hiperbaric SA	Fonds d'investissement Alternatif	2,873,123	2,873,123	EUR	0
Mantra Alternative Private Equity Dist	Fonds d'investissement Alternatif	177,172	27,999	EUR	-149,173
Nord Ouest Entrepreneurs 4 Dist	Fonds d'investissement Alternatif	141,874	392,849	EUR	250,974
SB Partners SIF CL Dist	Fonds d'investissement Alternatif	27,775	27,775	EUR	0
Siparex ETI IV Dist	Fonds d'investissement Alternatif	1,093,591	1,911,281	EUR	817,689
Triton IV Continuation Fund SCSP Dist	Fonds d'investissement Alternatif	9,254,704	11,858,560	EUR	2,603,856
Actomezz IV Dist	Fonds d'investissement Alternatif	9,650,225	9,914,677	EUR	264,452
European Capital Private Debt	Fonds d'investissement Alternatif	518,818	1,561,011	EUR	1,042,192
Kreos Capital V (Expert Fund) L.P.	Fonds d'investissement Alternatif	0	627,727	EUR	627,727
Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR	Fonds d'investissement Alternatif	351,976	401,562	EUR	49,586
APIA Destiny-A Follow-On FPCI	Fonds d'investissement Alternatif	3,979,443	5,358,755	EUR	1,379,312
Behrman Capital VI	Fonds d'investissement Alternatif	671,727	3,634,949	EUR	2,963,223
Colombe Invest II SCSp	Fonds d'investissement Alternatif	3,472,894	3,642,745	EUR	169,851
Bpifrance Hexagone 2 FPCI	Fonds d'investissement Alternatif	7,079,043	14,790,585	EUR	7,711,542
Icon Partners V	Fonds d'investissement Alternatif	3,310,603	3,708,197	EUR	397,594
CD&R Value Building Partners I	Fonds d'investissement Alternatif	3,943,983	5,001,436	EUR	1,057,453
Eurazeo Private Debt Continuation Fund I	Fonds d'investissement Alternatif	2,618,635	4,394,344	EUR	1,775,709
Eurazeo Private Debt VI	Fonds d'investissement Alternatif	1,902,838	2,013,755	EUR	110,917
ICG Europe Fund VIII	Fonds d'investissement Alternatif	3,913,454	4,625,560	EUR	712,106
Edmond de Rothschild Eq Strategies IV	Fonds d'investissement Alternatif	1,248,768	1,073,432	EUR	-175,336
Norvestor SPV II SCSp Dist	Fonds d'investissement Alternatif	10,611,127	15,204,644	EUR	4,593,517
Ccp Strider LP	Fonds d'investissement Alternatif	7,500,000	7,494,923	EUR	-5,077
Bain Capital Empire Hgs	Fonds d'investissement Alternatif	3,339,339	3,327,470	EUR	-11,869
MC Private Equity Victoria Fd	Fonds d'investissement Alternatif	5,764,321	6,950,468	EUR	1,186,147
Sagard NewGen Dist	Fonds d'investissement Alternatif	7,367,600	8,874,967	EUR	1,507,367
MC Private Equity IV-B	Fonds d'investissement Alternatif	1,610,244	1,519,458	EUR	-90,786
TOTAL		123,327,614	163,694,554	EUR	40,366,940

L' inventaire certifié par le dépositaire ligne à ligne du portefeuille est mis à la disposition des souscripteurs et leur est adressé s' ils en font la demande.

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

4 - Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FIP

Les corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FIP sont les suivantes au 31 décembre 2023 :

Dénomination des sociétés	Cours ou dernière valeur connue (EUR)	Valeur ajustée (EUR)	Commentaires
Instruments financiers négociés sur un marché réglementé			
NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

Parts de FCPR ou droits d'entités étrangères assimilées à des FPCI			
Projet Foresight			
Behrman Capital VI	3,596,981	3,634,949	Dernière valeur 2023 connue, ajustée à hauteur des appels de fonds complémentaires et répartitions d'actifs réalisés, des éléments de variation de valeur du portefeuille communiqués par le fonds depuis la dernière valorisation connue du FPCI ou de l'entité assimilée à un FPCI ainsi que des Carried Interest révisés
European Capital Private Debt	1,643,606	1,561,011	
Idinvest Private Debt III	562,298	585,298	
Trocadero Croissance & Transmission II	806,302	577,289	
BNP Paribas Agility Fund	14,447,580	16,128,151	
CD&R Value Building Partners I	5,076,306	5,001,436	
Eurazeo Private Debt Continuation Fund I	4,839,566	4,394,344	
Icon Partners V	3,695,534	3,708,197	
Bpifrance Hexagone 2 FPCI	15,477,519	14,790,585	
Eurazeo Private Debt VI SCAV-RAIF	2,059,614	2,013,755	
ActoMezz III	5,640,176	4,173,536	
Cabestan Capital	2,669,489		
Edmond de Rothschild Equity Strategies IV SLP	630,664	1,073,432	
Winch Capital 3	1,984,622	1,243,102	
ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp	3,875,560	4,625,560	
MC Private Equity IV-B, LP	1,347,734	1,519,458	
MC Private Equity Victoria Fund, LP	4,286,231	6,950,468	
Hiperbaric		2,873,123	
Nord Ouest Entrepreneurs 4	729,019	392,849	
SB Partners SIF CL	49,785	27,775	
Siparex ETI 4	1,895,226	1,911,281	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

5 - Evolution de l'évaluation des investissements en capital investissement

Voici l'évolution de l'évaluation des investissements en capital investissement :

Dénomination des sociétés	Nature des instruments financiers détenus	Exercice au 31/12/2023		Exercice au 31/12/2022		Variation du coût d'acquisition (EUR)	Variation de l'évaluation (EUR)
		Coût d'acquisition (EUR)	Evaluation (EUR)	Coût d'acquisition (EUR)	Evaluation (EUR)		
EQT VII LP Ser 1	Fonds d'investissement Alternatif	4,283,278	5,174,101	0	0	4,283,278	5,174,101
Acto Mezzanine II	Fonds d'investissement Alternatif	49,351	385,880	172,351	468,360	-123,000	-82,480
CIC Mezzanine 3	Fonds d'investissement Alternatif	0	2,003	0	5,955	0	-3,952
Trocadero Croissance & Transmission II	Fonds d'investissement Alternatif	0	577,289	484,335	873,353	-484,335	-296,064
Idinvest Private Debt III	Fonds d'investissement Alternatif	228,059	585,298	435,766	755,425	-207,708	-170,128
Siparex ETI Selection Fund I	Fonds d'investissement Alternatif	4,275,000	4,724,450	4,275,000	4,434,050	0	290,400
BNP Paribas Agility Fund	Fonds d'investissement Alternatif	13,693,737	16,128,151	9,554,799	10,813,685	4,138,938	5,314,465
Actomezz III Dist	Fonds d'investissement Alternatif	1,374,912	4,173,536	5,149,872	6,698,972	-3,774,960	-2,525,436
Cabestan Capital 2	Fonds d'investissement Alternatif	0	2,349,636	3,027,663	4,783,188	-3,027,663	-2,433,552
Cabestan Capital	Fonds d'investissement Alternatif	0	0	729,722	1,371,633	-729,722	-1,371,633
Winch Capital 3 FPCI	Fonds d'investissement Alternatif	0	1,243,102	909,974	1,663,858	-909,974	-420,756
CAPZA 5 Flex Mag	Fonds d'investissement Alternatif	7,000,000	7,138,858	0	0	7,000,000	7,138,858
Hiperbaric SA	Fonds d'investissement Alternatif	2,873,123	2,873,123	0	0	2,873,123	2,873,123
Mantra Alternative Private Equity Dist	Fonds d'investissement Alternatif	177,172	27,999	0	0	177,172	27,999
Nord Ouest Entrepreneurs 4 Dist	Fonds d'investissement Alternatif	141,874	392,849	0	0	141,874	392,849
SB Partners SIF CL Dist	Fonds d'investissement Alternatif	27,775	27,775	0	0	27,775	27,775
Siparex ETI IV Dist	Fonds d'investissement Alternatif	1,093,591	1,911,281	0	0	1,093,591	1,911,281
Triton IV Continuation Fund SCSP Dist	Fonds d'investissement Alternatif	9,254,704	11,858,560	0	0	9,254,704	11,858,560
Actomezz IV Dist	Fonds d'investissement Alternatif	9,650,225	9,914,677	0	0	9,650,225	9,914,677
European Capital Private Debt	Fonds d'investissement Alternatif	518,818	1,561,011	2,066,776	3,170,186	-1,547,958	-1,609,175
Kreos Capital V (Expert Fund) L.P.	Fonds d'investissement Alternatif	0	627,727	21,688	497,375	-21,688	130,352
Quendo Mezzanine II (SCA) SICAR	Fonds d'investissement Alternatif	351,976	401,562	351,976	354,057	0	47,505
APIA Destiny-A Follow-On FPCI	Fonds d'investissement Alternatif	3,979,443	5,358,755	3,753,294	4,567,557	226,149	791,198
Behrman Capital VI	Fonds d'investissement Alternatif	671,727	3,634,949	358,551	2,920,400	313,176	714,549
Colombe Invest II SCSp	Fonds d'investissement Alternatif	3,472,894	3,642,745	3,160,912	3,698,594	311,982	-55,849
Bpifrance Hexagone 2 FPCI	Fonds d'investissement Alternatif	7,079,043	14,790,585	11,139,771	18,249,544	-4,060,728	-3,458,958
Icon Partners V	Fonds d'investissement Alternatif	3,310,603	3,708,197	3,275,005	3,561,508	35,597	146,689
CD&R Value Building Partners I	Fonds d'investissement Alternatif	3,943,983	5,001,436	3,976,352	3,877,305	-32,368	1,124,131
Eurazeo Private Debt Continuation Fund I	Fonds d'investissement Alternatif	2,618,635	4,394,344	4,100,198	5,678,659	-1,481,563	-1,284,315
Eurazeo Private Debt VI	Fonds d'investissement Alternatif	1,902,838	2,013,755	1,902,838	1,986,530	0	27,225
ICG Europe Fund VIII	Fonds d'investissement Alternatif	3,913,454	4,625,560	2,858,189	3,033,163	1,055,264	1,592,397
Edmond de Rothschild Eq Strategies IV	Fonds d'investissement Alternatif	1,248,768	1,073,432	806,000	760,787	442,768	312,645
Norvestor SPV II SCSp Dist	Fonds d'investissement Alternatif	10,611,127	15,204,644	10,611,127	11,550,611	0	3,654,033
Ccp Strider LP	Fonds d'investissement Alternatif	7,500,000	7,494,923	0	0	7,500,000	7,494,923
Bain Capital Empire Hgs	Fonds d'investissement Alternatif	3,339,339	3,327,470	3,276,608	3,056,959	62,731	270,511
MC Private Equity Victoria Fd	Fonds d'investissement Alternatif	5,764,321	6,950,468	2,573,672	3,080,204	3,190,649	3,870,264
Sagard NewGen Dist	Fonds d'investissement Alternatif	7,367,600	8,874,967	12,669,444	13,242,990	-5,301,844	-4,368,023
MC Private Equity IV-B	Fonds d'investissement Alternatif	1,610,244	1,519,458	1,303,856	1,166,725	306,388	352,733
TOTAL		123,327,614	163,694,554	92,945,740	116,321,633	30,381,874	47,372,921

6 - Etat des cessions et sorties de l'actif de l'exercice (instruments financiers de capital investissement)

Voici le détail des cessions et sorties de l'actif qui ont été réalisées au cours de l'exercice :

Dénomination des sociétés	Nature des instruments financiers cédés	Coût d'acquisition des instruments financiers cédés (EUR)	Prix de cession (EUR)	Plus values (EUR)	Moins values (EUR)
KREOS CAPITAL	Fonds d'investissement Alternatif		21,317	21,317	-
Cabestan Capital 2	Fonds d'investissement Alternatif		5,193,087	5,193,087	-
Cabestan Capital	Fonds d'investissement Alternatif		2,610,490	2,610,490	-
Trocadero Croissance & Transmission II Dist	Fonds d'investissement Alternatif		43,523	43,523	-
MC Private Equity IV	Fonds d'investissement Alternatif		144,006	144,006	-
Winch Capital 3	Fonds d'investissement Alternatif		49,166	49,166	-
Europ Cap Priv Debt	Fonds d'investissement Alternatif		45,860	45,860	-
				-	-
				-	-
				-	-
TOTAL		-	8,107,449	8,107,449	-

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

7 - Inventaire détaillé des instruments financiers à terme et des autres instruments financiers (instruments financiers hors capital investissement)

Les instruments financiers à terme et les autres instruments financiers se décomposent selon le tableau suivant au 31 décembre 2023 :

Libellé	Qté détenue	Devise de cotation	Coût d'acquisition (EUR)	Evaluation (EUR)	% de l'Actif Net
Dépôts					0.00%
Total			-	-	-
Instruments financiers à terme					0.00%
Total			-	-	-
Autres instruments financiers					
■ Organismes de placement collectif					0.00%
■ Obligations					0.00%
■ Autres					0.00%
Total			-	-	0.00%
TOTAL			-	-	0.00%

8 - Engagements de hors-bilan et clauses particulières affectant les investissements en capital investissement

Les engagements de hors-bilan au sein des investissements en capital investissement se décomposent selon le tableau suivant :

Dénomination des sociétés	Nature de l'engagement	Échéance de l'engagement	Montant de l'engagement (EUR)	Modalités de mise en œuvre
Behrman Capital VI	Engagement donné		50,435	
Acto Mezzanine II	Engagement donné		152,369	
CIC Mezzanine.3	Engagement donné		10,852	
European Capital Private Debt	Engagement donné		494,508	
Idinvest Private Debt III	Engagement donné		0	
Kreos Capital V (Expert Fund) L.P.	Engagement donné		974,280	
Oquendo Mezzanine II (SCA) SICAR	Engagement donné		39,773	
Trocadero Croissance & Transmission II	Engagement donné		449,256	
Colombe Invest II SCSp	Engagement donné		3,496,368	
APIA Destiny-A Follow-On FPCI	Engagement donné		1,020,557	
Siparex ETI Selection Fund I	Engagement donné		725,000	
BNP Paribas Agility Fund	Engagement donné		1,549,313	
Eurazeo Private Debt Continuation Fund I	Engagement donné		319,832	
Icon Partners V	Engagement donné		1,113,024	
Bpifrance Hexagone 2 FPCI	Engagement donné		3,200,487	
Eurazeo Private Debt VI SCSp SICAV-RAIF	Engagement donné		1,038,338	
ActoMezz III	Engagement donné		705,600	
Cabestan Capital 2	Engagement donné		440,700	
Edmond de Rothschild Equity Strategies IV SLP	Engagement donné		2,781,232	
Winch Capital 3	Engagement donné		403,000	
ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp	Engagement donné		11,086,546	
Norvestor SPV II SCSp	Engagement donné		9,388,873	
MC Private Equity IV-B, LP	Engagement donné		3,178,210	
MC Private Equity Victoria Fund, LP	Engagement donné		3,536,358	
CCP Strider LP	Engagement donné		2,500,000	
Bain Capital Empire Holdings, L.P.	Engagement donné		486,300	
Sagard NewGen FPCI	Engagement donné		6,774,267	
EQT VII	Engagement donné		685,459	
Nord Ouest Entrepreneurs 4	Engagement donné		128,791	
SB Partners SIF CL	Engagement donné		32,918	
Siparex ETI 4	Engagement donné		32,337	
Triton IV CF SCSp	Engagement donné		5,745,296	
Actom IV Di	Engagement donné		2,849,775	
Acto V Dist	Engagement donné		3,000,000	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

9 - Créances et dettes

Le détail des créances et dettes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	31/12/2023
Créances	
<ul style="list-style-type: none"> ■ Achats à terme ■ Ventes à terme ■ Souscriptions à titre réductible ■ Coupons à recevoir ■ Ventes à règlement différé ■ Sequestres ■ A recevoir rétrocessions sur OPCVM ■ AUTRES 	2,185,598
Total	2,185,598
Dettes	
<ul style="list-style-type: none"> ■ Achats à terme ■ Ventes à terme ■ Souscriptions à payer ■ Achat à règlement différé ■ Dépôt de garantie ■ Boni de liquidation à payer ■ Boni de liquidation à régulariser ■ Autres dettes : <ul style="list-style-type: none"> - Commissions de gestion financière - Commissions dépositaire - Commissions de gestion comptable - Honoraires de commissaires aux comptes - frais d'impression - Autres frais (avocat, ...) 	34,545
TOTAL	122,221

10 - Frais de gestion

Les frais de gestion se décomposent selon le tableau suivant au 31 décembre 2023 :

Nature des frais de gestion	31/12/2023	Base de calcul	%
Commissions de gestion et frais de fonctionnement			
<ul style="list-style-type: none"> ■ Commissions de gestion financière 	5,036,791		
<ul style="list-style-type: none"> ■ Frais de fonctionnement : <ul style="list-style-type: none"> - Honoraires de commissariat aux comptes - Commissions dépositaire - Commissions de gestion comptable - Gestion du passif - Honoraires avocats - Frais d'impression et de publicité - Autres frais de fonctionnement 	522,153		
Total des commissions de gestion et frais de fonctionnement	5,558,944		
Frais d'audit et d'études	-		
Frais d'audit et d'études relatifs à des acquisitions non réalisées	-		
Rétrocessions de frais de gestion (sur OPC)	-		
Commissions de performance	-		
TOTAL	5,558,944		

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

11 - Autres frais

Néant

12 - Autres informations

Nature de l'information	31/12/2023
Valeur actuelle des instruments financiers faisant l'objet d'une acquisition temporaire <ul style="list-style-type: none">■ Titres pris en pension■ Titres acquis à réméré	
Valeur actuelle des instruments financiers constitutifs de dépôts de garantie <ul style="list-style-type: none">■ Instruments financiers reçus en garantie et non inscrits au bilan■ Instruments financiers donnés en garantie et maintenus dans leur poste d'origine	
Instruments financiers détenus en portefeuille émis par les entités liées à la société de gestion <ul style="list-style-type: none">■ Actions■ Obligations■ Titres de créances■ Parts d'OPC ■ Opérations temporaires sur titres■ Instruments financiers à terme■ Dépôts■ Autres Instruments financiers	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

13 - Affectation du résultat

Le Fonds n'a procédé à aucun versement d'acompte sur résultat au titre de l'exercice 2023 :

Date de versement des acomptes	Montant total des acomptes (EUR)	Montant unitaire des acomptes (EUR)	Crédits d'impôt totaux (EUR)	Crédits d'impôt unitaires (EUR)
Néant				

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes au compte de résultat

Libellés	31/12/2023	31/12/2022
Sommes à affecter		
■ Résultat de l'exercice	- 2,981,201	- 7,985,389
■ Report à nouveau	-	-
Total	- 2,981,201	- 7,985,389
Affectation		
■ Report à nouveau de l'exercice	-	-
■ Distribution	-	-
■ Capitalisation	- 2,981,201	- 7,985,389
Total	- 2,981,201	- 7,985,389

Tableau d'affectation des sommes distribuables afférentes aux plus et moins values nettes

Libellés	31/12/2023	31/12/2022
Sommes à affecter		
■ + et - values nettes antérieures	-	-
■ + et - values nettes de l'exercice	8,107,449	680,651
■ Acomptes versés sur + et - values	-	-
Total	8,107,449	680,651
Affectation		
■ Distribution	-	-
■ + et - values nettes non distribuées	-	-
■ Capitalisation	8,107,449	680,651
Total	8,107,449	680,651

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

14 - Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques du Fonds des cinq derniers exercices

Voici les résultats et autres éléments caractéristiques du Fonds concernant les cinq derniers exercices :

Libellés	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actif net	251,904,488.19	230,510,891.39	132,195,373.88
Parts A			
Engagement de souscription	95,163,992.30	95,718,044.30	55,231,407.30
Montant libéré	95,163,992.30	95,718,044.30	55,231,407.30
Répartitions d'actifs			
Distribution	-	-	-
Nombre de parts	951,639.923	957,180.443	552,314.07
Report à nouveau unitaire	-	-	-
Plus et moins-values nettes unitaires reportées	-	-	-
Valeur liquidative	120.0000	112.7313	106.1974
Parts F			
Engagement de souscription	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
Montant libéré	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
Répartitions d'actifs	-	-	-
Distribution	-	-	-
Nombre de parts	50,000.000	50,000.00	50,000.00
Report à nouveau unitaire	-	-	-
Plus et moins-values nettes unitaires reportées	-	-	-
Valeur liquidative	123.1325	116.4749	108.2901
Parts G			
Engagement de souscription	78,092,462.30	78,137,287.10	57,028,428.30
Montant libéré	78,092,462.30	78,137,287.10	57,028,428.30
Répartitions d'actifs	-	-	-
Distribution	-	-	-
Nombre de parts	780,924.623	781,372.87	570,284.28
Report à nouveau unitaire	-	-	-
Plus et moins-values nettes unitaires reportées	-	-	-
Valeur liquidative	120.0000	110.9661	105.2029
Parts 0			
Engagement de souscription	25,152,313.60	25,152,313.60	7,729,629.70
Montant libéré	25,152,313.60	25,152,313.60	7,729,629.70
Répartitions d'actifs	-	-	-
Distribution	-	-	-
Nombre de parts	251,523.136	251,523.14	77,296.30
Report à nouveau unitaire	-	-	-
Plus et moins-values nettes unitaires reportées	-	-	-
Valeur liquidative	120.0000	110.8895	105.1912

03

AUTRES INFORMATIONS

ANNEXE 1 : QUESTIONS JURIDIQUES

Cadre juridique du Fonds

AIFM

La société de gestion a été agréée en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs (AIFM) en 2014.

Respect des exigences en matière d'information « communiquée » aux investisseurs dans le cadre des nombreuses dispositions relatives aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs :

Afin de couvrir les risques en matière de responsabilité civile professionnelle auxquels ODDO BHF Asset Management est exposé, des fonds supplémentaires représentant 0,01 % des actifs sous gestion ont été mis en réserve.

Délégation des fonctions de gestion ou de risque :

- La comptabilité du Fonds est externalisée à la société CACEIS Investor Services Bank S.A.
- Le dépositaire n'a pas délégué la gestion de la conservation des actifs.

Questions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG)

Le Fonds est classé dans la catégorie 6 au titre du règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Le Fonds ne promeut aucun investissement durable. Il n'a pas d'objectif d'investissement durable et ne promeut pas non plus de caractéristiques environnementales ou sociales. Sa stratégie de gestion est exclusivement liée à sa performance financière.

Le Fonds ne tient actuellement pas compte des risques liés à la durabilité ni des effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement, car il estime que cela n'est pas possible compte tenu de la stratégie d'investissement secondaire du Fonds. Les informations et données relatives à la durabilité des sociétés privées sous-jacentes aux investissements du fonds secondaire ne sont actuellement, dans la plupart des cas, pas disponibles et/ou ne peuvent être raisonnablement consultées avant qu'une décision d'investissement ne doive être prise.

En outre, les investissements sous-jacents au Fonds ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Toutefois, le cas échéant, l'équipe d'investissement s'efforce de vérifier si les gestionnaires des fonds du portefeuille sont signataires des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies et d'examiner leur approche et leurs normes en matière d'investissement durable. La société de gestion mène également une campagne annuelle de questionnaires sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance avec l'aide d'un prestataire externe. L'objectif de cette campagne est de dialoguer avec le plus grand nombre possible de gestionnaires et de sociétés sous-jacentes des fonds du portefeuille sur les questions liées à la durabilité.

Société de gestion

Au cours de l'année 2024, ODDO BHF Asset Management SAS a renforcé ses ressources en matière d'actifs privés avec l'arrivée de deux nouveaux analystes, Emmanuelle Bodin et Enzo Isabey, ainsi que d'une nouvelle directrice des opérations et des finances, Audrey Krief. Au cours de cette année, deux nouvelles promotions ont également eu lieu, Mazarine Baron ayant été promue responsable de la conformité et Adrien Gros responsable des affaires juridiques et fiscales.

Politique de rémunération

La politique adoptée est la suivante :

- La rémunération fixe est déterminée de manière à rémunérer le professionnel au regard des obligations du poste, du niveau de compétence requis, de la responsabilité exercée et de l'expérience acquise.
- La rémunération variable est déterminée sur la base de la réalisation d'objectifs individuels et/ou collectifs et tient compte de la rentabilité globale de la société de gestion.

La rémunération fixe et variable versée par la société de gestion à son personnel (hors stagiaires) au cours de l'exercice 2024(1) s'est élevée aux montants indiqués ci-dessous.

En K€	Nombre de personnes	Rémunération fixe brute	Rémunération variable brute (3)	Rémunération brute totale	Montant total versé aux porteurs de parts de carried
Cadres supérieurs	6	1 585	1 972	3 557	0
Risk Takers(2)	49	7 078	7 371	14 449	0
Global OBAM SAS	219	16 536	10 638	27 175	0

(1) Période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024 (montants non audités)

(2) Y compris les cadres supérieurs

(3) Versés en 2025 et les années suivantes

À titre d'information, les membres de l'équipe ont investi dans le FIA géré par ODDO BHF Asset Management sous forme de parts de carried interest afin de respecter l'alignement des intérêts des investisseurs et de l'équipe.

ANNEXE 2 : GESTION DE LA LIQUIDITÉ ET DES RISQUES

Gestion de la liquidité

ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES est un fonds de fonds fermé dont le portefeuille est entièrement composé d'actifs illiquides.

La liquidité du Fonds dépend de l'échéance des fonds sous-jacents. Compte tenu de la diversification du portefeuille par millésime, la liquidité du Fonds est garantie par les distributions régulières de ces fonds. Ces distributions sont régulièrement reversées aux investisseurs ou potentiellement recyclées au cours des 12 premiers mois. Le gestionnaire du Fonds n'a pas l'intention de conserver des liquidités.

Profil de risque et gestion des risques du fonds

ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES est un fonds de fonds diversifié en termes de types de fonds, de géographie et de secteurs.

Le suivi des risques du Fonds s'effectue à deux niveaux :

- Avant tout investissement : respect de la conformité des investissements avec la stratégie d'investissement telle que définie dans les statuts du Fonds.
- Après l'investissement :
 - Suivi qualitatif des gestionnaires (contacts et/ou réunions périodiques avec les gestionnaires des fonds sous-jacents).
 - Suivi quantitatif des fonds sous-jacents et de leurs investissements (suivi de la liquidité et de la performance des fonds sous-jacents par le comité de suivi, suivi des évaluations par le comité d'évaluation).

ANNEXE 3 : PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE DU FONDS

Risque de perte en capital

L'attention de l'Investisseur est attirée sur le fait qu'un investissement dans le Fonds comporte un risque de faible rentabilité ou même de perte partielle ou totale de son investissement dans le Fonds. Le Fonds a vocation à financer, des Sociétés du Portefeuille et des Fonds du Portefeuille, et indirectement, les entreprises dans lesquelles ces fonds ont investi. La performance du Fonds est donc directement liée à la performance des Sociétés du Portefeuille, des Fonds du Portefeuille et des entreprises sous-jacentes, lesquelles sont soumises à de nombreux aléas tels que notamment : retournement du secteur d'activité, récession de la zone géographique, modification substantielle apportée à l'environnement juridique, réglementaire ou fiscal, évolution défavorable des cours de bourse ou des taux de change, risque politique de toute nature, sensibilité aux phases descendantes du cycle économique du secteur dans lequel ils exercent leurs activités, etc. La réalisation de tels risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds. Par ailleurs, le Fonds ne disposant d'aucune garantie en capital, le capital investi peut ne pas être intégralement restitué. Dès lors, l'Investisseur doit être conscient qu'un investissement dans le Fonds comporte un risque de mauvaise rentabilité ou de perte en capital.

Risque de liquidité des Actifs du Fonds

Le Fonds sera principalement investi dans des titres de Fonds du Portefeuille ou de Sociétés du Portefeuille non cotées sur un Marché d'Instruments Financiers par nature peu ou pas liquides. Les Fonds du Portefeuille seront eux-mêmes investis dans des titres d'entreprises non cotés sur un Marché d'Instruments Financiers et dont la liquidité peut être faible ou inexistante. Par suite, et bien que le Fonds aura pour objectif d'organiser la cession de ses participations dans les meilleures conditions, il ne peut être exclu que le Fonds éprouve des difficultés à céder de telles participations dans les délais et à un niveau de prix souhaités ou initialement envisagés. La survenance de ces difficultés peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Risques liés à l'estimation de la valeur des Sociétés du Portefeuille

Les Sociétés du Portefeuille font l'objet d'évaluations, selon la règle de la juste valeur selon les modalités décrites par le Règlement, qui sont destinées à fixer périodiquement l'évolution de la valeur estimée des Actifs du Fonds et à calculer la valeur liquidative des parts du Fonds. Ces évaluations réalisées par la Société de Gestion dépendent, en partie, de données chiffrées fournies par les Sociétés du Portefeuille. La Société de Gestion fera ses meilleurs efforts pour en vérifier la réalité et l'exactitude. Toutefois, quels que soient la prudence et le soin apportés à ces évaluations, la valeur estimée des Actifs et donc la valeur liquidative, sont susceptibles de ne pas refléter la valeur exacte des Sociétés du Portefeuille dans la mesure où elles sont fondées sur des données extérieures à la Société de Gestion. De même, il ne peut être exclu que les Sociétés du Portefeuille soient cédées à un prix inférieur à celui auquel leurs titres auront été évalués. Malgré la rigueur avec laquelle elles seront appliquées, ces valorisations et par conséquent la valeur liquidative des parts du Fonds pourront être différentes des valeurs auxquelles les Sociétés du Portefeuille seraient effectivement cédées.

Risques liés au marché des sociétés non cotées

Le marché des petites et moyennes entreprises et des titres de capital qui s'y rattachent sur lequel le Fonds opérera est très compétitif et sujet à fluctuation. Aucune assurance ne peut être donnée quant à la compétitivité de la stratégie du Fonds avec les conditions de marché qui prévaudront dans le futur. La stratégie du Fonds pourra donc aboutir à des résultats financiers inférieurs à ceux projetés.

L'accès à certaines opportunités d'investissements peut être par ailleurs difficile et concurrentiel. Il n'est pas certain que le Fonds pourra investir dans toutes les opportunités d'investissement que la Société de Gestion aura identifiées. De même, il n'est pas certain que le Fonds pourra investir dans une opportunité d'investissement l'intégralité de l'enveloppe qu'il projette de lui allouer. Ces éléments pourraient avoir un impact négatif sur la rentabilité et la valeur liquidative du Fonds.

Cette liste n'est pas exhaustive.

Une liste plus détaillée des facteurs de risques est fournie à titre d'information dans le règlement du Fonds.

ANNEXE 4 : CONTENU RÉGLEMENTAIRE

Résumé des cas et conditions dans lesquels le plafonnement des rachats a été décidé au cours de la période

Aucun.

Pourcentage des actifs du Fonds soumis à un traitement spécial en raison de leur nature illiquide

Aucun.

Nouvelle disposition adoptée pour gérer la liquidité du Fonds

Aucune nouvelle disposition.

Changements dans la composition du portefeuille de titres au cours de la période de référence

Aucun.

Chiffres relatifs aux dividendes versés après déduction des impôts

Aucun.

Changement substantiel intervenu au cours de l'exercice sur lequel porte le rapport

Aucun.

ANNEXE 5 : CONFLITS D'INTÉRÊTS

Co-investissement et co-désinvestissement entre le Fonds et d'autres véhicules gérés par ODDO BHF Asset Management SAS

Au cours de l'exercice, le Fonds a co-investi simultanément avec d'autres véhicules gérés par ODDO BHF Asset Management SAS.

Ces opérations de co-investissement ont été analysées et approuvées ex ante par l'équipe Conformité et réalisées simultanément et dans des conditions équivalentes, en tenant compte de la situation particulière de chaque co-investisseur.

Les coûts liés à l'investissement (y compris les frais de transaction) ont été partagés entre le Fonds et les co-investisseurs au prorata de leur contribution respective.

Co-investissement / co-désinvestissement entre le fonds et la société de gestion et/ou un ou plusieurs sociétés liées et/ou un ou plusieurs membres de la société de gestion et/ou un ou plusieurs investisseurs du Fonds

Aucun

Investissements complémentaires¹

Aucun

Prestations de services de la société de gestion ou de sociétés qui lui sont liées

Aucun

Transfert d'actif effectué entre des fonds gérés par ODDO BHF Asset Management SAS et/ou une entité liée (à l'exception des opérations de portage)

Aucun

Portage d'actif pour le compte du Fonds par la société de gestion et/ou l'entité liée et/ou d'autres véhicules gérés par ODDO BHF Asset Management SAS

Aucun

1. Il s'agit du cas où un Fonds géré par une Société de gestion et/ou une entité liée investit dans une Société du portefeuille dans laquelle un ou plusieurs autres Fonds gérés par une Société de gestion ou une entité liée sont déjà actionnaires.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS

ODDO BHF Asset Management SAS est une société de gestion agréée et régulée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n°GP-99031
Société par actions simplifiée au capital de 21 500 000€
Registre du Commerce (RCS) 340 902 857 Paris

12, Boulevard de la Madeleine
75009 Paris France
Tel: 33 (0)1 44 51 80 28
Pa.oddo-bhf.com

Avertissements

L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais également de nombreux risques liés aux instruments financiers/stratégies du portefeuille. La valeur de l'investissement peut varier à la hausse comme à la baisse et peut ne pas être intégralement restituée. Il est rappelé aux investisseurs que les performances passées ne constituent pas une indication fiable des rendements futurs et ne sont pas constantes dans le temps.



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS