



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Semestriel

FCPR ODDO BHF SECONDARIES
OPPORTUNITIES

PART A

30 juin 2024

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

3

01 FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

4

COMMENTAIRES DE GESTION

5

PORTEFEUILLE

6

PERFORMANCES

7

DIVERSIFICATION

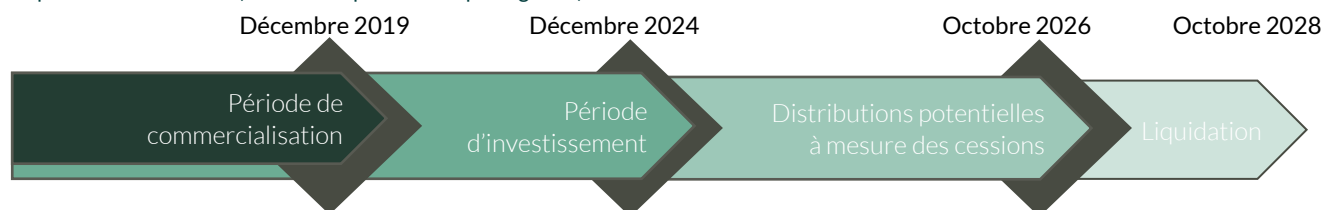
8

Principales caractéristiques

Présentation du Fonds								
Dénomination	FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES							
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	25 septembre 2018 (numéro FCR20180014)							
Capital Total Souscrit*	€ 57 957 367,68							
Types de parts :								
▪ Parts A (FR0013350022)	Nombre de parts : 506 019,729 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts F (FR0013372075)	Nombre de parts : 52 598,061 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts C (FR0013350030)	Nombre de parts 579 574,000 parts avec un valeur nominale de 1 €							
Durée de vie	8 ans + prorogation possible de deux (2) périodes successives d'un (1) an chacune							
Stratégie d'investissement	Le Fonds est un fonds de fonds ayant pour objectif principal d'opérer sur le marché secondaire du capital investissement. A ce titre, le Fonds investira essentiellement dans des parts ou actions de fonds de capital investissement dont l'objet est d'investir dans des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers. Le Fonds pourra également directement investir dans des titres émis par des sociétés non cotées sur un Marché d'Instruments Financiers.							
Périodicité de valorisation	Trimestrielle							
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							
Délégataire administratif et comptable	Ul efa S.A. - 17, rue de la banque 75002 Paris							
Indicateur synthétique de risque (« SRI »)	<table border="1"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

*Pendant la période de commercialisation, primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure

Repères et vie du Fonds (incluant les périodes de prorogation)



Rappel des objectifs du Fonds

Le Fonds est un fonds de fonds ayant pour objectif principal d'opérer sur le marché secondaire du capital investissement. A ce titre, le Fonds investira essentiellement dans des parts ou actions de fonds de capital investissement dont l'objet est d'investir dans des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers. Le Fonds pourra également directement investir dans des titres émis par des sociétés non cotées sur un Marché d'Instruments Financiers.

Il est rappelé que les parts du fonds ne peuvent donner droit à distribution jusqu'au 31 décembre 2024. Les sommes ou valeurs reçues au titre des parts du fonds seront conservées et réinvesties par le fonds.




01

*FCPR ODDO BHF
SECONDARIES
OPPORTUNITIES*

COMMENTAIRES DE GESTION

- Le montant total souscrit du Fonds est de 57 957 368 euros (primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure).
- La valorisation du portefeuille progresse de 2,4% ce trimestre, soit une création de valeur de 1,8 M€.

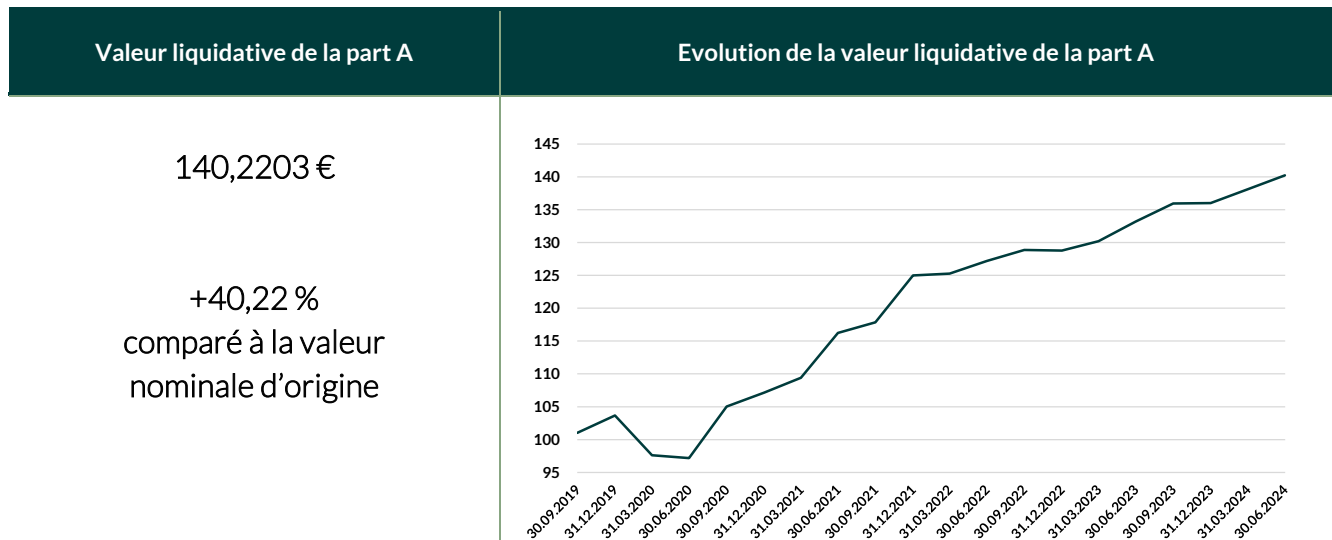
Chiffres clés du Fonds au 30 juin 2024

		
86 849 341 €	18	1 700+
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total sociétés

Répartition non auditée de l'actif net du Fonds par parts au 30 juin 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	506 019,729	100,0000	-	100,0000	140,2203	140,2203

*Hors prime de souscription



PORTEFEUILLE

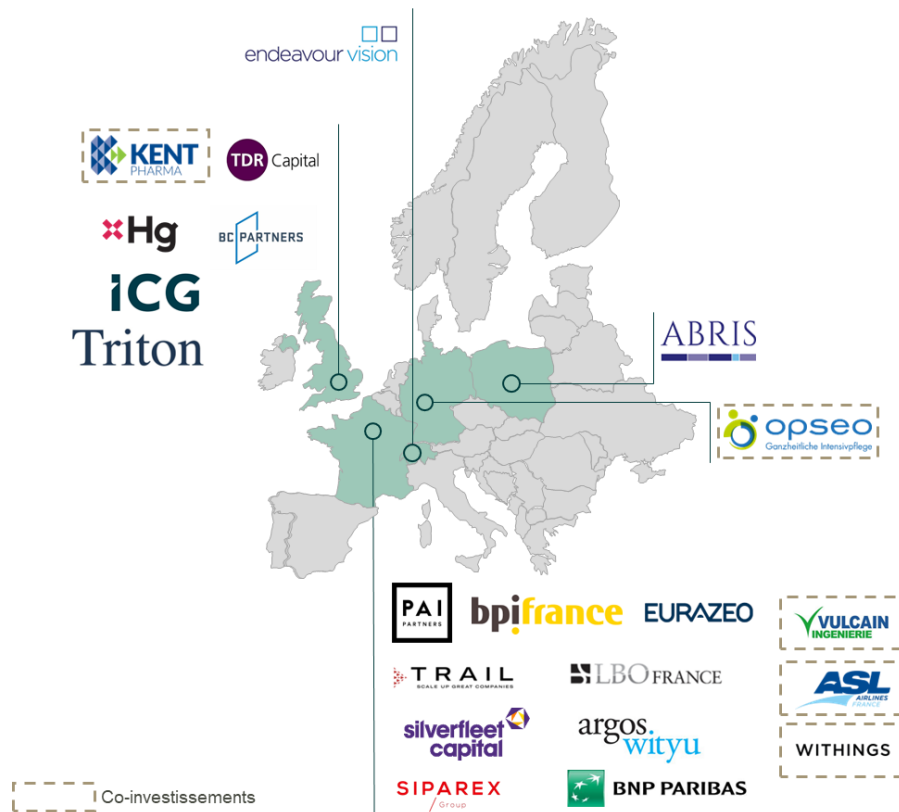
Allocation

Au 30 juin 2024, le FCPR OBSO a engagé 71,6 M€, soit 125,7% de la taille du Fonds, dans 180 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
Cycle	T4 2018	Pan Europe	Buyout	GP-led	1	5 000	4 809	8,8 %
Florence & Hawking	T1 2019	Pan Europe	Buyout	Fonds unique	1	1 653	1 710	2,9 %
Foresight	T3 2019	Pan Europe	Buyout	Portefeuille	9	4 954	4 261	8,7 %
Throne	T3 2019	UK	Buyout	Co-invest	1	5 048	4 804	8,9 %
Spring	T3 2019	UK	Buyout	Co-invest	1	2 846	2 846	5,0 %
Summer	T4 2019	Pan Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 750	5 890	10,1 %
Ruby	T4 2019	Europe	Buyout	GP-led	1	5 000	4 473	8,8 %
Blacksmith	T1 2020	Pan Europe	Buyout	Co-invest	1	2 700	2 036	4,7 %
Saga	T1 2020	Europe	Buyout	Fonds unique	1	1 268	1 268	2,2 %
Messenger	T1 2020	Europe	Buyout	Portefeuille	10	4 231	3 950	7,4 %
Atrium	T2 2020	Europe	Buyout	Co-invest	1	2 000	2 000	3,5 %
Antelope	T3 2020	Europe	Buyout	Fonds unique	2	2 625	2 774	4,6 %
Hexagon	T3 2020	Europe	Multi	Portefeuille	145	5 506	4 402	9,7 %
Endeavour	T2 2021	Global	Growth	Fonds unique	1	4 513	4 046	7,9 %
Colombe	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 500	3 328	9,6 %
Prime	T3 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 313	8,8 %
Agility	T4 2021	Europe	Buyout / Dette privée	Fonds unique	1	3 049	2 840	5,3 %
Voyager	T1 2023	Pan Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 097	8,8 %
TOTAL					180	71 643	63 846	125,7 %

Fonds investis



PERFORMANCES*

Détail du portefeuille au 30 juin 2024 (en k€)

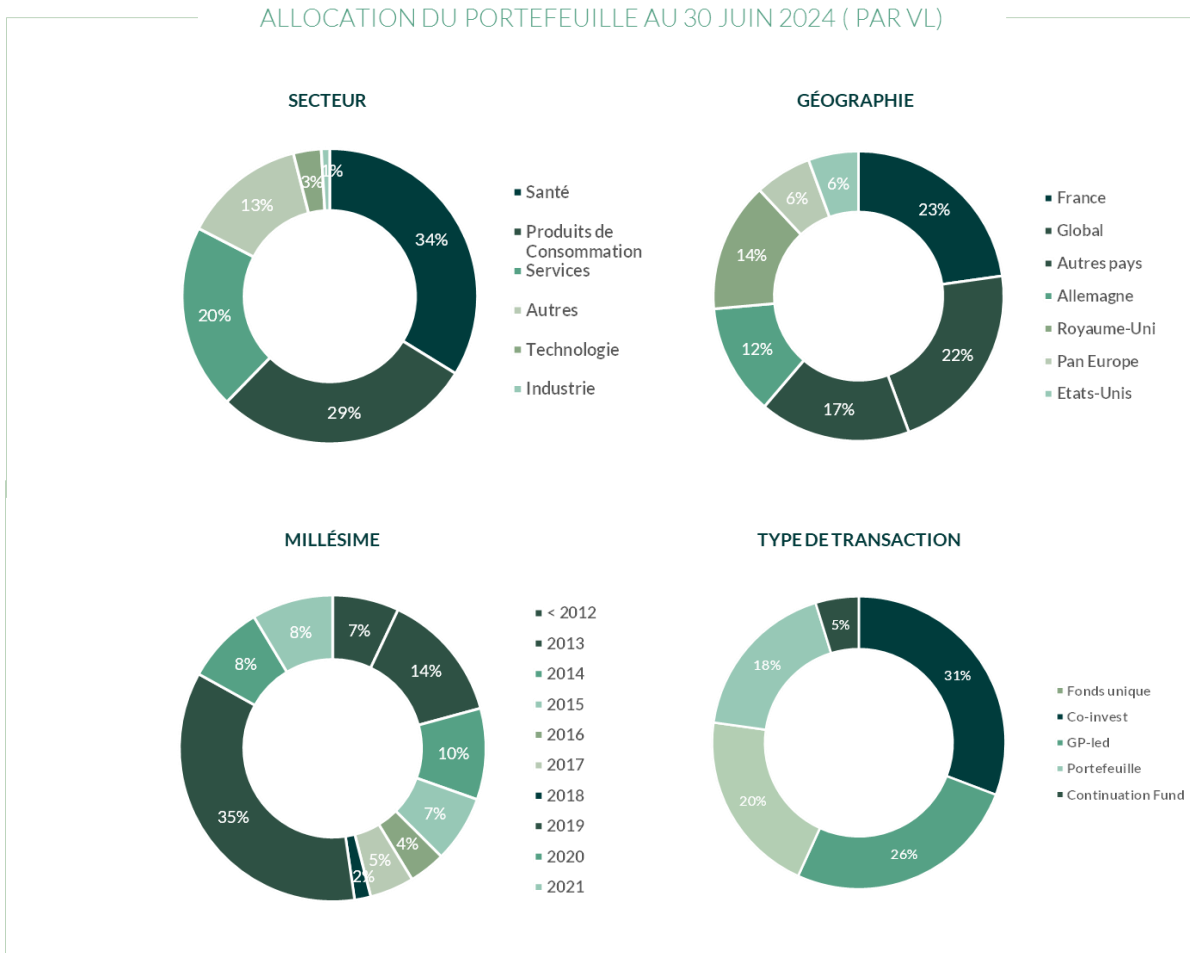
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel**	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Cycle	5 000	4 809	360	4 187	2 208	6 395
Florence & Hawking	1 653	1 710	91	1 274	718	1 992
Foresight	4 954	4 261	693	3 637	1 900	5 537
Throne	5 048	4 804	245	828	9 743	10 571
Spring	2 846	2 846	-	-	7 115	7 115
Summer	5 750	5 890	81	275	11 150	11 425
Ruby	5 000	4 473	527	-	7 434	7 434
Blacksmith	2 700	2 036	664	4 174	-	4 174
Saga	1 268	1 268	-	655	1 348	2 002
Messenger	4 231	3 950	281	4 435	1 948	6 383
Atrium	2 000	2 000	-	-	2 336	2 336
Antelope	2 625	2 774	405	4 118	415	4 533
Hexagon	5 506	4 402	1 107	3 877	5 771	9 648
Endeavour	4 513	4 046	467	366	4 765	5 132
Colombe	5 500	3 328	2 172	24	3 516	3 540
Prime	5 000	4 313	688	-	4 740	4 740
Agility	3 049	2 840	208	174	3 266	3 440
Voyager	5 000	4 097	903	-	5 425	5 425
TOTAL	71 643	63 846	8 891	28 024	73 798	101 821

* 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

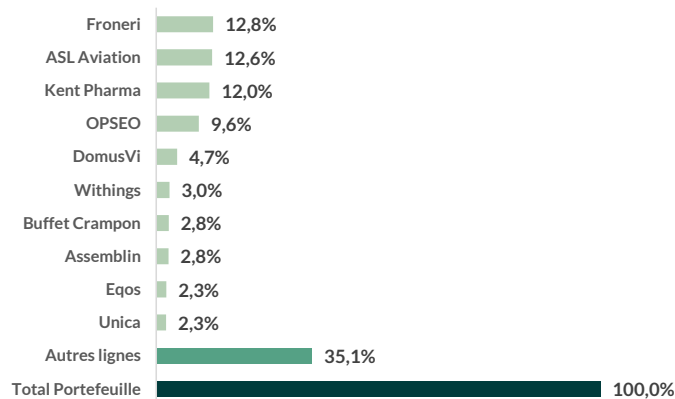
DIVERSIFICATION

Au 30 juin 2024, le portefeuille du FCPR OBSO présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction.

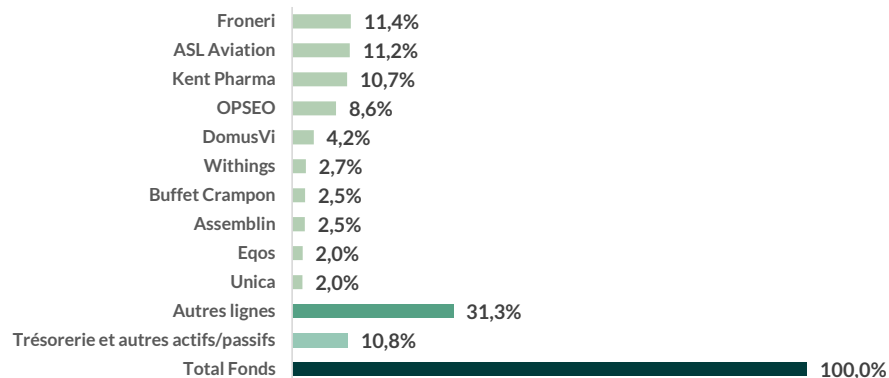


Top 10 sociétés par transparence au 30 juin 2024 (par VL)

Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 30 juin 2024 (par VL)

Société	Gérant / Sponsor	Secteur	Géographie	Description de l'activité
		Alimentaire		Froneri est une entreprise mondiale de crème glacée qui combine le succès de Nestlé et de R&R, une entreprise leader dans le domaine des glaces, pour la fabrication et la commercialisation de ses produits.
		Services d'aviation		ASL Aviation est le leader mondial des services d'aviation et le plus grand fournisseur européen en termes de location d'avion avec équipage pour les secteurs de la logistique et du e-commerce (FedEx, DHL, UPS et Amazon).
		Santé		Kent Pharma est un leader de la vente et de la distribution de médicaments génériques au Royaume-Uni et à l'international.
		Santé		Opseo est le deuxième plus grand fournisseur de soins intensifs en Allemagne et le leader en termes de qualité sur le marché des soins ambulatoires intensifs.
		Services à la personne		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. L'entreprise emploie plus de 37 000 personnes pour 77 000 résidents présents en Europe et en Amérique Latine.

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

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF Asset Management SAS. L'investisseur potentiel est invité à consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital et que son investissement est bloqué en principe pendant la durée de vie du Fonds, jusqu'à 10 ans sur décision de la société de gestion. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC) et le règlement afin de prendre connaissance de manière détaillée des risques encourus. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. ODDO BHF Asset Management SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement.



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Composition de l'actif au 30 juin 2024



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 30 juin 2024

ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES
FONDS COMMUN DE PLACEMENT A RISQUE
Régi par le Code monétaire et financier

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

En notre qualité de commissaire aux comptes du Fonds Commun de Placement à Risque ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES et en application des dispositions de l'article L.214-24-49 du Code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 30 juin 2024 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion et portent sur des actifs non cotés, valorisés dans les conditions et sous les hypothèses décrites dans la note annexée à l'inventaire du portefeuille. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les méthodes d'évaluation décrites dans la note annexée à l'inventaire du portefeuille 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 précédent.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre la présente attestation 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

2025.03.21
16:41:32
+01'00'

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
+33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr

Stock : Stock administratif principal au 30/06/24
 PORTEFEUILLE : 831800 FCRP 0000 BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INNDGP-EFA 2.0 ISIN-CLASSE

, Tris : OPCFRA)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	COURS VALEUR	I F	←----- PRIX DE REVIENT	EVALUATION	Devise du portefeuille INTERETS COURUS	-----→ +-- VALUES NON REA	PRCT V.N.I +-VAL N
-------------	----------------------	-------------------------------	------------	-------------------------------------	-----------------	--------	---------------------------	------------	---	------------------------------	-----------------------

Actions & valeurs ass non nego. sur MR

Actions et valeurs ass non nég sur MR

Autres V.Mob.

DEVISE COTATION : EUR EURO

Sous Total DEVISE COTATION : EUR EURO

200015982001 Withings		2,150,538.	P EUR	0.93	M		2,000,000.34	2,335,762.25	0.	335,761.91	2.69	16.79
							2,000,000.34	2,335,762.25	0.	335,761.91	2.69	16.79

Sous Total Autres V.Mob.

							2,000,000.34	2,335,762.25	0.	335,761.91	2.69	16.79
--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	----	------------	------	-------

Actions et valeurs ass non nég sur MR

							2,000,000.34	2,335,762.25	0.	335,761.91	2.69	16.79
--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	----	------------	------	-------

Actions & valeurs ass non nego. sur MR

							2,000,000.34	2,335,762.25	0.	335,761.91	2.69	16.79
--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------------	----	------------	------	-------

Autres OPC et fonds d'investissements

Autres V.Mob.

DEVISE COTATION : EUR EURO

FR0010749929 21CenPIV Di		9,205.	P EUR	7.202	M		66,294.16	57,272.34	0.	-9,021.82	0.07	-13.61
200016013593 AXA Private Debt II		5,672.	P EUR	0.	M		0.	38,391.62	0.	38,391.62	0.04	0.00
200016013415 Abris CEE Mid-WF II		920,500.	P EUR	0.5045	M		464,357.25	990,392.11	0.	526,034.86	1.14	113.28
100061464006 BC European Cap IX		1,850,000.	P EUR	0.2357	M		436,065.52	717,546.74	0.	281,481.22	0.83	64.55
FR0014004057 BNPPAgFd Di		3,000,000.	P EUR	0.8888	M		2,666,462.33	3,266,172.93	0.	599,710.6	3.76	22.49
200016013073 BlackFin Fin Serv F		47.	P EUR	0.	M		0.	5,488.11	0.	5,488.11	0.01	0.00
200015990981 Bpifrance Hexag 1		5,800,000.	P EUR	0.0905	M		525,076.96	5,771,265.	0.	5,246,188.04	6.65	999.13
FR0011037795 CabCapt		133.	P EUR	0.	M		0.	0.	0.	0.	0.00	0.00
200016021459 Colombe Invest II		5,500,000.	P EUR	0.6051	M		3,327,923.9	3,516,073.99	0.	188,150.09	4.05	5.65
FR0010947259 EREUpII		13,400.	P EUR	0.	M		0.	3,618.	0.	3,618.	0.00	0.00
200016013595 Euroknights VI		920,500.	P EUR	0.4731	M		435,488.27	539,145.	0.	103,656.73	0.62	23.80
100062287004 FCP Private Mark I		5,000,000.	P EUR	0.7951	M		3,975,545.65	9,742,608.95	0.	5,767,063.3	11.22	145.06
200016013747 FSN Capital Fund III		920,500.	P EUR	0.	M		0.	0.	0.	0.	0.00	0.00
FR0011128990 FIASOIII		1,299,800.	P EUR	0.047	M		61,096.21	145,965.43	0.	84,869.22	0.17	138.91
200016013759 Fondo Nazca III		920,500.	P EUR	0.0398	M		36,664.6	4,211.	0.	-32,453.6	0.00	-88.51
100063131008 Nixen DD I		2,700,000.	P EUR	0.	M		0.	0.	0.	0.	0.00	0.00
100062959008 PAL Strat Partners		6,000,000.	P EUR	0.9416	M		5,649,628.	11,150,211.12	0.	5,500,583.12	12.84	97.36
200016013909 Quadriga Cap PEF IV		920,500.	P EUR	0.	M		0.	13,338.6	0.	13,338.6	0.02	0.00
100063129000 Ruby Fund		5,000,000.	P EUR	0.8946	M		4,472,973.59	7,434,396.65	0.	2,961,423.06	8.56	66.21
200015988875 SilverFleet Cap II		3,210,000.	P EUR	0.0201	M		64,450.68	414,719.48	0.	350,268.8	0.48	543.47
FR00140032K4 SipEtSel Di		5,000.	P EUR	862.5	M		4,312,500.	4,739,850.	0.	427,350.	5.46	9.91
FR0011073808 SipMidII		1,340.	P EUR	0.	M		0.	164,230.4	0.	164,230.4	0.19	0.00
200016014271 TDR Capital III-B		1,340,000.	P EUR	1.3712	M		1,837,453.87	1,542,734.99	0.	-294,718.88	1.78	-16.04
100061015000 Trai'l Core Equity PF		46,432.	P EUR	13.3949	M		621,951.78	2,208,110.86	0.	1,586,159.08	2.54	255.03
200016132787 Triton IV ConfD Di		5,000,000.	P EUR	0.8194	M		4,096,804.69	5,425,130.35	0.	1,328,325.66	6.25	32.42
FR0013221454 WhitkIXN Di		1,250,000.	P EUR	0.4903	M		612,937.	1,347,500.	0.	734,563.	1.55	119.84

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif principal au 30/06/24
 PORTEFEUILLE : 831800 FCR 000 BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INMDP-EFA 2.0 ISIN-CLASSE

, Tris : OPCFRA)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	COURS VALEUR	I F	<-----< PRIX DE REVIENT	Devise du portefeuille EVALUATION	INTERETS COURUS	----->> +-- VALUES NON REA	PRCT V.N.I +-VAL N
Sous Total DEVISE COTATION : EUR EURO											
DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING											
200016013879	Hg Capital Mercury B	920,500.	P GBP	0.	0.	V	0.	0.	0.	0.	0.00
200016019185	Livingbridge 5	736,400.	P GBP	0.	0.21764394	V	0.	189,362.93	0.	189,362.93	0.22
100062523003	Spring Investment	2,000,000.	P GBP	1.2546	3.01099442	V	2,845,886.86	7,114,994.26	0.	4,269,107.4	8.19
Sous Total DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING											
DEVISE COTATION : SEK COUROMNE SUEDOISE											
200016013591	Accent Equity 2012	6,903,750.	P SEK	0.0026	0.25309996	V	1,543.16	153,821.81	0.	152,278.65	0.18
Sous Total DEVISE COTATION : SEK COUROMNE SUEDOISE											
DEVISE COTATION : USD DOLLAR US											
100062969004	Endeavour Med Gr II	5,000,000.	P USD	0.8741	1.02026134	V	3,837,602.22	4,765,349.56	0.	927,747.34	5.49
Sous Total DEVISE COTATION : USD DOLLAR US											
Sous Total Autres V.Mob.											
Sous Total											
Autres OPC et fonds d'investissements											
Dettes et creances											
Autres dettes et creances											
AP700EUR	CdtDiv Autres EUR	-74,589.64	EUR	1.	1.		-74,589.64	-74,589.64	0.	0.	-0.09
Autres dettes et creances											
Dettes et creances											
Disponibilités											
Avoirs											
BQGFIEUR	OddoCie Par-EUR	10,491,358.32	EUR	1.	1.		10,491,358.32	10,491,358.32	0.	0.	12.08
BQGFIBP	OddoCie Par-GBP	1,609,883.32	GBP	1.13295318	1.1815024		1,823,922.42	1,902,081.	0.	78,158.58	2.19
BQGFISEK	OddoCie Par-SEK	4,764,570.71	SEK	0.09371604	0.08803204		446,516.72	419,434.9	0.	-27,081.82	0.48
BQGFUSD	OddoCie Par-USD	479,716.44	USD	0.91586684	0.93414292		439,356.38	448,123.72	0.	8,767.34	0.52
Dettes et creances											
Dettes et creances											
Dettes et creances											

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif principal au 30/06/24
 Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INMDP-EFA 2.0 ISIN-CLASSE , Tris : OPCFRA)

PORTFEUILLE : 831800 FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	COURS VALEUR	I F	<-----< PRIX DE REVIENT	----->> EVALUATION	Devises du portefeuille INTERETS COURUS	+-- VALUES NON REA	V. N. I	PRCT +-VAL N
Avoirs												
					CUMUL (EUR)		13,201,153.84	13,260,997.94	0.	59,844.1	15.27	0.45
Disponibilités												
					CUMUL (EUR)		13,201,153.84	13,260,997.94	0.	59,844.1	15.27	0.45
Frais												
Charges externes prov												
PFL04EUR		-3,924.99	EUR	1.	1.		-3,924.99	-3,924.99	0.	0.	0.00	0.00
PFL08EUR		-97,489.94	EUR	1.	1.		-97,489.94	-97,489.94	0.	0.	-0.11	0.00
Charges externes prov												
					CUMUL (EUR)		-101,414.93	-101,414.93	0.	0.	-0.12	
Charges externes prov												
PZ201EUR		-33,316.94	EUR	1.	1.		-33,316.94	-33,316.94	0.	0.	-0.04	0.00
Charges externes prov												
					CUMUL (EUR)		-33,316.94	-33,316.94	0.	0.	-0.04	
Frais												
					CUMUL (EUR)		-134,731.87	-134,731.87	0.	0.	-0.16	
PORTFEUILLE : FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES (831800)												
					(EUR)		55,340,539.37	86,849,340.91	0.	31,508,801.54	100.00	56.94

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif au 30/06/24
 PORTEFEUILLE : 831800 FCPR 0000 BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INVDGP-EFA 2.0 ISIN-CLASSE

, Tris : OPCFRA)

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur Liquidative	Coefficient	Coeff. resultat	Change
D1 I83180001010 PART A	EUR	70,954,285.26	506,019.729	140.2203	81.953129591705		
D2 I83180002010 PART C	EUR	8,142,202.24	579,574.	14.0485	9.104467434687		
D3 I83180003010 PART F	EUR	7,752,853.41	52,598.061	147.398	8.942402973608		
		Actif net total en EUR :	86,849,340.91				

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif au 30/06/24
 PORTEFEUILLE : 831800 FCPR 0000 BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INVDGP-EFA 2.0 ISIN-CLASSE

, Tris : OPCFRA)

		COURS DES DEVICES UTILISEES					
		par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation
Cours	EUR en EUR :	1.	cotation : 30/06/24	0.	1.	cotation : 31/03/24	0.
Cours	EUR en GBP :	0.84638	cotation : 30/06/24	0.	0.8551	cotation : 31/03/24	-1.01976
Cours	EUR en SEK :	11.35949996	cotation : 30/06/24	0.	11.52499998	cotation : 31/03/24	-1.43601
Cours	EUR en USD :	1.0705	cotation : 30/06/24	0.	1.0811	cotation : 31/03/24	-0.98048

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
Edmond de Rothschild Euroopportunities II	Engagement donné		146 060	
Five Arrows Secondary Opp III	Engagement donné		61 640	
Siparex Midcap II	Engagement donné		54 806	
Siparex Eti Selection Fd I	Engagement donné		687 500	
BNPP Agility Fd Equity S.L.P	Engagement donné		208 339	
Triton IV ConFd Di	Engagement donné		903 195	
Trail Core Equity PF	Engagement donné		360 359	
FCP Private Mark I	Engagement donné		244 835	
BlackFin Fin Serv F	Engagement donné		0	
BC European Cap IX	Engagement donné		91 082	
PAI Strat Partners	Engagement donné		80 754	
TDR Capital III-B	Engagement donné		283 343	
Ruby Fund	Engagement donné		527 026	
Nixen DD I	Engagement donné		663 800	
Abris CEE Mid-MF II	Engagement donné		38 423	
Accent Equity 2012	Engagement donné		6 257	
Euroknights VI	Engagement donné		1 595	
Fondo Nazca III	Engagement donné		26 290	
Hg Capital Mercury B	Engagement donné		69 750	
Livingbridge 5	Engagement donné		78 841	
Quadriga Cap PEF IV	Engagement donné		13 904	
Silverfleet Cap II	Engagement donné		405 013	
Bpifrance Hexag 1	Engagement donné		1 106 593	
Endeavour Med Gr II	Engagement donné		408 164	
Colombe Invest II	Engagement donné		2 172 076	

FCPR ODDO BHF SECONDARY OPPORTUNITIES
Inventaire au 30.06.2024

La valorisation des instruments financiers de capital investissement en portefeuille a été établie conformément aux méthodes décrites ci-dessous. 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, pouvant dater 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.