



**ODDO BHF**  
PRIVATE ASSETS

*Reporting Semestriel*  
FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY  
OPPORTUNITIES

PART A

30 JUIN 2024

# Sommaire

## *PRINCIPALES CARACTERISTIQUES*

3

### *01 FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES*

4

COMMENTAIRES DE GESTION

5

PORTEFEUILLE

6

PERFORMANCES

6

DIVERSIFICATION

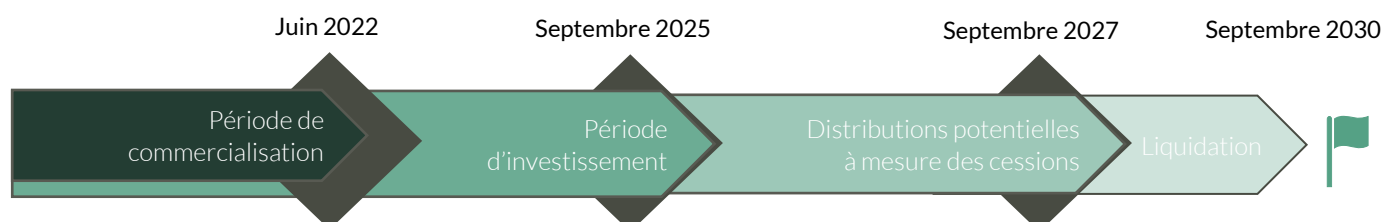
7

# Principales caractéristiques

Présentation du Fonds								
Dénomination	<b>FCPR ODDO BHF DEBT &amp; EQUITY OPPORTUNITIES « FCPR OBDEO »</b>							
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 : 949 375,091 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part F (FR0013513884)	Nombre de parts : 50 000,000 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts G (FR0014001HI0)	Nombre de parts : 780 924,623 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts O (FR0014003TN1)	Nombre de parts : 251 523,136 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts C (FR0013513876)	Nombre de parts : 2 185 597,800 parts avec un valeur nominale de 1 €							
Durée de vie	7 ans + prorogation possible de trois (3) périodes successives d'un (1) an chacune							
Stratégie d'investissement	<p>L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des Investissements (hors trésorerie) en :</p> <p>(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 »)</p> <p>(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 »)</p> <p>(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 »).</p> <p>Il est rappelé que les parts du fonds ne peuvent donner droit à distribution à priori jusqu'au 31/12/2026, cette période pouvant être étendue au 30/06/2027 en cas d'extension de la période de commercialisation. Les sommes ou valeurs reçues au titre des parts du fonds seront conservées et réinvesties par le Fonds.</p>							
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 »)	<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		

\*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 218 559 779,98 euros (primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure).
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 248,9 M€ dans 23 projets et près de 1 900 sociétés en transparence.

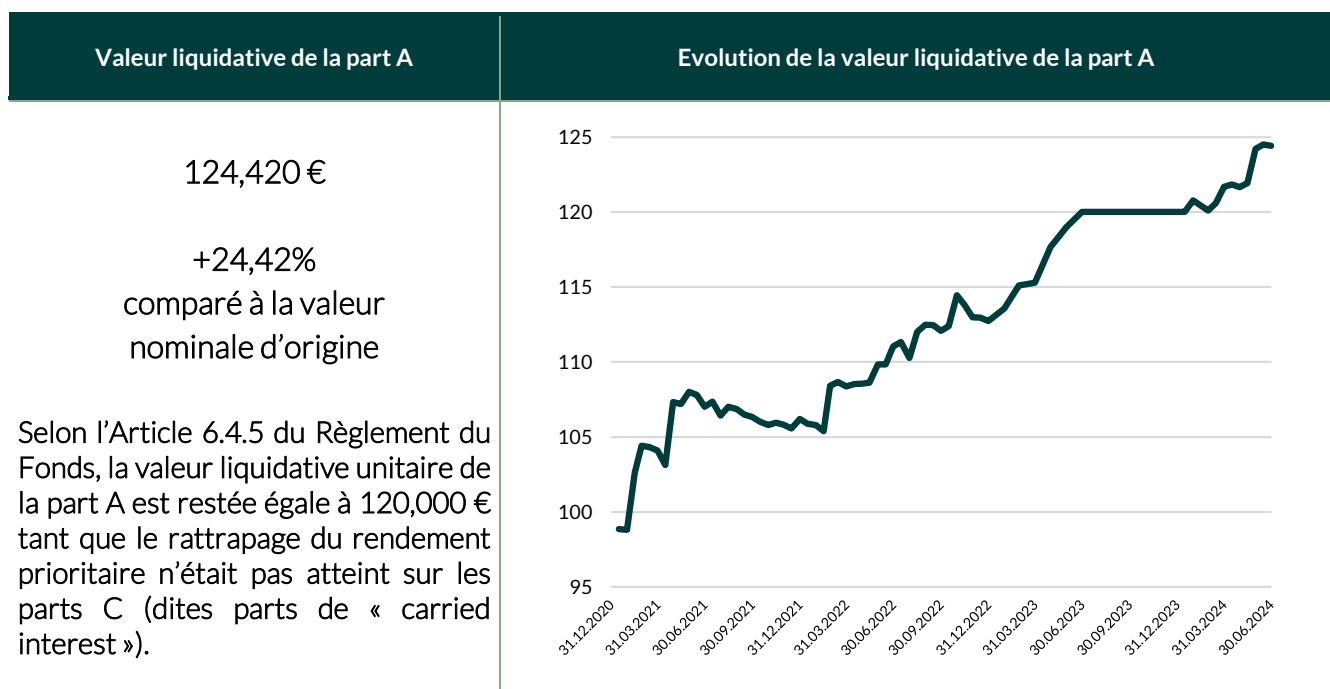
### Chiffres clés du Fonds au 30 juin 2024

		
268 712 904 €	23	1 900+
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total de sociétés initialement investies

### Répartition non audité 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	949 375,091	100,000	-	100,000	124,420	124,420

\*Hors primes de souscription



## PORTEFEUILLE

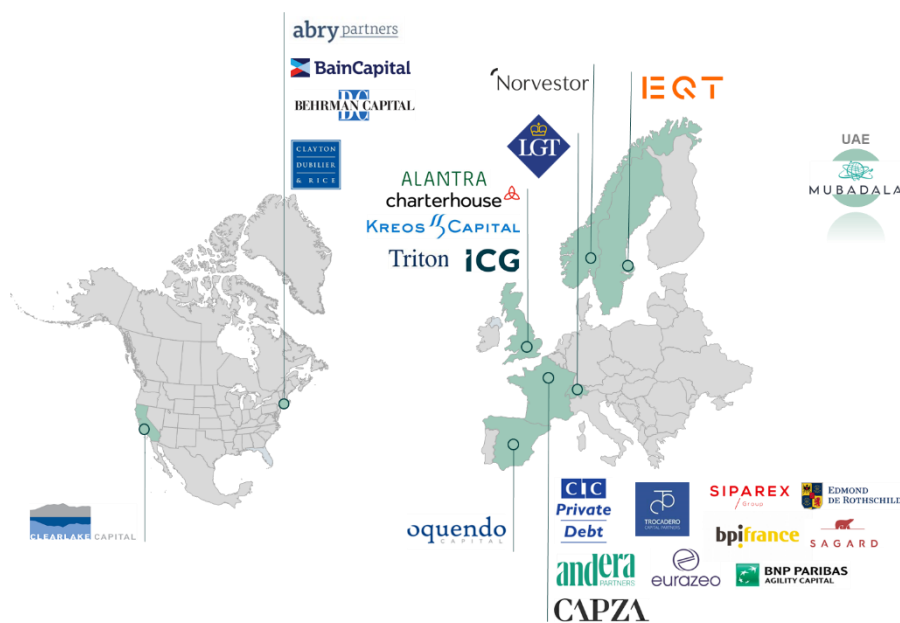
### Allocation

Au 30 juin 2024, le FCPR OBDEO a déployé 248,9 M€, soit 121,2% de la taille du Fonds hors primes (et 114,4% avec primes), dans 169 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	2 812	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	4 236	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	4 486	3 311	2,1%
Twice	T4 2021 / T2 2022	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	7 540	6 182	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	18 000	14 842	8,3%
Export	T2 2022	Europe	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	5	20 385	16 659	9,4%
ICG Europe Fund VIII	T3 2022	Europe	Dette Privée	Fonds unique	1	15 000	8 275	6,9%
Rollo	T3 2022	Europe	Buyout	Fonds unique	1	20 000	11 294	9,2%
Victoria	T3 2022	Global	Buyout	Portefeuille	2	13 785	7 924	6,3%
Strider	T4 2022	Global	Buyout	Co-invest	1	10 000	7 500	4,6%
Ignite	T4 2022	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	3 792	3 339	1,7%
White Bear	T4 2022	Global	Buyout	Fonds unique	1	15 387	10 762	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	12 290	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	6 325	3,2%
Acto	T4 2023	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	16 369	11 158	7,5%
Cantaloupe	T1 2024	Etats-Unis	Dette Privée	Portefeuille	5	22 389	15 998	10,3%
<b>TOTAL</b>					<b>169</b>	<b>248 898</b>	<b>188 124</b>	<b>114,4%</b>

### Fonds investis



## PERFORMANCES\*

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

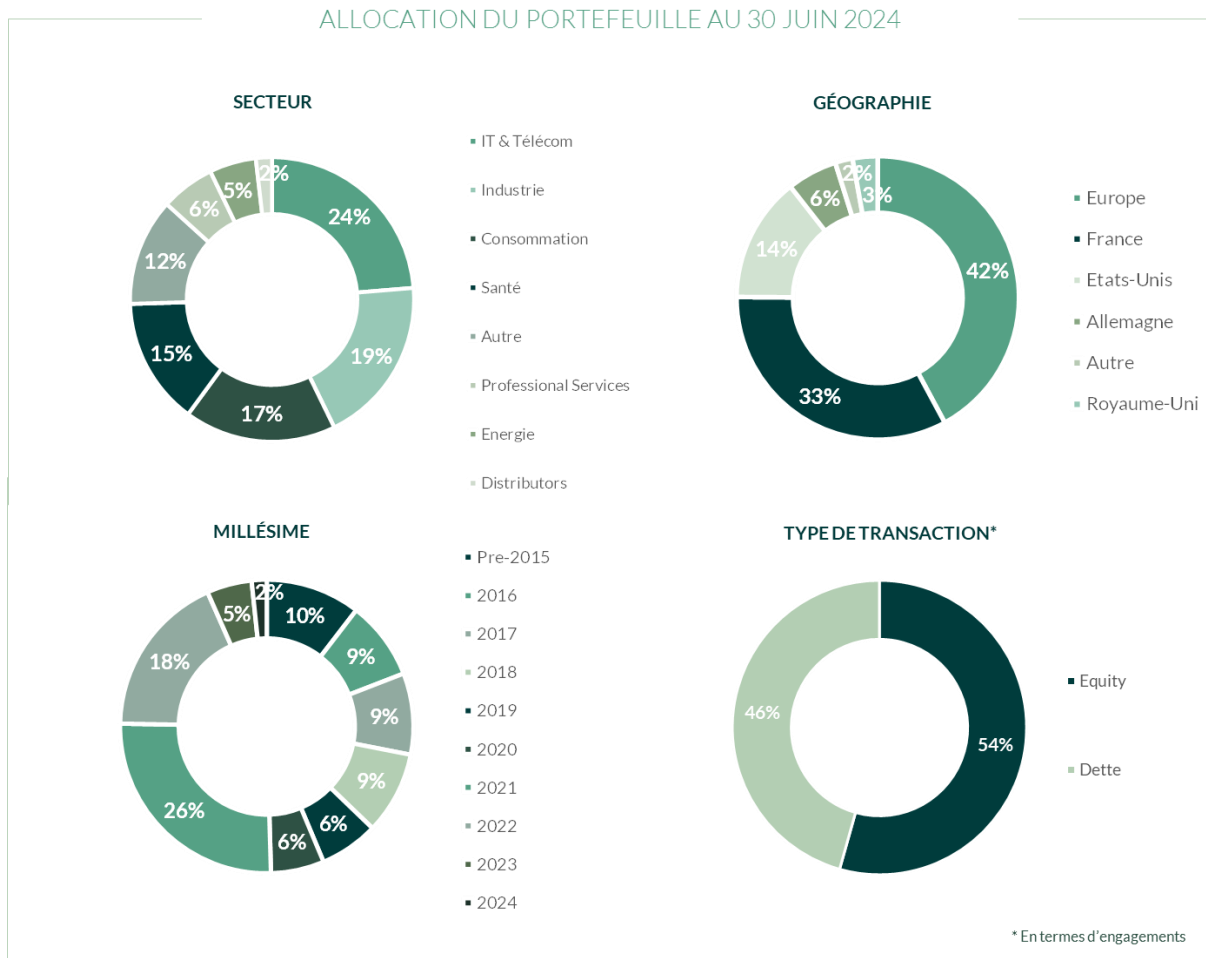
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel**	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Do	2 812	2 912	202	2 730	4 332	7 061
Bright	10 798	8 677	2 121	8 453	3 121	11 574
Colombe	7 000	4 236	2 764	31	4 475	4 506
Trilogy	5 000	3 979	1 021	-	5 385	5 385
Prime	5 000	4 313	688	-	4 740	4 740
Sierra	4 486	3 311	1 175	0	4 544	4 544
Twice	7 540	6 182	1 358	2 070	6 195	8 265
Cherry	4 075	4 075	-	358	5 249	5 607
Agility	15 243	14 201	1 042	869	16 331	17 200
Hexagon 2	18 000	14 842	3 200	8 025	15 159	23 184
Export	20 385	16 659	3 726	21 876	8 778	30 653
ICG Europe Fund VIII	15 000	8 275	7 218	744	8 488	9 231
Rollo	20 000	11 294	8 706	-	22 969	22 969
Victoria	13 785	7 924	5 861	445	9 453	9 899
Strider	10 000	7 500	2 500	-	9 117	9 117
Ignite	3 792	3 339	453	-	3 429	3 429
White Bear	15 387	10 762	4 896	1 516	11 211	12 727
Magellan	7 000	7 000	-	-	7 671	7 671
Voyager	15 000	12 290	2 710	-	16 275	16 275
H2	2 873	2 873	-	-	2 848	2 848
Bolt	6 965	6 325	691	926	6 541	7 468
Acto	16 369	11 158	5 774	563	11 385	11 948
Cantaloupe	22 389	15 998	6 391	833	18 899	19 732
<b>TOTAL</b>	<b>248 898</b>	<b>188 124</b>	<b>62 497</b>	<b>49 439</b>	<b>206 595</b>	<b>256 034</b>

\* 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

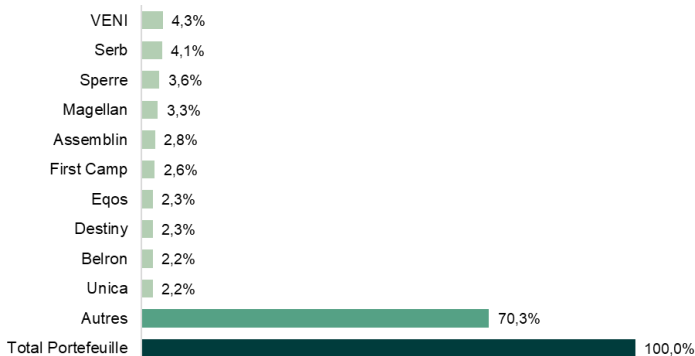
## DIVERSIFICATION

Au 30 juin 2024, le portefeuille du FCPR OBDEO a investi dans près de 1 900 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).

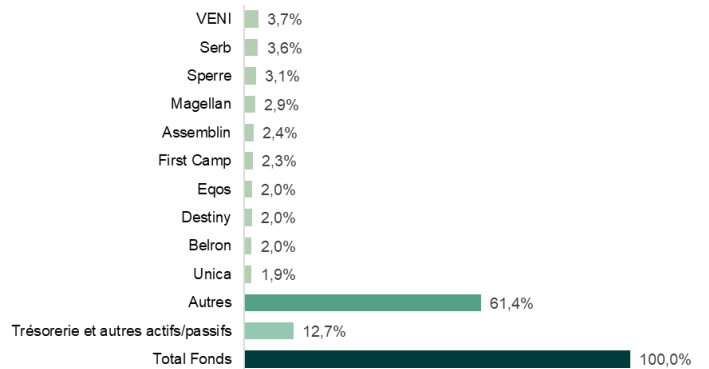


### Top 10 sociétés par transparence au 30 juin 2024 (par VL)











#### 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
 <p>VENI Energy Group Securing energy for your business</p>	Norvestor	Energie		Veni est un intermédiaire énergétique virtuel indépendant de premier plan pour les PME en Norvège, en Suède et en Finlande. La société propose des services d'achat d'énergie habituellement réservés aux grandes entreprises.
 <p>SERB Pharmaceuticals</p>	 <p>charterhouse</p>  <p>BNP PARIBAS AGILITY CAPITAL</p>	Pharmaceutique		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>SPERRE</p>	Norvestor	Services industriels		Sperre est l'un des principaux fournisseurs de solutions d'air comprimé pour les industries maritimes et les centrales électriques du monde entier.
 <p>Magellan Partners</p>	CAPZA	Services professionnels		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.
Assemblin	Triton	Services		Assemblin est une société nordique d'installation technique et de services principalement spécialisée dans les domaines suivants : électricité, chauffage, plomberie et climatisation.

## 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. 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 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 DEBT & EQUITY 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 DEBT & EQUITY 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 DEBT & EQUITY 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

2025.03.17  
14:52:52  
+01'00'

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

**Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)**

Stock : Stock administratif principal au 30/06/24  
 Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-J-1'  
 PORTFEUILLE : 835500 FCR 000 BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INNDP-2.0 FRANCE-CODFIS , 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	-----→ +-- VALEURS NON REA	V. N. I	PRCT +-VAL N
<b>Autres dettes et créances</b>																	
<b>Autres dettes et créances</b>																	
Autres dettes et créances																	
AP100EUR							-34,544.97	EUR	1.	1.		-34,544.97	0.	0.	0.	-0.01	0.00
AR200EUR							65,709.8	EUR	1.	1.		65,709.8	0.	0.	0.	0.02	0.00
BQCFEUR							61,039,233.8	EUR	1.	1.		61,039,233.8	0.	0.	0.	22.72	0.00
BQCFISEK							52,000.	SEK	0.09898442	0.08803204		4,577.67	0.	-569.52	0.00	-11.06	
BQCFJUSD							1,215,662.4	USD	0.926526	0.93414292		1,135,602.43	0.	9,259.61	0.42	0.82	
PEL04EUR							-6,880.93	EUR	1.	1.		-6,880.93	0.	0.	0.00	0.00	
PFL08EUR							-58,497.96	EUR	1.	1.		-58,497.96	0.	0.	-0.02	0.00	
PELL2EUR							-11,201.23	EUR	1.	1.		-11,201.23	0.	0.	0.00	0.00	
PF201EUR							-16,316.78	EUR	1.	1.		-16,316.78	0.	0.	-0.01	0.00	
<b>CODE FISCAL : 020 Actions étrangères CV</b>																	
<b>DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																	
Actions et valeurs ass non nég sur MR																	
200016129867							17,396.	P EUR	165.16	M		2,873,123.36	0.	-24,902.72	1.06	-0.87	
<b>CODE FISCAL : 301 OPC Actions</b>																	
<b>DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016171667							300.	P EUR	1900.	M		570,000.	0.	5,766.57	0.21	1.01	
200016080947							10,000,000.	P EUR	0.75	M		7,500,000.	0.	1,617,046.	3.39	21.56	
<b>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</b>																	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016178309							770,270.55	P USD	0.0559	M		39,807.95	0.	58.73	0.01	0.15	
200016178317							362,530.8	P USD	2.1386	M		723,149.98	0.	-10,196.67	0.27	-1.41	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016178311							9,523,720.71	P USD	0.6567	M		5,790,648.73	0.	1,194,345.53	2.60	20.63	
200016178315							10,434,336.79	P USD	0.8874	M		8,565,048.04	0.	2,583,818.49	4.15	30.17	
<b>CODE FISCAL : 330 OPC Diversifiés</b>																	
<b>DEVISE COTATION : EUR EURO</b>																	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016023433							5,000,000.	P EUR	0.7959	M		3,979,443.3	0.	1,405,837.7	2.00	35.33	
FR0012074243							5,000,000.	P EUR	0.0013	M		6,350.93	0.	256,119.07	0.10	999.99	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016067203							1,008.	P EUR	944.39	M		951,945.12	0.	3,127,031.01	1.52	328.49	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016157861							1,250.	P EUR	8020.18	M		10,025,225.	0.	784,294.88	4.02	7.82	
FR0014004057							15,000,000.	P EUR	0.8888	M		13,332,311.74	0.	2,998,553.96	6.08	22.49	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016044079							18,000,000.	P EUR	0.3787	M		6,816,926.57	0.	8,342,235.49	5.64	122.38	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016097453							70,000.	P EUR	100.	M		7,670,870.5	0.	670,870.5	2.85	9.58	
FR0011256510							1,500,000.	P EUR	0.	M		1,950.	0.	1,950.	0.00	0.00	
Autres OPC et fonds d'investissements																	
200016067215							678.	P EUR	0.	M		1,977,244.62	0.	1,977,244.62	0.74	0.00	
Autres OPC et fonds d'investissements																	

**Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)**

Stock : Stock administratif au 30/06/24  
 Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'  
 PORTFEUILLE : 835500 FCR 0000 BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : INNDP-2.0 FRANCE-CODFIS , Tris : OPCFRA)

V	A	L	E	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	-----> +-- VALEURS NON REA	V. N. I	PRCT +-VAL N
200016021459	Colombe Invest II	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	7,000,000.	0.63928614	M	0.6007	4,204,801.79	0.	4,475,002.98	0.	270,201.19	1.67	6.43	
200016073735	EDR Equity Strat IV	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	4,030,000.	0.42002443	M	0.4599	1,853,267.51	0.	1,692,698.45	0.	-160,569.06	0.63	-8.66	
100052627004	EQVII.1	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	8,230.	497.24625395	M	477.5636	3,930,348.22	0.	4,092,336.67	0.	161,988.45	1.52	4.12	
200016044059	Eurazeo FDC Fund I	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	7,255,702.83	0.59526988	M	0.3548	2,574,112.4	0.	4,319,101.35	0.	1,744,988.95	1.61	67.79	
200016067107	Eurazeo Priv Debt VI	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	30,000.	62.5188	M	59.2279	1,776,837.66	0.	1,875,564.	0.	98,726.34	0.70	5.56	
200016012387	Europ Cap Priv Debt	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	7,500,000.	0.12827333	M	0.	10.	0.	962,049.98	0.	962,039.98	0.36	999.99	
200016032381	ICG Europe Fund VIII	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	15,000,000.	0.56584387	M	0.5021	7,531,408.36	0.	8,487,658.05	0.	956,249.69	3.16	12.70	
FR0011768449	IdiPDIII Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	2,500,000.	0.203173	M	0.0566	141,608.91	0.	507,932.5	0.	366,323.59	0.19	258.69	
200016012419	Kreos Capital V	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	4,000,000.	0.130432	M	0.	0.	0.	521,728.	0.	521,728.	0.19	0.00	
200016131143	MaAITrEq Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	960.	0.	M	184.5547	177,172.48	0.	0.	0.	-177,172.48	0.00	-100.00	
200016131159	NorOueF4 Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	1,370.	308.83457862	M	103.558	141,874.42	0.	423,103.37	0.	281,228.95	0.16	198.22	
200016076961	Norvestor SPV II	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	20,000,000.	1.1484324	M	0.5647	11,293,662.49	0.	22,968,648.	0.	11,674,985.51	8.55	103.38	
200016012427	Oquendo Mezz II	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	1,500,000.	0.2294284	M	0.2347	351,976.04	0.	344,142.6	0.	-7,833.44	0.13	-2.23	
200016131161	SRPaSICI Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	590.	44.00710169	M	44.0071	25,964.19	0.	25,964.19	0.	0.	0.01	0.00	
200016087321	Sagard NewGen	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	12,669,443.91	0.88490588	M	0.7298	9,246,058.95	0.	11,211,265.41	0.	1,965,206.46	4.17	21.25	
FR00140032K4	SipEtSeI Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	5,000.	947.97	M	862.5	4,312,500.	0.	4,739,850.	0.	427,350.	1.76	9.91	
200016131173	Siparex4 Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	2,470.	809.71374814	M	455.4495	1,124,960.22	0.	1,999,992.96	0.	875,032.74	0.74	77.78	
200016132787	Triton IV ConfD Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	15,000,000.	1.08502596	M	0.8194	12,290,414.05	0.	16,275,389.4	0.	3,984,975.35	6.06	32.42	
FR0011884188	TroCrTII Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	2,700,000.	0.19275194	M	0.	0.	0.	520,430.24	0.	520,430.24	0.19	0.00	
FR0011617802	Winch Capital 3	Autres OPC et fonds d'investissements	P	EUR	806.	1276.28	M	0.	0.	0.	1,028,681.68	0.	1,028,681.68	0.38	0.00	
<b>DEVISE COTATION : USD DOLLAR US</b>																
200016178307	AbryAdvSecu Di	Autres OPC et fonds d'investissements	P	USD	654,963.1	0.01969963	M	0.0291	17,639.02	0.	12,052.81	0.	-5,586.21	0.00	-31.67	
200016080949	Bain Cap Empire	Autres OPC et fonds d'investissements	P	USD	3,800,085.	0.96601129	M	0.8755	3,339,339.07	0.	3,429,168.62	0.	89,829.55	1.28	2.69	
200016003249	Behman Capital VI	Autres OPC et fonds d'investissements	P	USD	3,000,000.	1.54575833	M	0.2941	821,509.12	0.	4,331,877.62	0.	3,510,368.5	1.61	427.31	
200016044065	CD&R VaI BP I	Autres OPC et fonds d'investissements	P	USD	4,600,000.	1.22145652	M	0.9728	3,943,983.37	0.	5,248,668.84	0.	1,304,685.47	1.95	33.08	
200016042719	Icon Partners V	Autres OPC et fonds d'investissements	P	USD	5,000,000.	0.9729544	M	0.7484	3,310,602.71	0.	4,544,392.34	0.	1,233,789.63	1.69	37.27	
200016081161	MC Priv Equity VIC	Autres OPC et fonds d'investissements	P	USD	9,574,858.37	0.85258512	M	0.6403	5,844,840.53	0.	7,625,765.32	0.	1,780,924.79	2.84	30.47	



Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif au 30/06/24  
 PORTEFEUILLE : 835500 FCR 0000 BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

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

, Tris : OPCFRA)

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur Liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change
D1 I83550001010 PART A	EUR	118,122,133.85	949,375.091	124.42	43.955671959725		
D2 I83550002010 PART F	EUR	6,530,359.85	50,000.	130.607	2,428740280473		
D3 I83550003010 PART C	EUR	18,654,623.11	2,185,597.8	8.535	6.93628816862		
D4 I83550004010 PART G	EUR	94,878,866.18	780,924.623	121.495	35,316277034127		
D5 I83550005010 PART O	EUR	30,526,921.33	251,523.136	121.368	11.363022557054		
		Actif net total en EUR :	268,712,904.32				

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif principal au 30/06/24  
 PORTEFEUILLE : 835500 FCPR 0000 BHF DEBT AND EQUITY OPPORTUNITIES

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

, 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 : 15/06/24	0.
Cours EUR en SEK :	11.35949996	cotation : 30/06/24	0.	11.27310005	cotation : 15/06/24	0.76643
Cours EUR en USD :	1.0705	cotation : 30/06/24	0.	1.0686	cotation : 15/06/24	0.1778

## 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
EQT VII LP Ser 1	Engagement donné		478 168	
Acto Mezzanine II	Engagement donné		152 369	
CIC Mezzanine 3	Engagement donné		10 852	
Trocadero Croissance & Transmission II	Engagement donné		449 256	
Idinvest Private Debt III	Engagement donné		0	
Siparex Eti Selection Fd I	Engagement donné		687 500	
BNPP Aglity Fd Equity S.L.P	Engagement donné		1 041 693	
Actomezz III	Engagement donné		705 600	
Cabestan Capital 2	Engagement donné		440 700	
Winch Capital 3	Engagement donné		403 000	
Nord Ouest Entrepreneurs 4	Engagement donné		128 791	
SB Partners SIF CL	Engagement donné		32 918	
Siparex ETI IV	Engagement donné		31 337	
Triton IV Continuation Fund SCSP	Engagement donné		2 709 586	
Actomezz IV	Engagement donné		2 781 250	
Abry Senior Equity VI	Engagement donné		478 646	
Abry Senior Equity V	Engagement donné		63 889	
Abry Senior Equity IV	Engagement donné		1 902	
Europ Cap Priv Debt	Engagement donné		494 508	
Kreos Capital V	Engagement donné		974 280	
Oquendo Mezz II	Engagement donné		39 773	
APIA Destiny	Engagement donné		1 020 557	
Behrman Capital VI	Engagement donné		49 012	
Colombe Invest II	Engagement donné		2 764 461	
Bpifrance Hexagone 2	Engagement donné		3 200 487	
Icon Partners V	Engagement donné		1 175 313	
Eurazeo PDC Fund I	Engagement donné		319 832	
Eurazeo Priv Debt VI	Engagement donné		1 038 338	
ICG Europe Fund VIII	Engagement donné		6 725 083	
EDR Equity Strat IV	Engagement donné		2 176 732	
Norvestor SPV II	Engagement donné		8 706 338	
CCP Strider Di	Engagement donné		2 500 000	
Bain Cap Empire	Engagement donné		452 602	
MC Priv Equity Vic	Engagement donné		3 383 167	
Sagard NewGen	Engagement donné		6 284 321	
MC Private Equity IV	Engagement donné		2 809 624	
ActoV Di	Engagement donné		2 430 000	

FCPR ODDO BHF DEBT AND EQUITY 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.