



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Semestriel
FCPR ODDO BHF GLOBAL
SECONDARY

PART A

30 JUIN 2024

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

3

01 *FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY*

4

COMMENTAIRES DE GESTION

5

PORTEFEUILLE

6

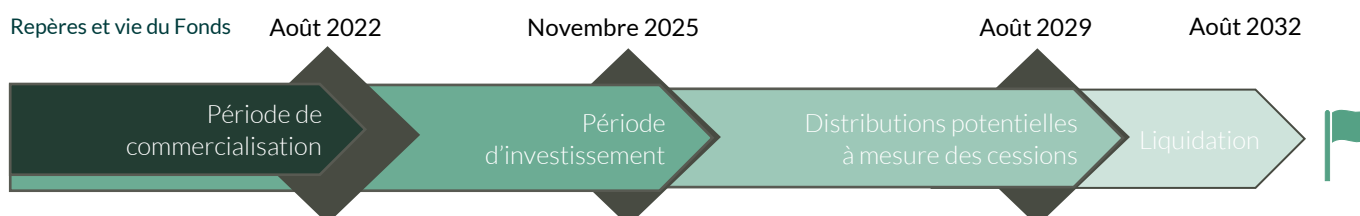
PERFORMANCES

6

Principales caractéristiques

Présentation du Fonds								
Dénomination	FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY							
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	29 juillet 2022 (numéro FCR20220014)							
Capital Total Souscrit*	€ 160 346 339							
Types de parts :								
▪ Part A (FR001400B1S2)	Nombre de parts : 204 493,545 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part B (FR001400B1T0)	Nombre de parts : 41 834,921 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts D (FR001400B1U8)	Nombre de parts : 28 306,651 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts G (FR001400B1V6)	Nombre de parts : 884 797,645 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts O (FR001400B1W4)	Nombre de parts : 420 479,816 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	<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 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>(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 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>Il est rappelé que les parts du fonds ne peuvent donner droit à distribution à priori jusqu'au 25/08/2029, cette période pouvant être étendue au 25/08/2032 en cas d'extension de la période de commercialisation. Les demandes de rachat sont bloquées pendant cette période et 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'arrêt 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		

*Primes de souscription incluses et hors rachats de cas de force majeure






01

*FCPR ODDO BHF GLOBAL
SECONDARY*

COMMENTAIRES DE GESTION

- Au 30 juin 2024, le montant total souscrit du Fonds est de 160 346 339 euros.
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 100,7 M€ dans 16 projets et plus de 300 sociétés en transparence.

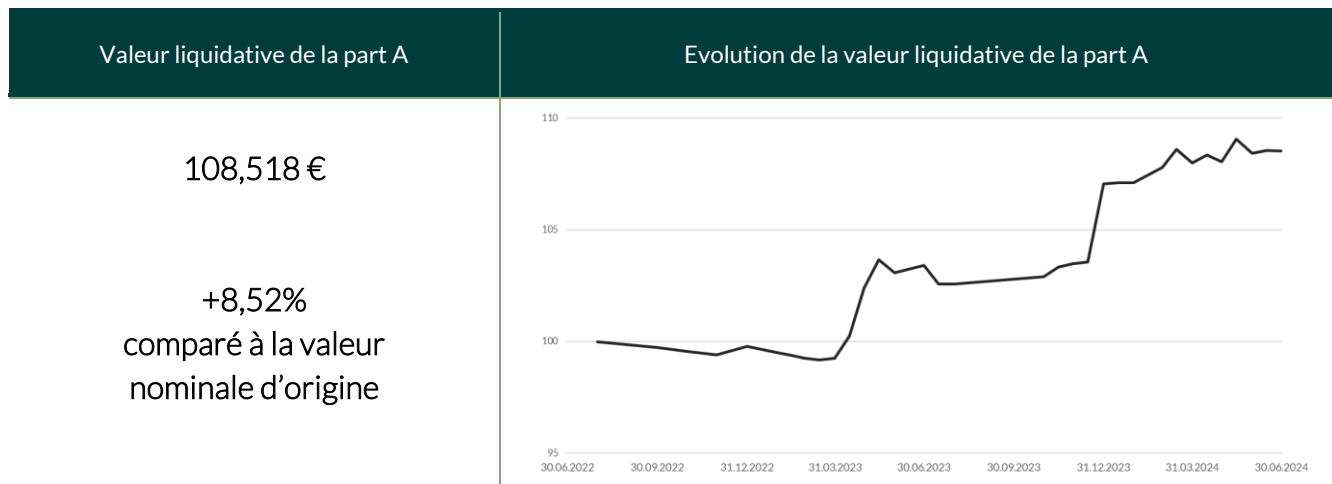
Chiffres clés du Fonds au 30 juin 2024

		
169 915 456 €	16	300+
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total sociétés

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	204 493,545	100,000	-	100,000	108,518	108,518

*Hors prime de souscription



PORTEFEUILLE

Allocation

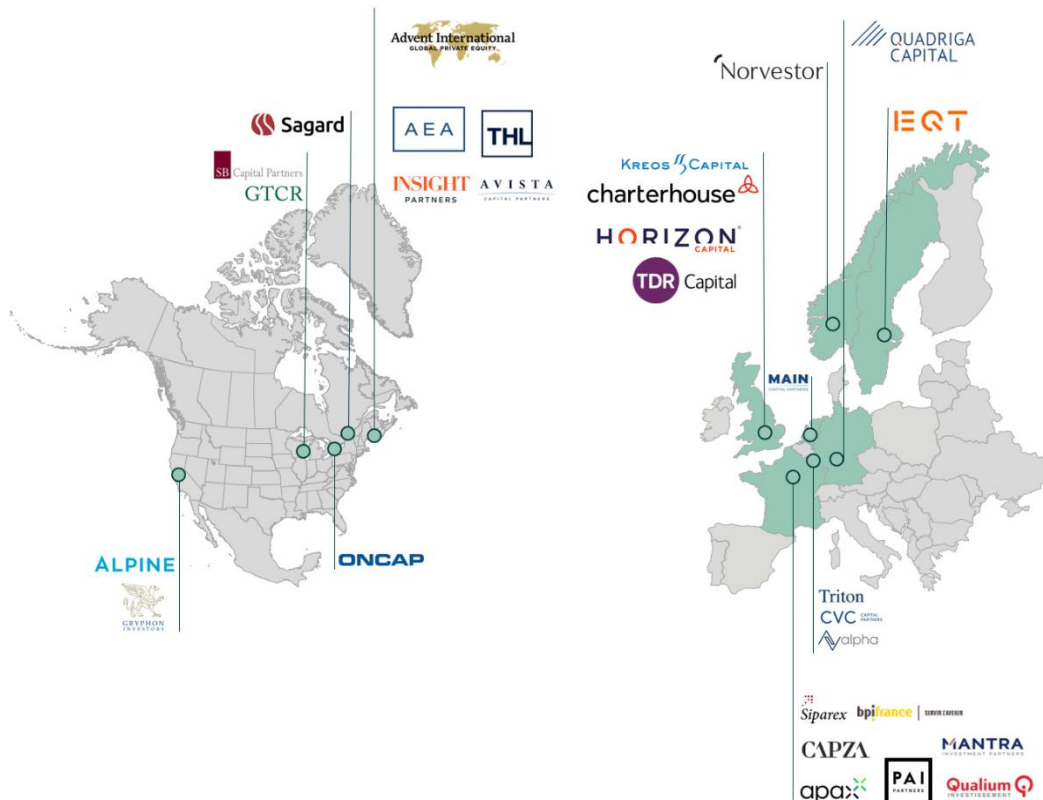
Au 30 juin 2024, le FCPR OBGS a déployé 100,7 M€, soit 63,7% de la taille du Fonds (hors primes), dans 41 fonds sous-jacents à travers les projets ci-dessous.

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
White Bear	T4 2022	Europe	Buyout	Fonds Unique	1	5 129	3 587	3,2%
Horus	T1 2023	Global	Buyout	GP-led S.A.	1	2 338	2 150	1,5%
Calatrava	T1 2023	Global	Buyout	Co-invest	1	5 000	5 000	3,2%
Icon	T1 2023	Global	Buyout	GP-led M.A.	1	4 645	4 189	2,9%
Voyager	T1 2023	Europe	Buyout	GP-led M.A.	1	10 000	8 194	6,3%
Climb	T2 2023	Europe	Buyout	GP-led S.A.	1	4 175	3 483	2,6%
Tetra	T2 2023	Amérique du Nord	Buyout	GP-led S.A.	1	2 075	1 766	1,3%
Bolt	T2 2023	Europe	Buyout	Portefeuille	5	4 773	4 335	3,0%
Countdown	T2 2023	Europe	Buyout	Portefeuille	13	5 380	4 599	3,4%
CCPXI	T3 2023	Europe	Buyout	Primaire	1	5 023	2 507	3,2%
PAI Partners VIII	T3 2023	Europe	Buyout	Primaire	1	3 000	228	1,9%
Iceman	T4 2023	Amérique du Nord	Buyout	GP-led S.A.	1	4 686	4 230	3,0%
Plage	T4 2023	Amérique du Nord	Buyout	Portefeuille	4	7 035	6 152	4,4%
Diamond	T4 2023	Global	Buyout	Portefeuille	7	29 815	26 563	18,8%
Astal	T1 2024	Global	Buyout	Fonds Unique	1	4 641	2 670	2,9%
IK X	T2 2024	Europe	Buyout	Fonds Unique	1	3 000	-	1,9%
TOTAL					41	100 715	79 654	63,7%

* M.A = Multi-Asset ; S.A = Single-Asset

Fonds investis



PERFORMANCES*

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

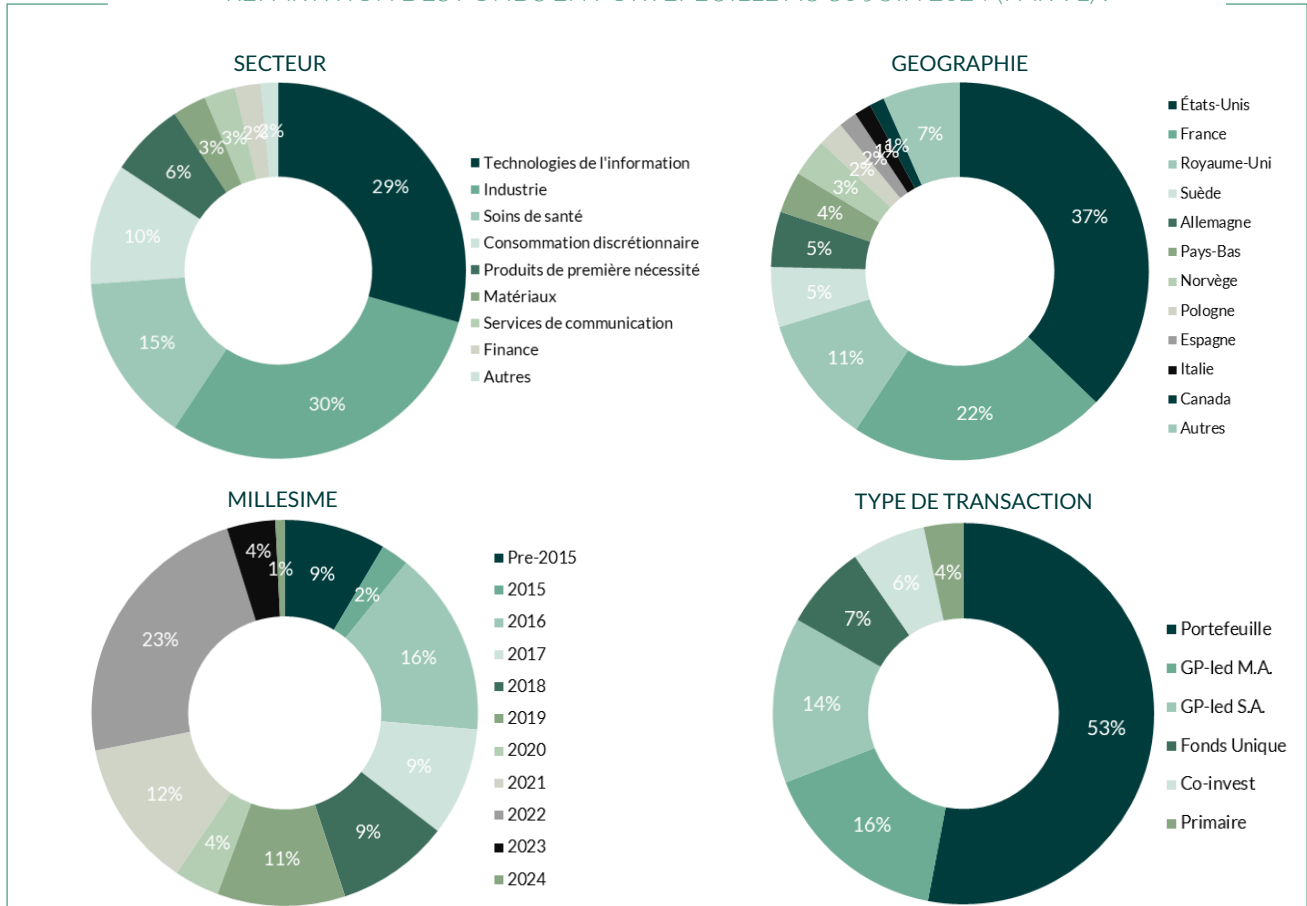
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
White Bear	5 129	3 587	1 542	505	3 737	4 242
Horus	2 338	2 150	188	-	2 121	2 121
Calatrava	5 000	5 000	-	-	5 479	5 479
Icon	4 645	4 189	455	-	5 602	5 602
Voyager	10 000	8 194	1 806	-	10 850	10 850
Climb	4 175	3 483	692	-	3 959	3 959
Tetra	2 075	1 766	309	58	2 360	2 418
Bolt	4 773	4 335	439	635	4 480	5 116
Countdown	5 380	4 599	781	1 110	3 770	4 880
CCPXI	5 023	2 507	2 516	156	2 624	2 780
PAI Partners VIII	3 000	228	2 772	-	166	166
Iceman	4 686	4 230	456	-	4 921	4 921
Plage	7 035	6 152	884	928	6 427	7 355
Diamond	29 815	26 563	3 252	2 389	29 179	31 568
Astal	4 641	2 670	1 971	-	2 970	2 970
IK X	3 000	-	3 000	-	-	-
TOTAL	100 715	79 654	21 062	5 782	88 645	94 427

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

Diversification

Au 30 juin 2024, le portefeuille du FCPR OBGS est composé de plus de 300 sociétés et présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction :

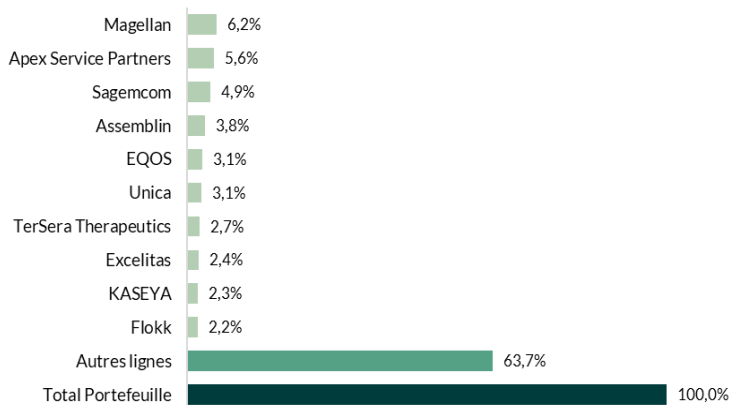
REPARTITION DES FONDS EN PORTEFEUILLE AU 30 JUIN 2024 (PAR VL) :



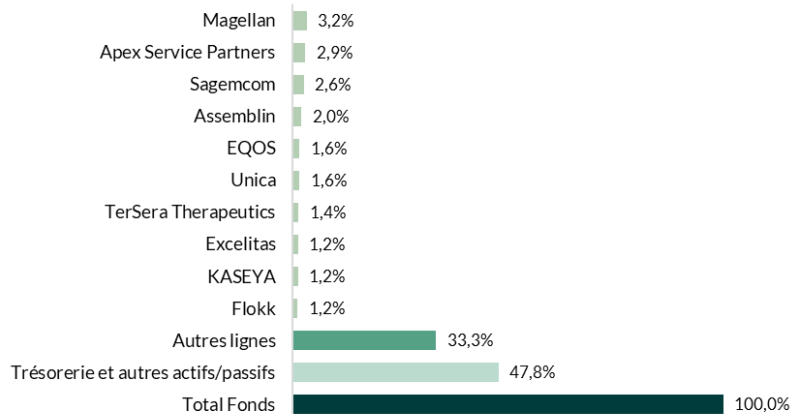
* M.A = Multi-Asset ; S.A = Single-Asset

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
		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.
		Services		Apex Service Partners est une entreprise de services à domicile qui fournit des services de maintenance et de réparation dans les domaines du chauffage, de la ventilation, de la climatisation, de la plomberie et de l'électricité sur l'ensemble du territoire des États-Unis.
		IT & Technologie		Sagemcom est le leader mondial des terminaux connectés haut de gamme et de logiciels pour les secteurs de la communication, du divertissement et des services publics. Elle conçoit et fabrique environ 35 millions de terminaux par an et fournit de nombreux opérateurs de premier plan dans plus de 120 pays d'Europe, d'Amérique du Nord, d'Amérique latine et d'Asie.
		Industrie		Assemblin est une société nordique de premier plan spécialisée dans l'installation technique et les services, principalement dans les domaines de l'électricité, du chauffage et de la plomberie, ainsi que du génie climatique. Sous la marque Assemblin, l'entreprise propose une gamme de services dans les domaines du chauffage et de l'assainissement de l'eau, de la ventilation et de l'installation électrique.
		Industrie		EQOS est l'un des principaux prestataires de services spécialisés dans l'installation et la maintenance d'infrastructures critiques dans la région DACH. L'entreprise travaille principalement sur les marchés finaux des lignes aériennes et des technologies de communication, ainsi que dans les domaines de l'énergie et de la technologie ferroviaire.

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 (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

FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY

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

FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY
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 FCPR ODDO BHF Global Secondary 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
14:54:41
+01'00'

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
+33 (0)1 56 57 58 59, 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-1'
 PORTFEUILLE : 844600 FCRP 0000 BHF GLOBAL SECONDARY
 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. COUPS	COURS VALEUR	I F	PRIX DE REVIENT	EVALUATION	Devise du portefeuille INTERETS COURUS	-----> +-- VALEURS NON REA	PRCT +-VAL N	
200016136535	KreCapIV Di	3,000,000.	P EUR	0.0357	M	V	106,981.	22,121.01	0.	-84,859.99	0.01 -79.32	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016131143	MaATTrEq Di	660.	P EUR	183.9686	M	V	121,419.3	0.	0.	-121,419.3	0.00-100.00	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016142125	MaiCaIII Di	600,000.	P EUR	0.	M	V	0.	0.	0.	0.	0.00 0.00	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016131159	NorOUEr4 Di	940.	P EUR	103.1438	M	V	96,955.14	289,971.2	0.	193,016.06	0.17 199.08	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016166893	PAIEuVII Di	3,393,411.	P EUR	0.7324	M	V	2,485,310.83	2,977,908.01	0.	492,597.18	1.75 19.82	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016069093	PAIPVII Di	3,000,000.	P EUR	0.076	M	V	228,123.	165,706.95	0.	-62,416.05	0.10 -27.36	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016131161	SRPaSIC1 Di	48,263.	P EUR	3.88	M	V	187,262.56	46,937.55	0.	-140,325.01	0.03 -74.93	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016131173	SciEInno Di	410.	P EUR	42.8417	M	V	17,565.09	15,269.65	0.	-2,295.44	0.01 -13.07	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016087321	Sagard NewGen	5,200,158.	P EUR	0.5927	M	V	3,082,019.65	3,737,088.5	0.	655,068.85	2.20 21.25	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016138663	SclEInno Di	630,000.	P EUR	0.	M	V	0.	0.	0.	0.	0.00 0.00	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016131173	Stiparex4 Di	1,690.	P EUR	456.1421	M	V	770,880.22	1,370,646.88	0.	599,766.66	0.81 77.80	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016167029	TDRCap3A Di	4,702,499.	P EUR	0.8503	M	V	3,998,370.56	3,833,811.58	0.	-164,558.98	2.26 -4.12	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016132787	Triton IV ConfD Di	10,000,000.	P EUR	0.8194	M	V	8,193,609.37	10,850,259.7	0.	2,656,650.33	6.39 32.42	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016138667	MniTekni Di	298,705.	P EUR	0.	M	V	1.	0.	0.	-1.	0.00-100.00	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
	DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING											
200016163053	HorCapCa Di	298,842.	P GBP	0.7571	M	V	258,186.47	333,536.95	0.	75,350.48	0.20 29.18	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
100044439000	HorCapFd A	4,074,795.	P GBP	0.2656	M	V	1,234,749.51	1,382,500.74	0.	147,751.23	0.81 11.97	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
	DEVISE COTATION : NOK COURONNE NORVEGIENNE											
200016136537	NorvesVI Di	44,587,500.	P NOK	0.1313	M	V	588,409.39	699,163.81	0.	110,754.42	0.41 18.82	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
	DEVISE COTATION : USD DOLLAR US											
200016093937	AEA EXC CF LP	2,500,000.	P USD	0.9196	M	V	2,149,704.24	2,120,790.28	0.	-28,913.96	1.25 -1.35	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016167215	AEAIInIV Di	2,815,134.	P USD	0.8441	M	V	2,152,889.93	2,759,483.42	0.	606,593.49	1.62 28.18	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016167217	AETesmBu Di	1,253,391.	P USD	0.6215	M	V	705,289.75	1,158,200.84	0.	452,911.09	0.68 64.22	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016158965	A1pInvIc	5,000,000.	P USD	0.9024	M	V	4,229,926.3	4,920,755.72	0.	690,829.42	2.90 16.33	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016177539	AvrHPHIII Di	5,000,000.	P USD	0.5781	M	V	2,670,474.91	2,969,902.38	0.	299,427.47	1.75 11.21	
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016130989	GTREvPa Di	2,250,000.	P USD	0.8532	M	V	1,766,053.36	2,360,230.72	0.	594,177.36	1.39 33.64	
	Autres OPC et fonds d'investissements											

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif au 30/06/24
PORTEFEUILLE : 844600 FCPR 0000 BHF GLOBAL SECONDARY

Devise de fixing : BCL FX BQ CENTRALE 'J-1'
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. COUPS	COURS VALEUR	I F	PRIX DE REVIENT	DEVISE DU PORTEFEUILLE EVALUATION	INTERETS COURUS	VALUES NON REA	V. N. I	PRCT +-VAL N
	Autres OPC et fonds d'investissements											
200016166887 GryPaVA		6,114,082.	P USD	0.7662 M	0.97619419 V		4,216,869.54	5,575,461.31	0.	1,358,591.77	3.28	32.22
200016097211 InsPCFII Di	Autres OPC et fonds d'investissements	5,000,000.	P USD	0.9025 M	1.19948015 V		4,189,197.87	5,602,429.47	0.	1,413,231.6	3.30	33.74
200016180983 ONCAPV Di	Autres OPC et fonds d'investissements	975,000.	P USD	0.3608 M	0.34013538 V		328,175.03	309,791.69	0.	-18,383.34	0.18	-5.60
200016167213 ONCIVLP Di	Autres OPC et fonds d'investissements	2,546,514.	P USD	0.8682 M	0.87008789 V		2,001,162.76	2,069,772.06	0.	68,609.3	1.22	3.43
200016166901 THLEVII Di	Autres OPC et fonds d'investissements	3,175,989.	P USD	0.789 M	0.79752921 V		2,255,128.38	2,366,131.71	0.	111,003.33	1.39	4.92
Sous Total Autres OPC et fonds d'investissements												
					CUMUL (EUR)		155,340,754.27	169,915,456.03	0.	14,574,701.76	100.00	9.38
Sous Total Autres OPC et fonds d'investissements												
					CUMUL (EUR)		155,340,754.27	169,915,456.03	0.	14,574,701.76	100.00	9.38
PORTEFEUILLE : FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY (844600)												
					(EUR)		155,340,754.27	169,915,456.03	0.	14,574,701.76	100.00	9.38

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif principal au 30/06/24
 PORTEFEUILLE : 844600 FCPR 0000 BHF GLOBAL SECONDARY

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 I84460001010 PART A	EUR	22,191,321.14	204,493.545	108.518	13.057098522758		
D2 I84460002010 PART B	EUR	4,540,086.13	41,834.921	108.523	2.671330494561		
D3 I84460003010 PART D	EUR	3,113,731.61	28,306.651	110.	1.831270183351		
D4 I84460004010 PART G	EUR	94,778,416.11	884,797.645	107.118	55.78337724196		
D5 I84460005010 PART O	EUR	45,036,284.15	420,479.816	107.106	26.506835889462		
D6 I84460006010 PART C	EUR	255,616.89	220,064.25	1.161	0.150087667907		
		Actif net total en EUR :	169,915,456.03				

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock administratif au 30/06/24
 PORTEFEUILLE : 844600 FCR 0000 BHF GLOBAL SECONDARY

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 DEVISES UTILISEES						
par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		variation		
Cours EUR en CAD :	1.467	cotation :	30/06/24	0.	1.4704	cotation :	15/06/24	-0.23123
Cours EUR en EUR :	1.	cotation :	30/06/24	0.	1.	cotation :	15/06/24	0.
Cours EUR en GBP :	0.84638	cotation :	30/06/24	0.	0.84205	cotation :	15/06/24	0.51422
Cours EUR en NOK :	11.39649998	cotation :	30/06/24	0.	11.40249997	cotation :	15/06/24	-0.05262
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		327 702	
PAI Partners VIII	Engagement donné		2 771 877	
AEA EXC CF	Engagement donné		187 875	
Insight Partners Continuation Fd II	Engagement donné		455 395	
GTCR Evergreen Partners I	Engagement donné		308 547	
Nord Ouest Entrepreneurs 4	Engagement donné		88 263	
SB Partners SIF CL	Engagement donné		22 559	
Siparex ETI IV	Engagement donné		52	
Triton IV ConFd Di	Engagement donné		1 806 391	
Kreos Capital IV	Engagement donné		52 060	
Norvestor VI	Engagement donné		161 053	
Qualium Fund III	Engagement donné		113 141	
Cervin	Engagement donné		75 938	
Eqf Expansion II	Engagement donné		269 676	
White Knight VI	Engagement donné		5 742	
CCP Climb	Engagement donné		692 104	
CCP XI No1	Engagement donné		2 515 510	
Alpine Inv Iceman CV-A	Engagement donné		455 852	
Horizon Capital Cathedral	Engagement donné		85 769	
CVC Capital Partners V	Engagement donné		474 644	
Advent Intl GPE VIII	Engagement donné		151 062	
Gryphon Partners V A	Engagement donné		568 643	
PAI Europe VI-1	Engagement donné		317 431	
Thomas H Lee Equity Fd VII	Engagement donné		626 063	
TDR Capital III A	Engagement donné		704 128	
ONCAP III	Engagement donné		65 464	
ONCAP IV	Engagement donné		51 702	
AEA Investors SBF IV	Engagement donné		23 919	
AEA Investors Sm Business Fd III	Engagement donné		160 488	
Avista Healthcare Partners Offshore III	Engagement donné		1 970 803	
ONCAP V	Engagement donné		582 216	
Quadrige Cap PEF IV	Engagement donné		17 653	
Charterhouse CP X Di	Engagement donné		561 287	
Sagard NewGen	Engagement donné		2 363 778	

FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY
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.