



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Trimestriel T1 2026

FCPR ODDO BHF INVEST FOR
TOMORROW

PART A

31 MARS 2026

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

01	<i>FCPR ODDO BHF Invest For Tomorrow</i>	2
	COMMENTAIRES DE GESTION	4
	PORTEFEUILLE	5
	PERFORMANCES	6
	DIVERSIFICATION	7

Principales Caractéristiques

Présentation du Fonds								
Dénomination	FCPR ODDO BHF INVEST FOR TOMORROW							
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	24 janvier 2023 (numéro FCR20230001)							
Capital Total Souscrit	€ 30 148 855,06							
Types de parts:								
▪ Part A (FR001400E466)	Nombre de parts : 39 392,563 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part B (FR001400E4E3)	Nombre de parts : 11 981,262 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part D (FR001400E4C7)	Nombre de parts : 25 220,297 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part G (FR001400E4B9)	Nombre de parts : 64 935,915 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part O (FR001400E490)	Nombre de parts : 109 990,371 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part S (FR001400E482)	Nombre de parts : 46 937,893 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part C (FR001400E4D5)	Nombre de parts : 267 037,26 parts avec un valeur nominale de 1 €							
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 » ou « Actifs de Dette privée »).</p> <p>Il est rappelé que les parts du fonds ne peuvent donner droit à distribution à priori jusqu'au 30/06/2027, cette période pouvant être étendue au 31/12/2027 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'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							
Délégué 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		

Repères et vie du Fonds





01

*FCPR ODDO BHF
INVEST FOR TOMORROW*

COMMENTAIRES DE GESTION

- Au 31 mars 2026, le montant total souscrit du Fonds est de 30 148 855,06 euros (primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure)
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 26,9 M€ dans 16 projets.

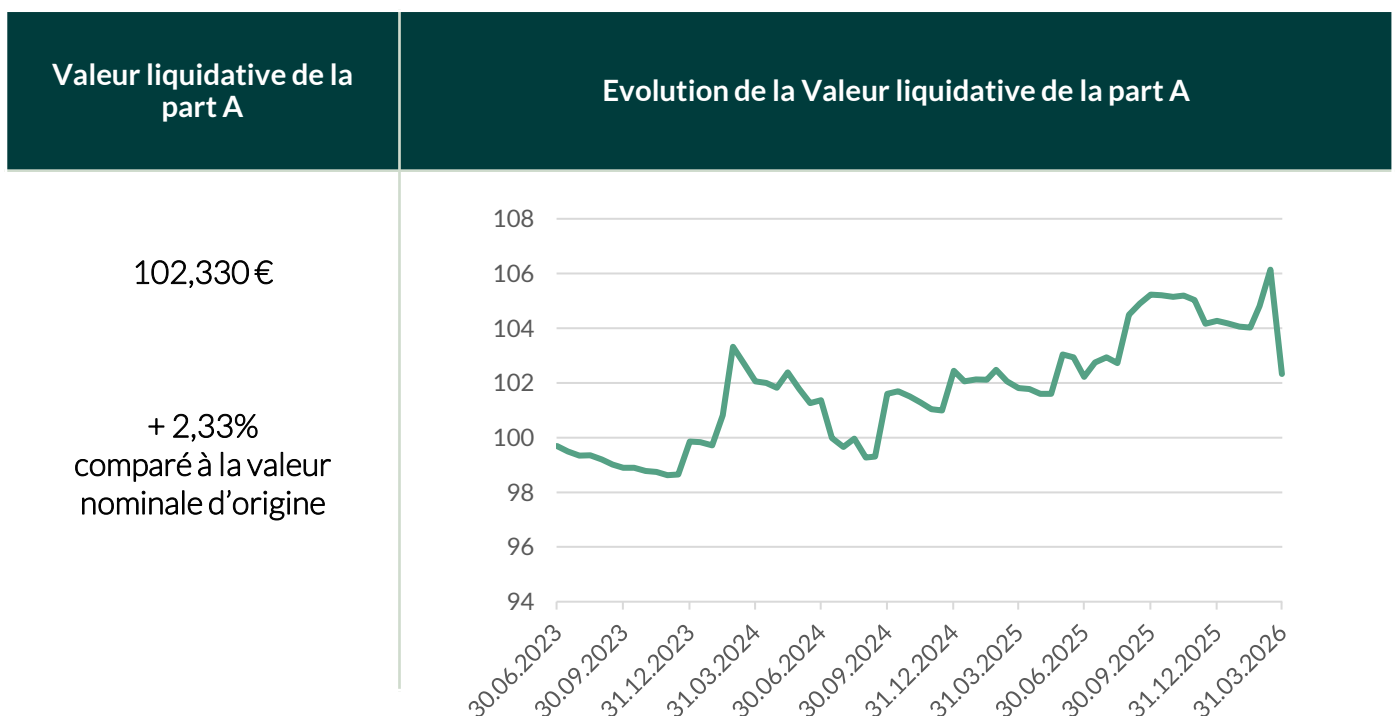
Chiffres clés du Fonds au 31 mars 2026

	
30 565 857 €	16
Total actif net du Fonds	Transactions

Répartition non audité de l'actif net du Fonds par parts au 31 mars 2026 (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	39.392,563	100,000	-	100,000	102,330	102,330

* Hors prime de souscription



PORTEFEUILLE

Allocation

Au 31 mars 2026, le FCPR OBIFT a déployé 26,9 M€, soit 89,4 % de la taille du Fonds, dans 16 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*	Montant d'Engagement	Montant Appelé	% Taille du fonds
Saur (DIF)	T3-2023	Globale	Infrastructure	Co-invest	2 250	2 233	7,5%
Ambienta Sustainable Credit Opportunities	T4-2023	Europe	Dettes	Primaire	2 882	1 560	9,6%
NG Nordic (Summa - 1)	T4-2024	Europe	Buyout	GP-led S.A.	2 000	2 000	6,6%
Müller Holz. (Vorsprung)	T3-2024	Europe	Buyout	Co-invest	1 169	1 169	3,9%
Magnesium Capital I	T3-2024	Europe	Buyout	Primaire	3 115	1 908	10,3%
Inverness Graham Green Light Fund	T4-2024	Etats-Unis	Buyout	Secondaire	2 730	954	9,1%
NG Nordic (Summa - 2)	T4-2023	Europe	Buyout	GP-led S.A.	1 000	955	3,3%
Pioneer Infrastructure Partners II	T4-2024	Europe	Infrastructure	Primaire	1 000	160	3,3%
White Summit Capital Decarbonisation Infrastructure Fund	T4-2024	Europe	Infrastructure	Primaire	998	233	3,3%
Wateralia (Ambienta)	T4-2024	Europe	Buyout	GP-led S.A.	2 596	2 225	8,6%
TPG Rise Climate II	T4-2024	Globale	Buyout	Primaire	870	-	2,9%
AMCS (Insight)	T1-2025	Globale	Growth	Co-invest	1 229	1 229	4,1%
Gestcompost (Suma Capital)	T2-2025	Europe	Infrastructure	GP-led S.A.	1 500	724	5,0%
GES (BC Partners)	T3-2025	Canada	Buyout	Co-invest	427	427	1,4%
Terralayr (RIVE)	T4-2025	Europe	Infrastructure	Co-invest	1 680	890	5,6%
Ardabelle	T4-2025	Europe	Buyout	Primaire	1 500	321	5,0%
TOTAL					26 947	16 988	89,4%

* S.A = Single-Asset - Fonds de Continuation avec un seul actif / M.A = Multi-Asset - Fonds de Continuation avec plusieurs actifs

PERFORMANCES

Détail du portefeuille au 31 mars 2026 (en k€)

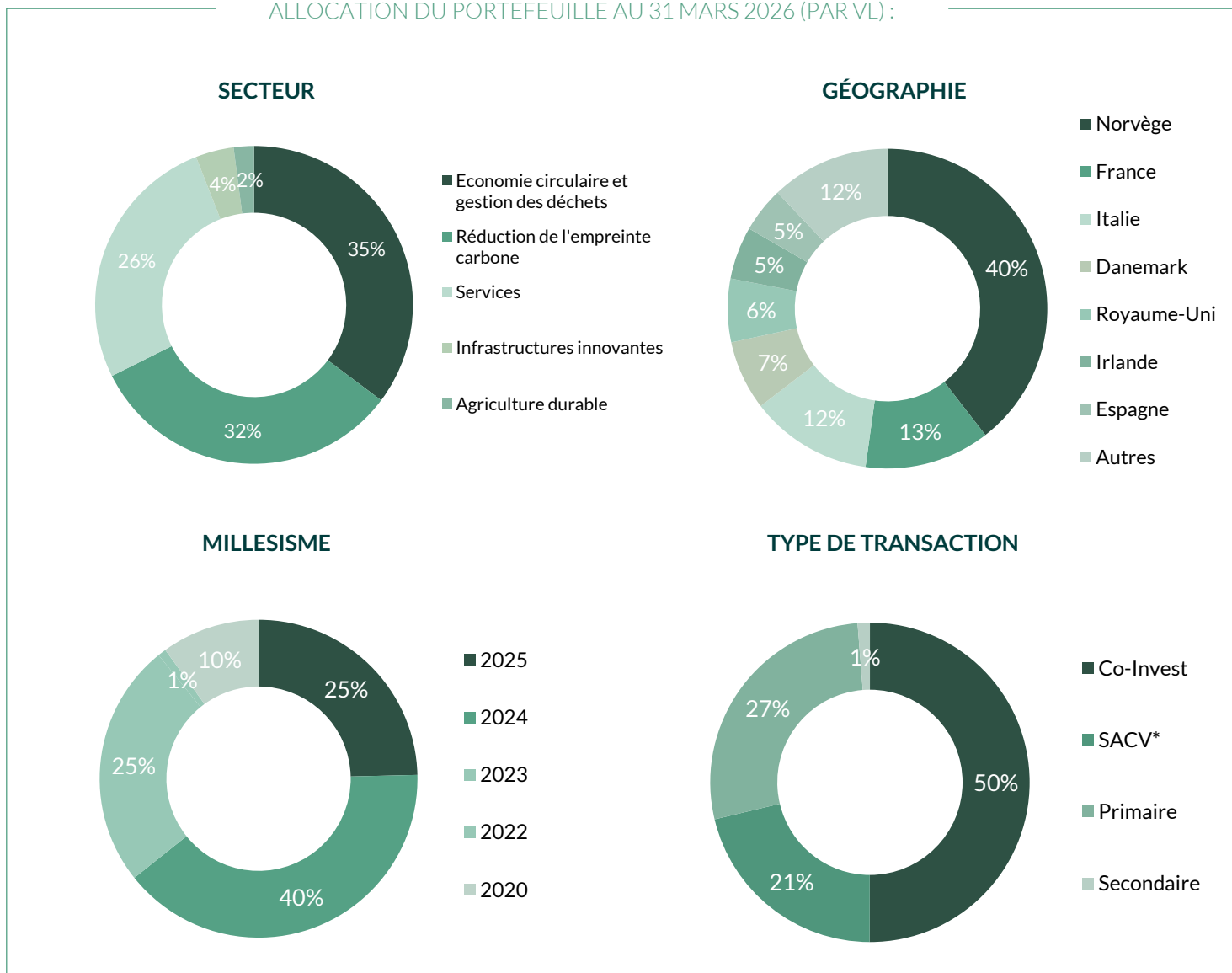
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Saur (DIF)	2 250	2 233	17	-	2 961	2 961
Ambienta Sustainable Credit Opportunities	2 882	1 560	1 322	49	1 566	1 615
NG Nordic (Summa - 1)	1 000	955	45	-	1 518	1 518
Müller Holz. (Vorsprung)	1 169	1 169	-	-	-	-
Magnesium Capital I	3 115	1 908	1 207	210	2 092	2 301
Inverness Graham Green Light Fund	2 730	954	1 776	884	369	1 253
NG Nordic (Summa -2)	2 000	2 000	-	-	2 739	2 739
Pioneer Infrastructure Partners Fund II	1 000	160	840	0	130	130
White Summit Capital Decarbonisation Infrastructure Fund	998	233	765	-	216	216
Wateralia (Ambienta)	2 596	2 225	371	-	2 494	2 494
TPG Rise Climate II	870	-	870	-	(25)	(25)
AMCS (Insight)	1 229	1 229	-	-	1 156	1 156
Gestcompost (Suma Capital)	1 500	724	776	-	851	851
GES (BC Partners)	427	427	-	-	544	544
Terralayr (RIVE)	1 680	890	790	-	890	890
Ardabelle	1 500	321	1 179	-	314	314
TOTAL	26 947	16 988	9 959	1 143	17 814	18 957

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

DIVERSIFICATION

Au 31 mars 2026, le portefeuille du FCPR OBIFT a investi dans 16 projets et présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction :

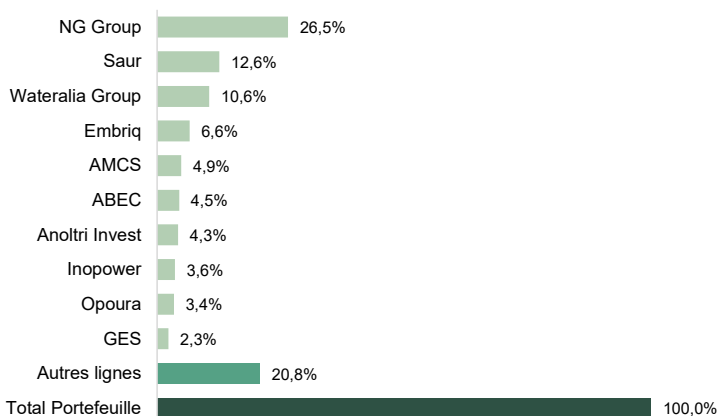
ALLOCATION DU PORTEFEUILLE AU 31 MARS 2026 (PAR VL) :



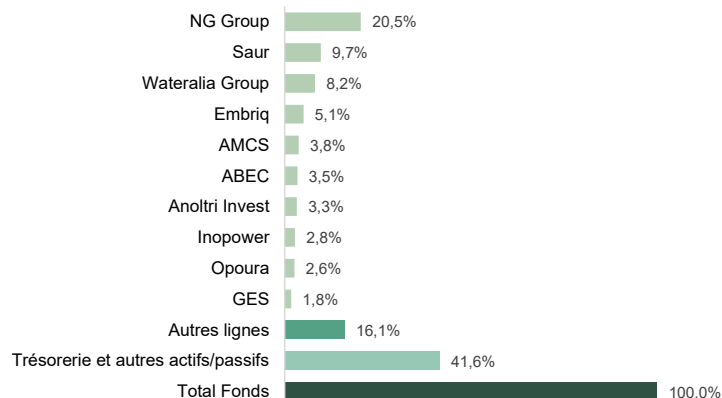
* S.A - Single Asset - Fonds de Continuation avec un seul actif

Principales sociétés par transparence au 31 mars 2026 (par VL)














Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 31 mars 2026 (par VL)

Société	Gérant / Sponsor	Secteur	Géographie	Description de l'activité
		Economie circulaire		NG GROUP est une entreprise norvégienne spécialisée dans les solutions circulaires et de services environnementaux. Elle se concentre sur l'innovation pour soutenir les défis urgents du changement climatique et de la pénurie de ressources.
		Gestion de l'eau		SAUR est une entreprise française spécialisée dans la gestion de l'eau et des services liés à l'assainissement. Elle intervient pour le compte des collectivités locales et d'industriels, avec un fort engagement pour la durabilité et l'innovation technologique.
		Gestion de l'eau		WATERALIA est l'un des plus grands acteurs européens indépendants dans le domaine des pompes centrifuges et des systèmes de pompage d'eau, opérant dans le monde entier et plaçant la sauvegarde des ressources en eau au centre de son activité.
		Service informatique		EMBRIQ est une entreprise technologique norvégienne qui fournit des solutions d'IT industriel et de logiciels pour aider les entreprises à digitaliser leurs opérations et gérer des données complexes.
		Service innovant		AMCS fournit des logiciels complets pour les industries à forte intensité de ressources, avec un produit ERP et de facturation, une suite de gestion des transports et une vaste plateforme EHS & ESG.

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