ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

FCPR ODDO BHF GLOBAL PRIVATE EQUITY

Reporting mensuel - Part A1

SEPTEMBRE 2026

PLATEFORME PRIVATE ASSETS*

€4,7Mds	*20+ années*	*500+*	*55*
de capitaux levés	d'expertise en Private Equity	transactions en Private Equity	membres de l'équipe

ODDO BHF Private Assets offre aux investisseurs institutionnels et aux clients privés une gamme de solutions en matière de capital-investissement, de capital-risque, et de dette privée. Notre expertise établie sur les marchés privés nous a permis de construire un vaste réseau de professionnels de l'investissement.

Informations du fonds

+9,1%	69 M€	7	21	722
Évolution de la VL depuis l'origine	actif net	transactions	fonds	Sociétés sous-jacentes

COMMENTAIRE DE GESTION

- A fin septembre 2026, le portefeuille de ODDO BHF Global Private Equity compte 7 investissements pour lesquels le fonds a engagé 47 M€. Nos engagements ont vocation à augmenter.
- KKR a annoncé l'acquisition de Gen II (Projet Titan II) pour un montant de $5,1 milliards. La finalisation du rachat est prévue pour le premier semestre 2027. Cette transaction se traduira par une revalorisation importante de notre investissement .
- Parmi notre portefeuille, le FCPR a continué à être appelé sur certains de nos investissements déjà réalisés.
- Le portefeuille se développe conformément aux attentes de l'équipe de gestion. La performance sera portée par la croissance des sociétés sous-jacentes et des potentielles décotes que nous pourrions obtenir lors de nouvelles transactions.

DONNEES AU 30/09/2026

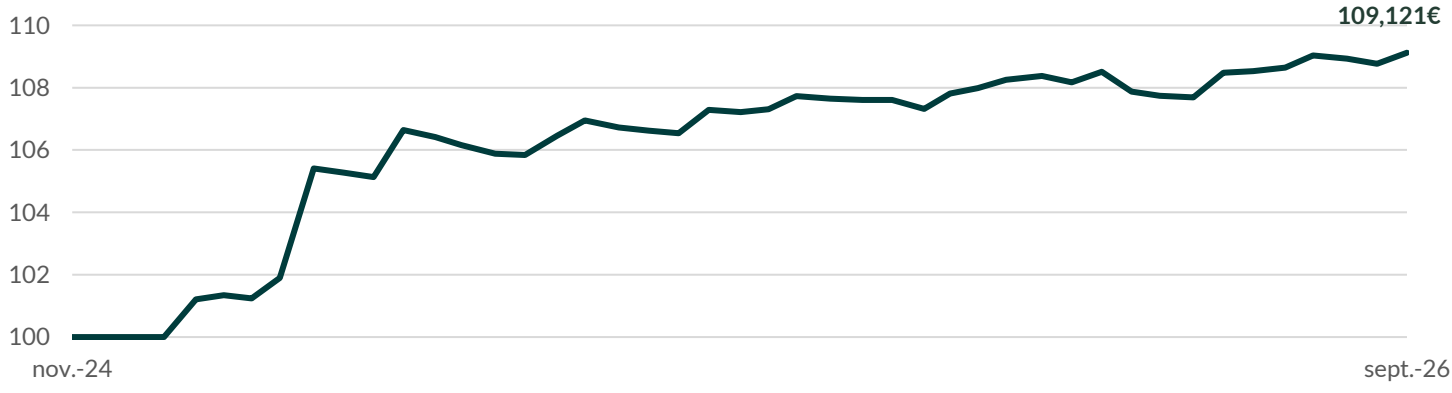
CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative au 30/09/2026	**109,121€**
Actif net du fonds	**69 M€**

PERFORMANCE NETTE

Cumulée sur 1 mois	**+0,2%**
Cumulée depuis le début d'année	**+1,4%**
Cumulée depuis l'origine (30/11/2024)	**+9,1%**
12 mois glissants	**+2,4%**

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE DEPUIS LA CREATION DU FONDS (EN €)



CARACTERISTIQUES DU FONDS

La stratégie d'investissement du Fonds vise à investir de manière potentiellement diversifiée dans le capital investissement et les actifs non-cotés. Le fonds réalisera principalement des Investissements Secondaires et dans une moindre mesure des Investissements Primaires et des opérations de co-investissements. Le fonds aura une orientation globale et cherchera à investir en Europe, en Amérique du Nord, en Asie et dans le reste du monde. La composition finale du portefeuille du fonds dépendra à la fois des conditions de marché de l'instant, des opportunités d'investissement disponibles, en ce compris de ses liquidités disponibles, ainsi que de toute exigence réglementaire applicable à la composition du portefeuille du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.
Le fonds présente un risque de perte en capital.

* Données d'ODDO BHF Asset management SAS et ODDO BHF Asset Management Lux depuis 2000

ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

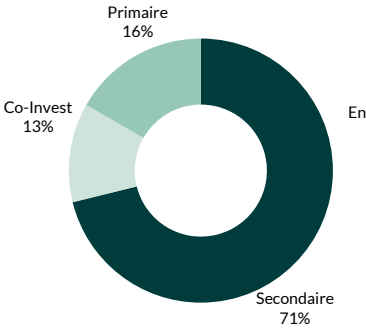
FCPR ODDO BHF GLOBAL PRIVATE EQUITY

Reporting mensuel - Part A1

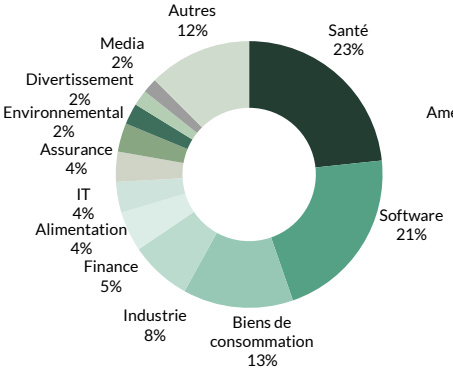
SEPTEMBRE 2026

CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE*

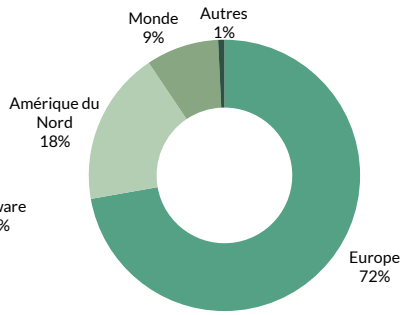
Transactions



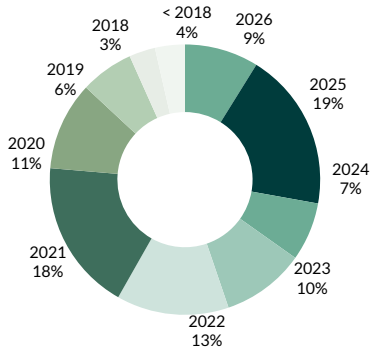
Sectorielle



Géographique



Millésime



INVESTISSEMENTS LES PLUS RÉCENTS (M€)*

Nom de projet	Date d'investissement	Type de transaction	Description	Appels	Distributions	Valorisation
Quest	août.-26	Co-Investissement	Investissement dans un leader européen de l'aéronautique et de la défense	-	-	-
Toucan	juin.-26	Co-Investissement	Investissement dans la plus grande pharmacie en ligne du Royaume-Uni	2,6	-	3,1
Frost	août.-25	Co-Investissement	Investissement dans un leader mondial de l'agroalimentaire	1,3	-	1,5
Nexum	juil.-25	Secondaire	Investissement secondaire dans un fonds unique couplé à un investissement primaire chez le même gérant	2,9	-	3,2
Da Vinci	mar.-25	Secondaire	Transaction secondaire regroupant 14 fonds sous-jacents	18,1	1,7	18,9

PRINCIPALES SOCIÉTÉS SOUS-JACENTES*

Société	Pays	Description	%
Pharmacy 2U		La plus grande pharmacie en ligne du Royaume Uni	4,8%
EngageSmart		Leader de solutions de paiement intégrées	2,4%
GenII		Société indépendante de services administratifs pour fonds d'investissement	2,1%
FRONERI		Multinationale spécialisée dans la fabrication de crèmes glacées	1,6%
Sezane		Marque d'habillement française	1,2%
Top 5			**12,1%**
Top 20			**23,5%**

*Basées sur la NAV totale

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.
Les objectifs décrits ci-dessus ne sont que des objectifs et peuvent donc ne pas être atteints.
Ceci n'est pas un conseil en investissement.

ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

FCPR ODDO BHF GLOBAL PRIVATE EQUITY

Reporting mensuel - Part A1

SEPTEMBRE 2026

EQUIPE DE GESTION



RICHARD CLARKE-JERVOISE
Senior Managing Director



JÉRÉMIE MAGNE
Senior Managing Director



JÉRÔME MARIE
Senior Managing Director



FERDINAND DALHUISEN
Senior Managing Director

(#) Années d'expériences en Private Equity

4 Senior Managing Directors

18 Professionnels de l'investissement

55 Membres dans l'équipe Private Assets

LIQUIDITÉ ET PLAFOND DE RACHATS

Une poche minimale de liquidité de 20% de l'actif permettra au fonds d'assurer la liquidité. Un investisseur ne pourra pas demander le rachat de ses Parts par le Fonds pendant une période de trois (3) ans à compter de la Date de Constitution du Fonds, sauf cas de déblocage anticipé prévu dans le Règlement (article 10.1). Les demandes de rachat centralisées seront en principe satisfaites dans la limite d'un montant maximum égal au plus faible entre (a) cinq (5) % de l'actif net du Fonds et (b) 50% de la poche d'actifs liquides du Fonds par trimestre. Les modalités de rachat sont déterminées par chaque assureur. La Société de Gestion pourra mettre en œuvre le dispositif dit des « gates » permettant de plafonner les demandes de rachats des Porteurs de Parts sur plusieurs Valeurs Liquidatives dès lors qu'elles excèdent un certain niveau, déterminé de façon objective.

Société de gestion	ODDO BHF Asset Management SAS	**SFDR**	Article 8
Forme juridique	Fonds Commun de Placement à Risques (« FCPR »)	**SRI**	6/7
ISIN	FR001400ROU2	**Valorisation**	Bi-mensuelle
Dépositaire	ODDO BHF SCA	**Frais de gestion**	2,00% de l'actif net
Auditeur	PricewaterhouseCoopers Audit	**Commission de performance**	15% de la différence de la valeur liquidative en année N et N-1 diminuée du différentiel entre le montant des souscriptions et rachats (cf prospectus pour les modalités)
Date de création	24 octobre 2024		
Durée de vie	99 ans (« Evergreen »)		

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public : France

RISQUES

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque de durabilité, risque de gestion discrétionnaire, risque de liquidité associé aux fonds sous-jacents, risque associé à l'évaluation des entreprises non cotées, risque associé au marché des entreprises non cotées, risque associé au niveau des coûts.

Les investisseurs sont censés tenir compte de tous les facteurs de risque figurant dans la documentation légale.

GLOSSAIRE

- Valeur Liquidative (VL) - la somme des valeurs de marché de tous les fonds sous-jacents et des autres actifs, déduction faite du passif.
- Actif net du fonds - valeur totale calculée sur la base de la valeur des titres qui le composent, diminuée des frais de gestion.
- Indicateur Synthétique de Risque (SRI) - permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie.

Avertissement

Ce document est établi par ODDO BHF AM SAS. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille.En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. 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. ODDO BHF AM 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 opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle de ODDO BHF AM SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue. Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante :https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire. Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le DIC (FR, GB) et le prospectus (FR, GB) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM SAS sur am.oddo-bhf.com ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM SAS ou sur le site Internet am.oddo-bhf.com . La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet am.oddo-bhf.com dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : claim.privateassets@oddo-bhf.com.

CLASSIFICATION SFDR

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : l'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : l'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : l'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion.

ODDO BHF
PRIVATE ASSETS
ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS
Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité
des Marchés Financiers sous le numéro GP 99011
Société par actions simplifiée au capital de 21 500 000 €
RCS 340 902 857 Paris

12 boulevard de la Madeleine, 75009 Paris - France
Tél : 01 44 51 80 28

am.oddo-bhf.com