ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Trimestriel
FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES

PART A

31 décembre 2022

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES 3

01 FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES 4

COMMENTAIRES DE GESTION 5
PORTEFEUILLE 6
PERFORMANCES 7
DIVERSIFICATION 8

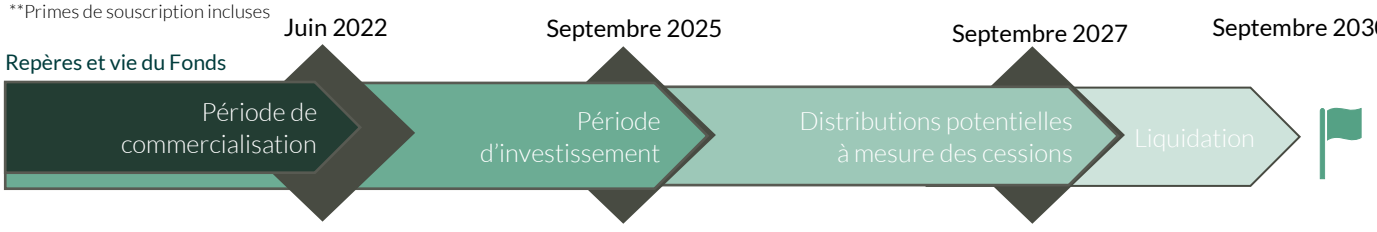
Principales caractéristiques

Présentation du Fonds	
Dénomination	**FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES « FCPR OBDEO »**
Frome 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 : 957 180,443 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 : 781 372,871 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	L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser des Investissements (hors trésorerie) en : (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 ac-tions, 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 ») (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-Inves-tissements ») (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 »). 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 commercialisa-tion. Les sommes ou valeurs reçues au titre des parts du fonds seront conservées et réinvesties par le Fonds.
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
Délégataire administratif et comptable	European Fund Administration S.A. – 17, rue de la banque 75002 Paris
Indicateur synthétique de risque et de performance (« SRRI »)	1 2 3 4 5 6 **7**

*Suite à une fusion avec ODDO BHF Private Equity (OBPE) le 1er janvier 2023, OBAM est devenue la société de gestion

**Primes de souscription incluses

Repères et vie du Fonds



01

FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES

COMMENTAIRES DE GESTION

- Au 31 décembre 2022, le montant total souscrit du Fonds est de 218 559 779,98 euros.
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 178,9 M€ dans 17 projets et 1 816 sociétés en transparence.

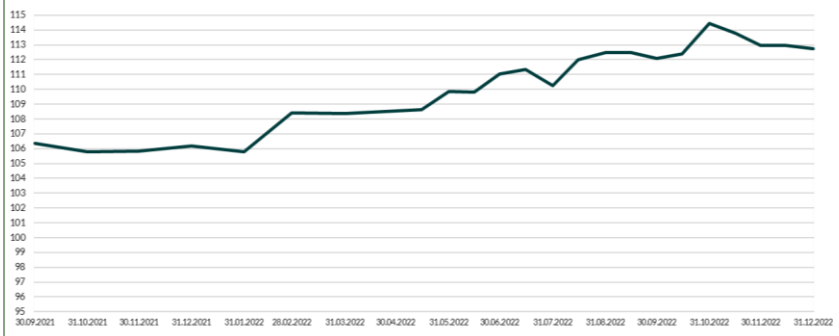
Chiffres clés du Fonds au 31 décembre 2022

230 510 891 €	17	1 816 / 1 801
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total sociétés / Encore actives

Répartition non auditée de l'actif net du Fonds par parts au 31 décembre 2022 (en €)

Type de parts	Nombre de parts émises	Valeur nominale** unitaire initiale [i]	Distribution nominale unitaire [ii]	Valeur nominale unitaire apres distribution [iii] = [i-ii]	Valeur liquidative unitaire [iv]	Total Valeur unitaire [v] = [ii+iv]
Parts A	957 180,443	100,0000	-	100,0000	**112,7313**	112,7313

**Hors prime de souscription

Valeur liquidative de la part A	Evolution de la valeur liquidative de la part A
112,7313 € +12,73% comparé à la valeur nominale d'origine	

PORTEFEUILLE

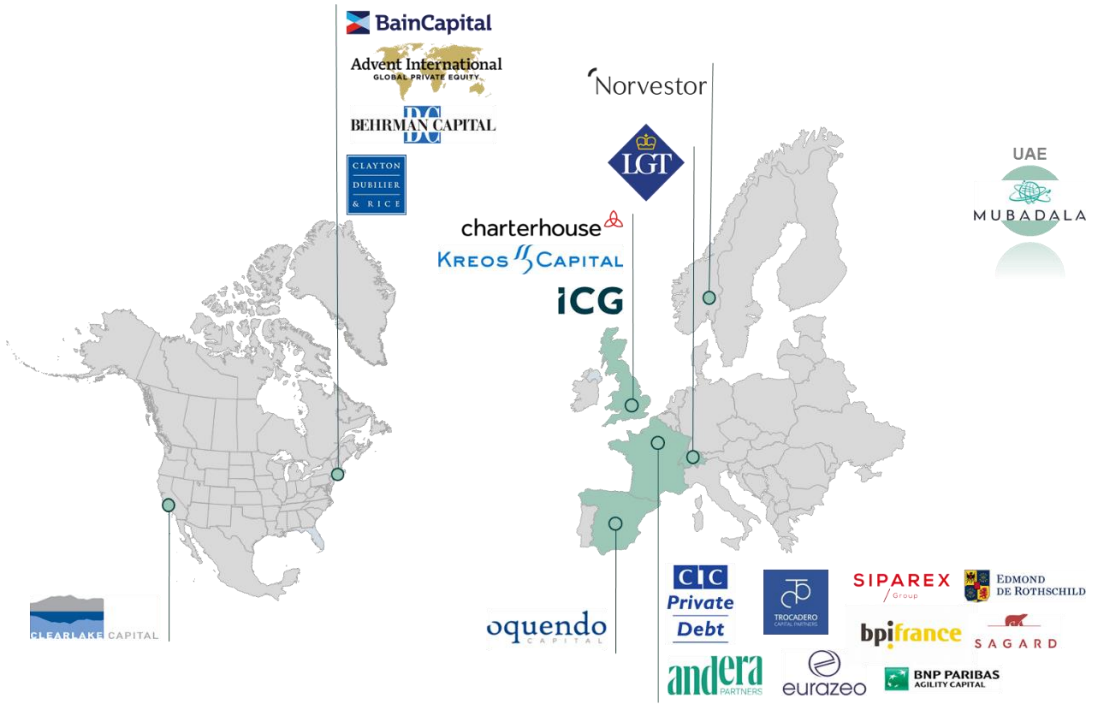
Allocation

Au 31 décembre 2022, le FCPR OBDEO a deployé 178,9 M€, soit 87,7% de la taille du Fonds (hors primes), dans 154 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	2 819	2 445	1,4%
Bright	T2 2021	Europe	Dette Privée	Portefeuille	7	10 798	8 640	5,3%
Colombe	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	7 000	3 192	3,4%
Trilogy	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 000	3 753	2,5%
Prime	T3 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 275	2,4%
Sierra	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 490	3 275	2,2%
Twice	T4 2021 / T2 2022	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	7 540	6 149	3,7%
Cherry	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 075	4 075	2,0%
Agility	T4 2021	Europe	Buyout / Dette Privée	Fonds unique	1	15 243	9 555	7,5%
Hexagon 2	T4 2021	Europe	Buyout	Portefeuille	126	18 000	14 842	8,8%
Export	T2 2022	Europe	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	5	20 656	15 611	10,1%
ICG Europe Fund VIII	T3 2022	Europe	Dette Privée	Fonds unique	1	15 000	2 858	7,4%
Rollo	T3 2022	Europe	Buyout	Fonds unique	1	20 000	10 611	9,8%
Victoria	T3 2022	Global	Buyout	Portefeuille	2	13 904	3 878	6,8%
Strider	T4 2022	Global	Buyout	Co-invest	1	10 000	-	4,9%
Ignite	T4 2022	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	3 793	3 277	1,9%
White Bear	T4 2022	Global	Buyout	Fonds unique	1	15 600	12 669	7,6%
TOTAL					154	178 919	109 105	87,7%

Fonds investis



PERFORMANCES

Détail du portefeuille au 31 décembre 2022 (en k€)

Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Do	2 819	2 445	374	2 725	2 920	5 645
Bright	10 798	8 640	2 159	5 138	6 125	11 263
Colombe	7 000	3 192	3 808	31	3 699	3 729
Trilogy	5 000	3 753	1 247	-	4 568	4 568
Prime	5 000	4 275	725	-	4 434	4 434
Sierra	4 490	3 275	1 215	-	3 562	3 562
Twice	7 540	6 149	1 390	173	7 665	7 838
Cherry	4 075	4 075	-	99	3 877	3 976
Agility	15 243	9 555	5 688	-	10 814	10 814
Hexagon 2	18 000	14 842	3 158	3 702	18 250	21 952
Export	20 656	15 611	5 044	4 988	15 278	20 267
ICG Europe Fund VIII	15 000	2 858	12 142	-	3 033	3 033
Rollo	20 000	10 611	9 389	-	11 551	11 551
Victoria	13 904	3 878	10 026	-	4 247	4 247
Strider	10 000	-	10 000	-	-	-
Ignite	3 793	3 277	517	-	3 057	3 057
White Bear	15 600	12 669	2 931	-	13 243	13 243
TOTAL	178 919	109 105	69 814	16 856	116 322	133 178

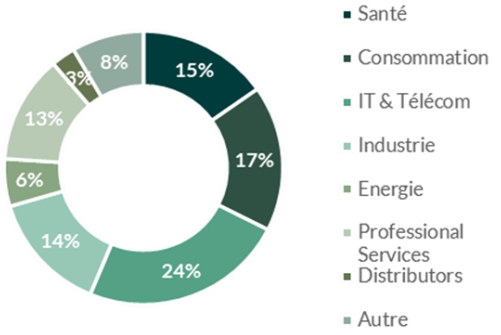
DIVERSIFICATION

Au 31 décembre 2022, le portefeuille du FCPR OBDEO présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction.

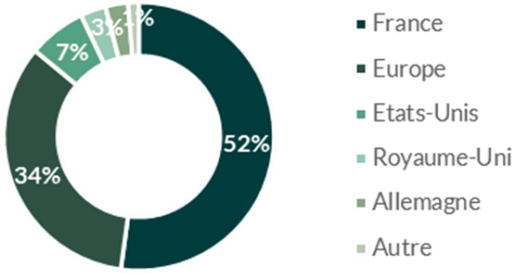
Au 31 décembre 2022, 1 801 sociétés composent le portefeuille du Fonds.

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE AU 31 DECEMBRE 2022 (PAR VL)

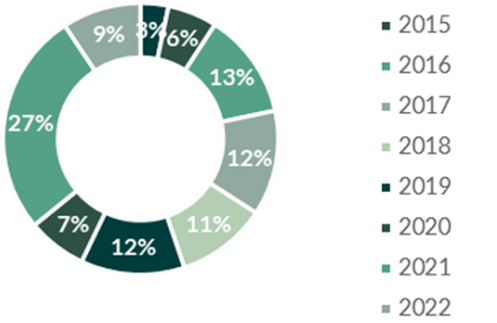
SECTEUR



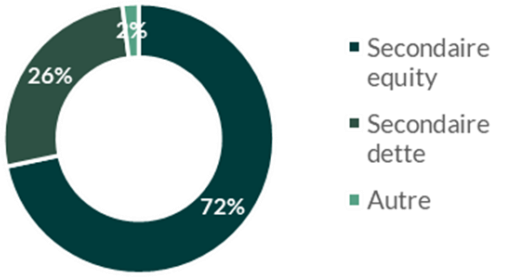
GÉOGRAPHIE



MILLÉSIME

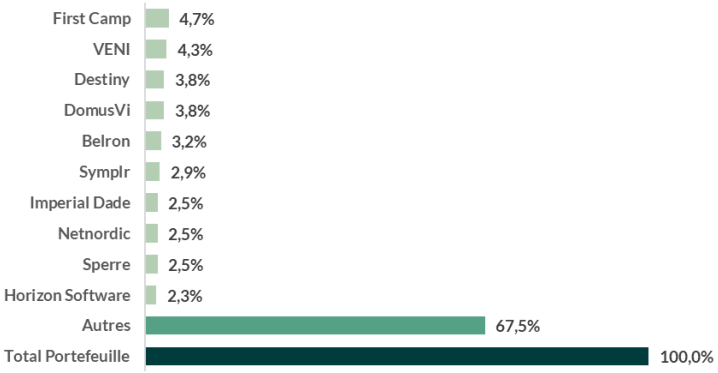


TYPE DE TRANSACTION

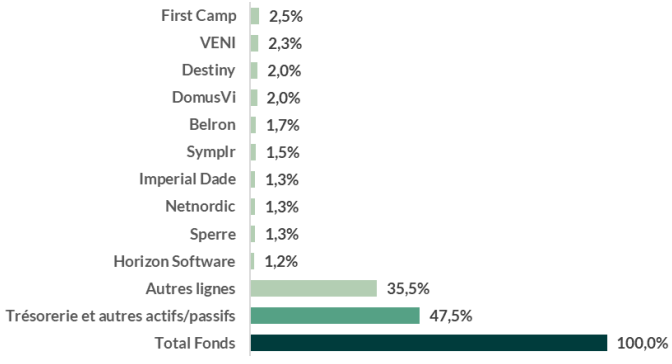


Top 10 sociétés par transparence au 31 décembre 2022 (par VL)

Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 31 décembre 2022 (par VL)

Société	Gérant / Sponsor	Secteur	Géographie	Description de l'activité
First Camp	Norvestor	Loisirs		Leader dans son segment, First Camp est le propriétaire et exploitant de 59 sites de campings en Suède, Norvège et au Danemark. L'entreprise propose à ses clients des emplacements de camping et des cabanes, ainsi que de la nourriture, des boissons et des activités récréatives.
Veni Energy Group Securing energy for your business	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.
DESTINY cloud telecom as it should be	Apax Partners	Télécoms		Destiny est un opérateur alternatif de télécommunications B2B avec une offre complète de téléphonie (fixe et mobile), de UCaaS (Unified Communications as a Service) ainsi que d'autres services à valeur ajoutée fournis via le Cloud. L'entreprise opère principalement au Benelux et en France, avec un focus sur les PME.
DomusVi	ICG / BNP Paribas Agility Capital	Services à la personne		DomusVi est le 3ème fournisseur de services aux personnes âgées en Europe, avec plus de 440 maison de repos, mais aussi des structures de soins psychiatriques et une clinique. L'entreprise emploie plus de 37 000 employés, pour 77 000 résidents présents en France, Espagne, Portugal, Pays-Bas, Irelande et en Amérique Latine.
BELRON	Clayton Dubilier & Rice	Services professionnels		Belron est le leader mondial de la réparation et du remplacement de vitres de véhicules. Basé à Egham, au Royaume-Uni, Belron fournit une assistance mondiale avec plus de 15 millions de clients dans plus de 30 pays sur six continents.

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 (DICI) 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