



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Semestriel
FCPR ODDO BHF GLOBAL
SECONDARY

PART A

30 JUIN 2023

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

3

01 FCPR ODDO BHF GLOBAL SECONDARY

4

COMMENTAIRES DE GESTION

5

PORTEFEUILLE

6

PERFORMANCES

6

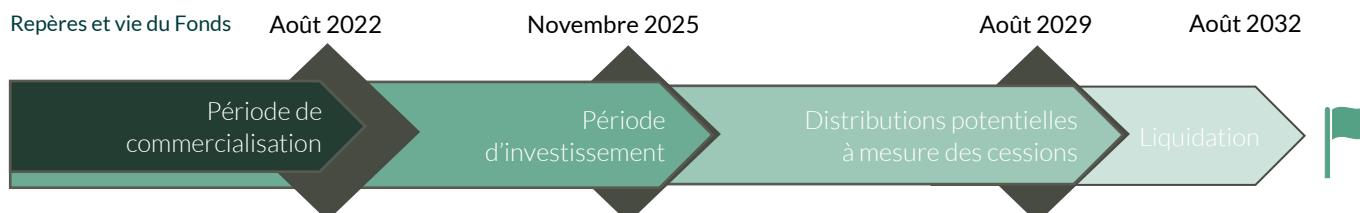
DIVERSIFICATION

7

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*	€ 99 604 911							
Types de parts :								
▪ Part A (FR001400B1S2)	Nombre de parts : 115 466,056 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Part B (FR001400B1T0)	Nombre de parts : 28 684,725 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts D (FR001400B1U8)	Nombre de parts : 26 788,214 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts G (FR001400B1V6)	Nombre de parts : 571 283,085 parts avec un valeur nominale de 100 €							
▪ Parts O (FR001400B1W4)	Nombre de parts : 250 457,692 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'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 et de performance (« SRRI »)	<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



01

*FCPR ODDO BHF GLOBAL
SECONDARY*



COMMENTAIRES DE GESTION

- Au 30 juin 2023, le montant total souscrit du Fonds est de 99 604 911 euros.
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 44,0 M€ dans 9 projets et 120 sociétés en transparence.

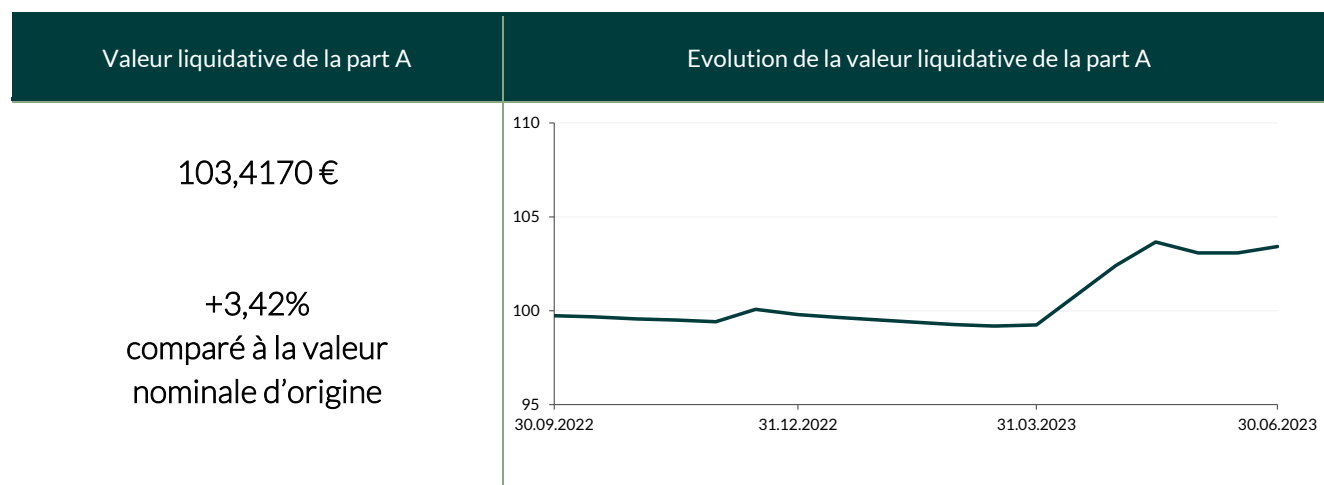
Chiffres clés du Fonds au 30 juin 2023

102 173 485€	9	120+
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total sociétés

Répartition non auditée de l'actif net du Fonds par parts au 30 juin 2023 (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	115 466,056	100,0000	-	100,0000	103,4170	103,4170

**Hors prime de souscription



PORTEFEUILLE

Allocation

Au 30 juin 2023, le FCPR OBGS a déployé 44,0 M€, soit 44,3% de la taille du Fonds (hors primes), dans 25 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	2022	Europe	Buyout	Fonds Unique	1	5 129	3 358	5,2%
Horus	2023	Global	Buyout	GP-led	1	2 335	2 097	2,4%
Calatrava	2023	Global	Buyout	Co-invest	1	5 000	5 000	5,0%
Icon	2023	Global	Buyout	Fonds Unique	1	4 601	862	4,6%
Voyager	2023	Europe	Buyout	Fonds Unique	1	10 000	6 170	10,1%
Climb	2023	Europe	Buyout	Co-invest	1	4 175	3 483	4,2%
Tetra	2023	North America	Buyout	GP-led	1	2 070	1 766	2,1%
Bolt	2023	Europe	Buyout	Portefeuille	5	4 773	4 125	4,8%
Countdown	2023	Europe	Buyout	Portefeuille	13	5 907	5 178	6,0%
TOTAL					25	43 990	32 039	44,3%

PERFORMANCES

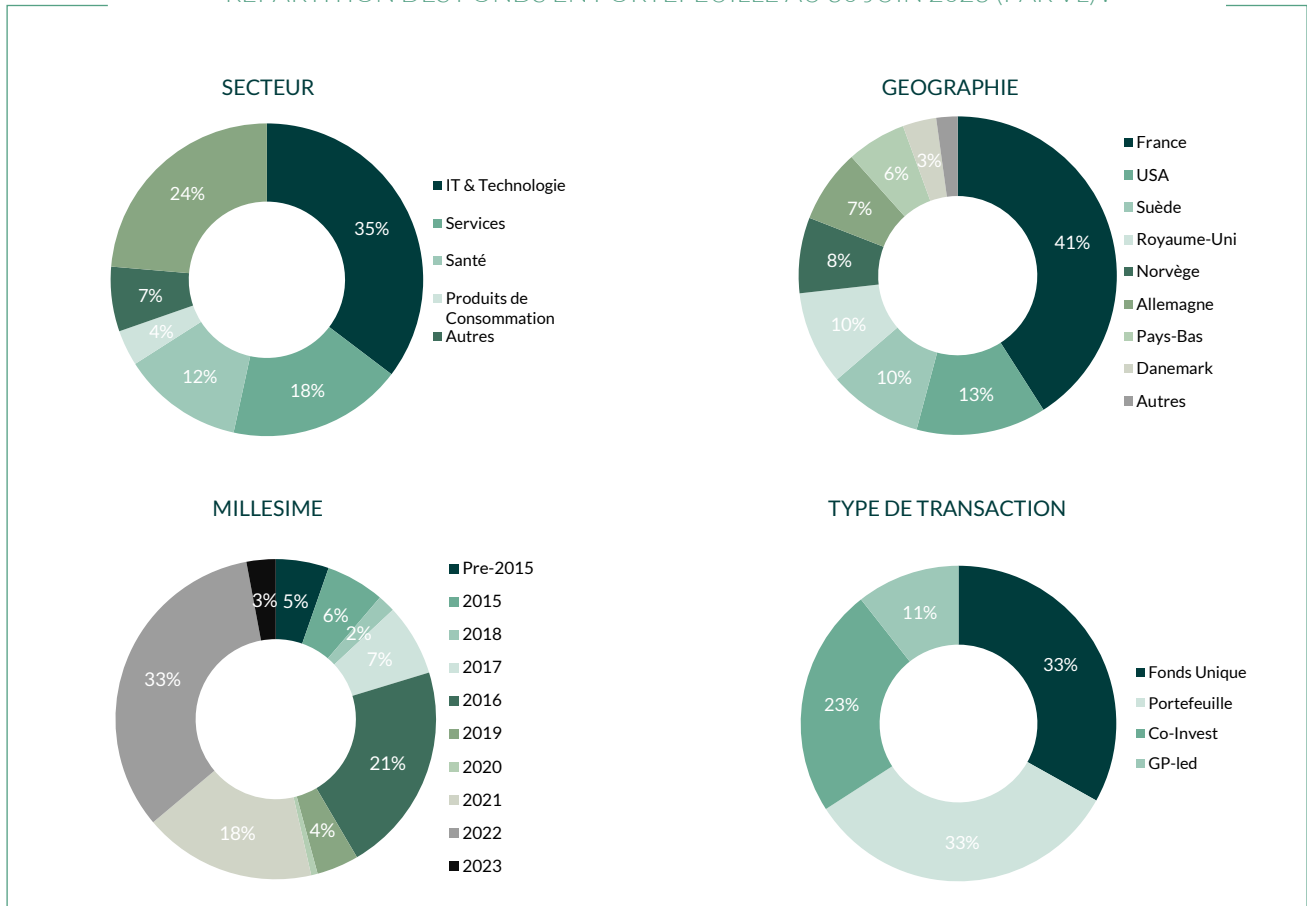
Détail du portefeuille au 30 juin 2023 (en k€)

Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
White Bear	5 129	3 358	1 771	407	3 470	3 877
Horus	2 335	2 097	238	-	2 056	2 056
Calatrava	5 000	5 000	-	-	5 000	5 000
Icon	4 601	862	3 739	-	863	863
Voyager	10 000	6 170	3 830	-	7 610	7 610
Climb	4 175	3 483	692	-	3 483	3 483
Tetra	2 070	1 766	304	-	1 767	1 767
Bolt	4 773	4 125	648	18	5 223	5 242
Countdown	5 907	5 178	729	-	6 600	6 600
TOTAL	43 990	32 039	11 951	426	36 072	36 498

DIVERSIFICATION

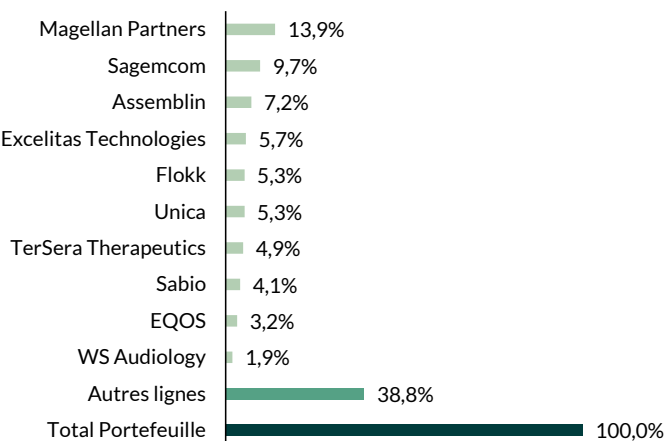
Au 30 juin 2023, le portefeuille du FCPR OBGS est composé de plus de 120 sociétés et présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction :

REPARTITION DES FONDS EN PORTEFEUILLE AU 30 JUIN 2023 (PAR VL) :

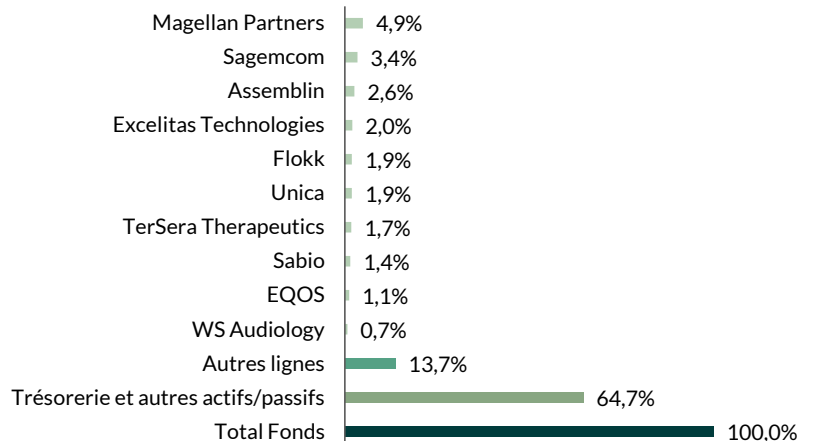


Top 10 sociétés par transparence au 30 juin 2023 (par VL)
















Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 30 juin 2023 (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 tout la chaîne digitale. L'intégration d'Adone Conseil étend leur gamme aux secteurs du Luxe et du Retail.
		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.
		IT & Technologie		Entreprise technologique industrielle de premier plan dont le siège est situé dans le Massachusetts et qui tire parti de son expertise en matière de détection, d'imagerie, d'optique, d'éclairage et d'électronique de pointe. L'entreprise sert 5 grands secteurs : les sciences de la vie, les semi-conducteurs, l'industrie l'IoT & Smart Building et la défense et aérospatiale.
		Industrie		Flokk est l'un des principaux fabricants de sièges de bureau en Europe. L'entreprise a été fondée en 2007 lors de la fusion de trois fabricants nordiques de sièges de bureau : HÅG en Norvège, RH en Suède et RBM au Danemark. L'entreprise a plus de 40 ans d'expérience dans le développement de solutions de sièges ergonomiques et bénéficie d'une excellente reconnaissance.

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