



FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

REPORTING TRIMESTRIEL

31 MARS 2019



CARACTERISTIQUES DU FONDS

Fund Overview									
Nom	FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES								
Forme Juridique	Fonds Commun de Placement à Risques « FCPR »								
Société de Gestion	ODDO BHF Private Equity - 12, boulevard de la Madeleine 75009 Paris, France								
Date d'agrément du Fonds par l'AMF	25 septembre 2018 (numéro FCR20180014)								
Capital Total Souscrit (au 31 mars 2019)	€ 15 895 910								
Type de parts :									
• Class A (FR0013350022)	108 959 parts avec une valeur nominale de 100 €								
• Class F (FR0013372075)	50 000 parts avec une valeur nominale de 100 €								
• Class C (FR0013350030)	<i>En cours de création</i>								
Durée de vie du Fonds	8 ans + prorogation possible de deux (2) périodes successives d'un (1) an chacune								
Stratégie d'investissement	Le Fonds est un fonds de fonds ayant pour objectif principal d'opérer sur le marché secondaire du capital investissement. A ce titre, le Fonds investira essentiellement dans des parts ou actions de fonds de capital investissement dont l'objet est d'investir dans des sociétés dont les titres ne sont pas admis sur un Marché d'Instruments Financiers. Le Fonds pourra également directement investir dans des titres émis par des sociétés non cotées sur un Marché d'Instruments Financiers								
Périodicité de valorisation	Trimestrielle								
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	European Fund Administration S.A. - 17, rue de la banque 75002 Paris								
Profil de risque et de rendement	<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><td>8</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7	8
1	2	3	4	5	6	7	8		

FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

Commentaires de gestion

- Au 31 mars 2019, le capital total souscrit du fonds est de 15 895 910 euros.
- La période de souscription du fonds va se poursuivre jusqu'au 31 décembre 2019
- Au cours du premier trimestre 2019, le fonds a réalisé son deuxième investissement dans le fonds BC European Capital IX pour un montant de 1,6 M€. Un peu plus de la moitié de cette opération a été payée au closing, l'autre moitié sera réglée au premier trimestre 2020.

Répartition de l'actif net du fonds au 31 mars 2019 (en k€)

	Engagements Totaux	Appels cumulés	Distributions cumulées	Valeur Liquidative
Portefeuille	6 639	6 241	-	6 708
Disponibilités				10 240
Autres créances et dettes				(861)
ACTIF NET DU FONDS				16 113

Répartition de l'actif net du fonds par parts au 31 mars 2019 (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 initiale [v] = [ii]+[iv]
Parts A	108 959,099	100,00	0,00	100,00	101,18	101,18
Parts F	50 000,000	100,00	0,00	100,00	101,75	101,75
Parts C	-	-	-	-	-	-

Performances net du Fonds par parts au 31 mars 2019 (information disponible à partir du 31/12/2019)

Shares	DPI ⁽¹⁾	RVPI ⁽²⁾	TVPI ⁽³⁾	TRI depuis l'origine ⁽⁴⁾
Parts A	-	n/a	n/a	n/a
Parts F	-	n/a	n/a	n/a
Parts C	-	n/a	n/a	n/a

⁽¹⁾ DPI : Montants distribués aux investisseurs divisés par les montants appelés. Il s'agit du rendement effectif.

⁽²⁾ RVPI : Valeur résiduelle des investisseurs divisée par les montants appelés. Il s'agit du rendement potentiel.

⁽³⁾ TVPI : Valeur totale des investisseurs divisée par les montants appelés. Il s'agit de la somme du DPI et du RVPI.

⁽⁴⁾ TRI : Taux de rendement interne dégagé par un investissement, de la date de prise d'effet à une date donnée. Le TRI est calculé sous forme d'un taux de rendement annuel effectif calculé à partir des cashflows mensuels et de la valorisation à une date donnée.

Allocation du Portefeuille au 31 mars 2019 (en €)

Projet	Trimestre d'inv.	Zone Géographique	Type d'investissement	# de Fonds	Montant total Engagé	Montant du Capital Investi	En % de la taille du Fonds
Projet Cycle	T4 2018	Europe	Buyout	1	5 000 000	4 643 176	29%
BC European Capital IX	T1 2019	Europe	Buyout	1	1 638 506	1 597 820	10%
TOTAL					6 638 506	6 240 996	39%

ODDO BHF PRIVATE EQUITY

12, boulevard de la Madeleine - 75009 Paris, France | Tel. +33 (0) 1 44 51 85 00

ODDO BHF PRIVATE EQUITY, membre de France Invest et d'Invest Europe est une société de gestion agréée et régulée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP-99031.

Disclaimer

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF Private Equity. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. 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, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuilles. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et le prospectus 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. ODDO BHF Private Equity 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. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi.