



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Trimestriel Q1 2024
FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY
OPPORTUNITIES

PART A

31 MARS 2024

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

3

01 FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES

4

COMMENTAIRES DE GESTION

5

PORTEFEUILLE

6

PERFORMANCES

6

DIVERSIFICATION

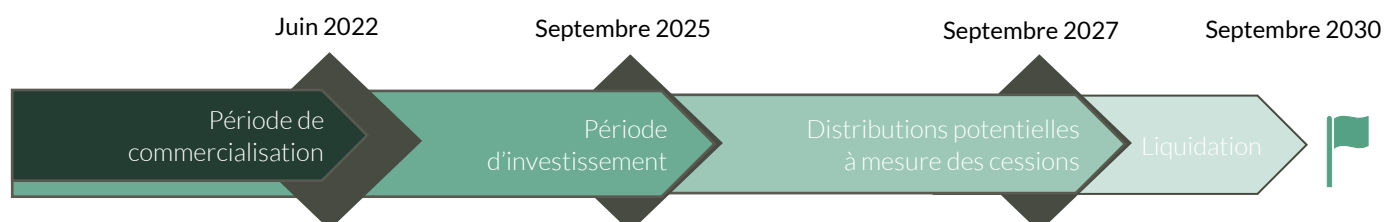
8

Principales caractéristiques

Présentation du Fonds								
Dénomination	FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES « FCPR OBDEO »							
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	07 août 2020 (numéro FCR20200010)							
Capital Total Souscrit*	€ 218 559 779,98							
Types de parts :								
▪ Part A (FR0013513892)	Nombre de parts : 951 639,923 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 : 780 924,623 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	<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 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>(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 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>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 commercialisation. 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 (« 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		

*Au 30/06/2022, primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure

Repères et vie du Fonds






01

*FCPR ODDO BHF DEBT &
EQUITY OPPORTUNITIES*

COMMENTAIRES DE GESTION

- Le montant total souscrit du Fonds est de 218 559 779,98 euros (primes de souscription incluses et avant rachats cas de force majeure).
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 246,6 M€ dans 23 projets et près de 1 900 sociétés en transparence.

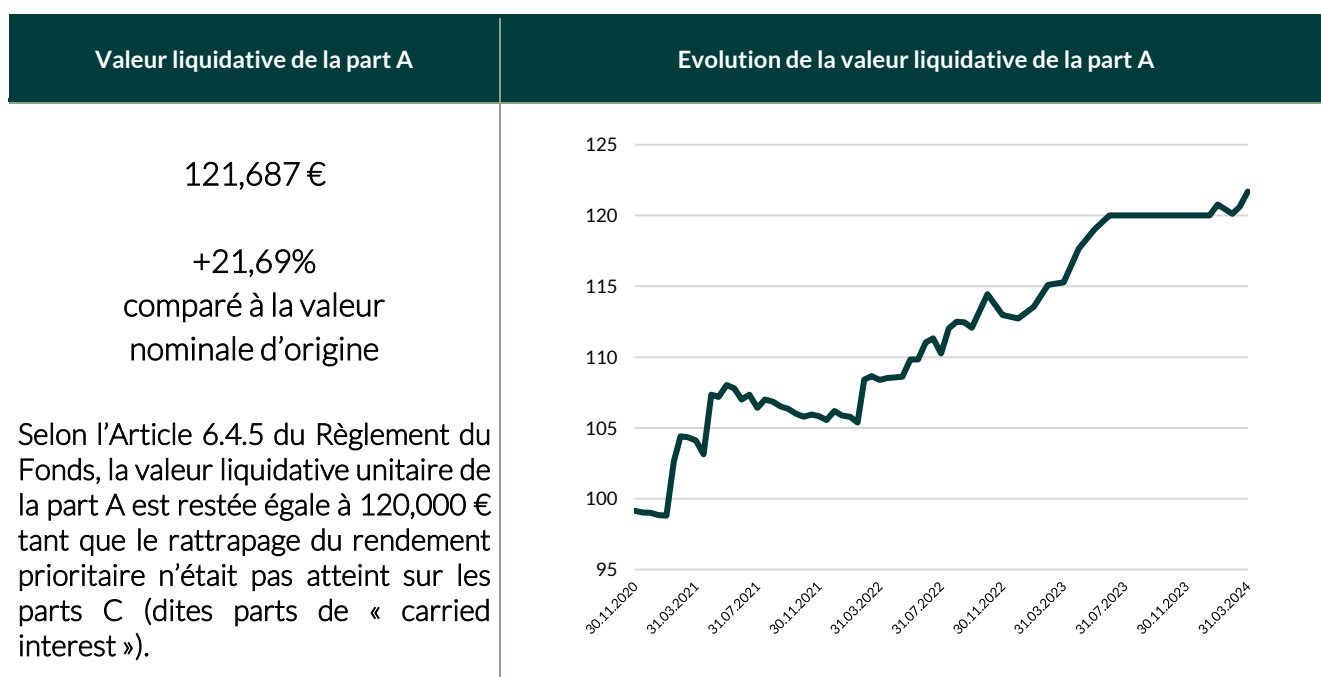
Chiffres clés du Fonds au 31 mars 2024

		
261 765 734 €	23	1 900+
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total de sociétés initialement investies

Répartition non audité de l'actif net du Fonds par parts au 31 mars 2024 (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	951 639,923	100,000	-	100,000	121,687	121,687

*Hors primes de souscription



PORTEFEUILLE

Allocation

Au 31 mars 2024, le FCPR OBDEO a déployé 246,6 M€, soit 120,0% de la taille du Fonds hors primes (et 113,3% avec primes), dans 169 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	2 813	2 765	1,3 %
Bright	T2 2021	Europe	Dette Privée	Portefeuille	7	10 798	8 677	5,0 %
Colombe	T2 2021	Europe	Buyout / Dette Privée	Co-invest	1	7 000	4 236	3,2 %
Trilogy	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 000	3 979	2,3 %
Prime	T3 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 313	2,3 %
Sierra	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 474	3 311	2,1 %
Twice	T4 2021 / T2 2022	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	7 540	6 182	3,5 %
Cherry	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 075	4 075	1,9 %
Agility	T4 2021	Europe	Buyout / Dette Privée	Fonds unique	1	15 243	13 694	7,0 %
Hexagon 2	T4 2021	Europe	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	126	18 000	14 842	8,3 %
Export	T2 2022	Europe	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	5	20 385	16 336	9,4 %
ICG Europe Fund VIII	T3 2022	Europe	Dette Privée	Fonds unique	1	15 000	3 913	6,9 %
Rollo	T3 2022	Europe	Buyout	Fonds unique	1	20 000	10 611	9,2 %
Victoria	T3 2022	Global	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	2	13 727	7 824	6,3 %
Strider	T4 2022	Global	Buyout / Dette Privée	Co-invest	1	10 000	7 500	4,6 %
Ignite	T4 2022	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	3 788	3 339	1,7 %
White Bear	T4 2022	Global	Buyout / Dette Privée	Fonds unique	1	15 387	10 484	7,1 %
Magellan	T1 2023	Global	Dette Privée	Co-invest	1	7 000	7 000	3,2 %
Voyager	T1 2023	Europe	Buyout	Fonds unique	1	15 000	9 255	6,9 %
H2	T1 2023	Europe	Buyout	Co-invest	1	2 873	2 873	1,3 %
Bolt	T2 2023	Europe	Buyout / Dette Privée	Portefeuille	5	6 965	6 290	3,2 %
Acto	T4 2023	Europe	Dette Privée	Portefeuille	2	16 369	10 814	7,5 %
Cantaloupe	T1 2024	Etats-Unis	Dette Privée	Portefeuille	5	20 115	14 944	9,2 %
TOTAL					169	246 551	177 257	113,3 %

Fonds investis



PERFORMANCES*

Détail du portefeuille au 31 mars 2024 (en k€)

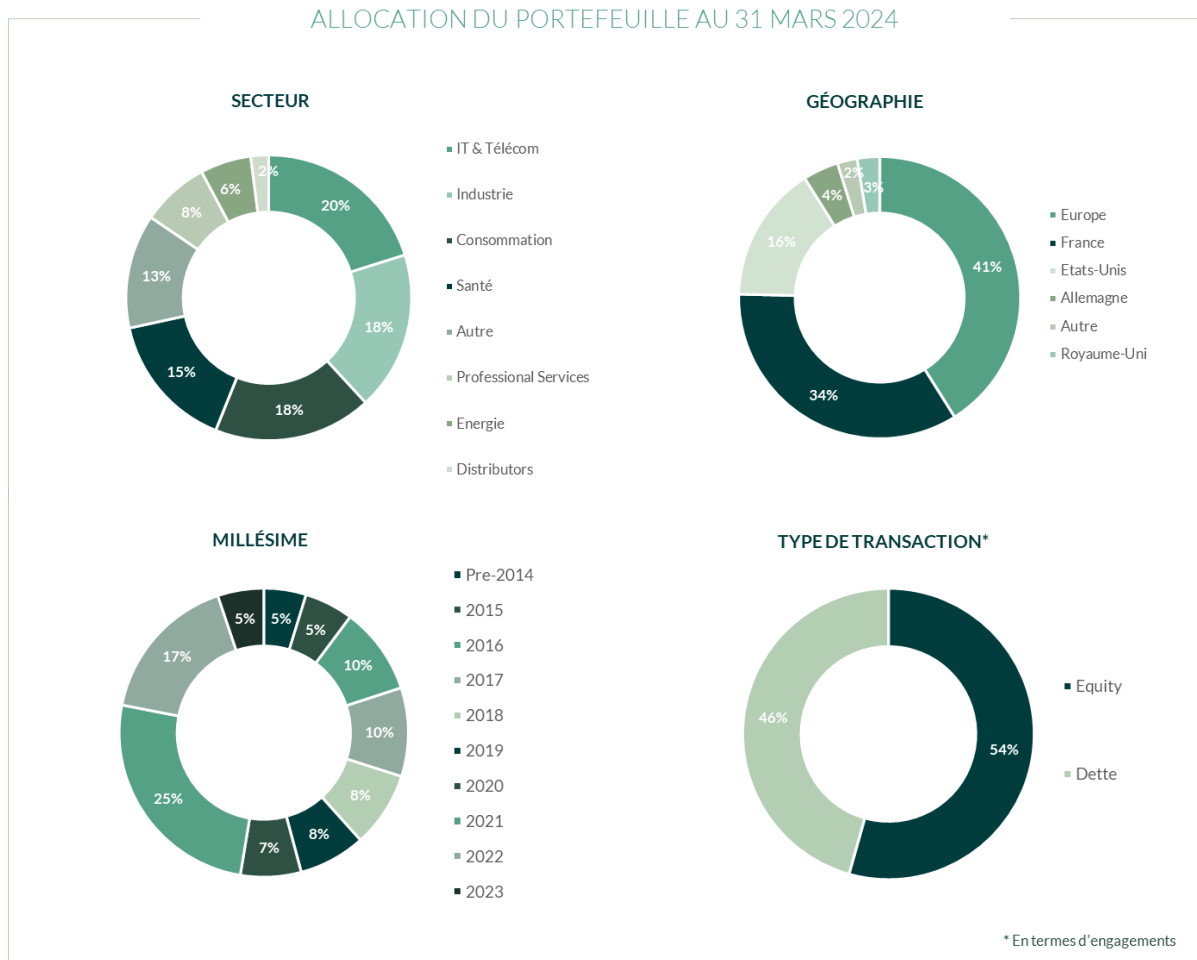
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel**	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Do	2 813	2 765	49	2 730	3 932	6 662
Bright	10 798	8 677	2 121	7 699	4 257	11 956
Colombe	7 000	4 236	2 764	31	4 342	4 372
Trilogy	5 000	3 979	1 021	-	5 385	5 385
Prime	5 000	4 313	688	-	4 748	4 748
Sierra	4 474	3 311	1 164	0	4 101	4 101
Twice	7 540	6 182	1 358	1 900	6 340	8 240
Cherry	4 075	4 075	-	358	5 298	5 656
Agility	15 243	13 694	1 549	869	15 671	16 540
Hexagon 2	18 000	14 842	3 158	8 025	15 019	23 044
Export	20 385	16 336	4 048	21 453	8 801	30 254
ICG Europe Fund VIII	15 000	3 913	11 087	-	4 726	4 726
Rollo	20 000	10 611	9 389	-	18 039	18 039
Victoria	13 727	7 824	5 903	445	9 093	9 538
Strider	10 000	7 500	2 500	-	7 451	7 451
Ignite	3 788	3 339	448	-	3 395	3 395
White Bear	15 387	10 484	4 903	1 516	10 996	12 512
Magellan	7 000	7 000	-	-	7 748	7 748
Voyager	15 000	9 255	5 745	-	13 002	13 002
H2	2 873	2 873	-	-	2 873	2 873
Bolt	6 965	6 290	675	547	7 228	7 775
Acto	16 369	10 814	5 555	563	10 831	11 394
Cantaloupe	20 115	14 944	5 170	-	17 893	17 893
TOTAL	246 551	177 257	69 294	46 135	191 169	237 305

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

** Ajusté des distributions rappelables et des intérêts d'égalisation

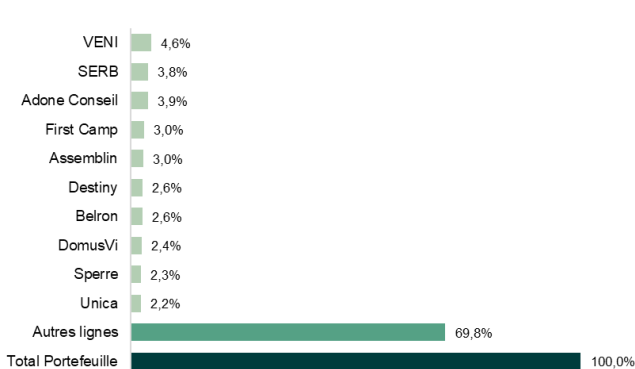
DIVERSIFICATION

Au 31 mars 2024, le portefeuille du FCPR OBDEO a investi dans près de 1 900 sociétés depuis l'origine et présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime (en termes de valeur liquidative) et de type de transaction (en termes d'engagement).

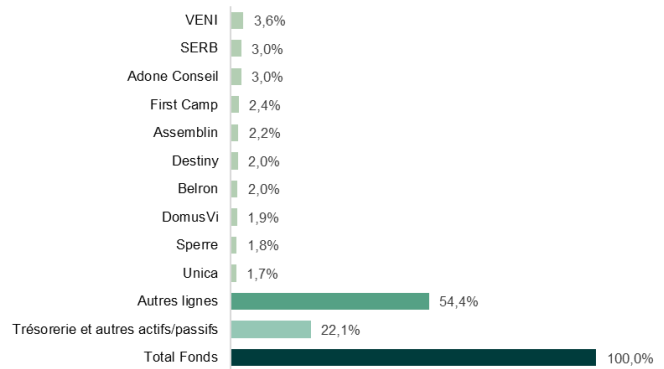


Top 10 sociétés par transparence au 31 mars 2024 (par VL)

















Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 31 mars 2024 (par VL)

Société	Gérant / Sponsor	Secteur	Géographie	Description de l'activité
 VENI Energy Group Securing energy for your business	 Norvestor	Energie		<p>Veni est un intermédiaire énergétique virtuel indépendant de premier plan pour les PME en Norvège, en Suède et en Finlande.</p> <p>La société propose des services d'achat d'énergie, habituellement réservés aux grandes entreprises.</p>
 SERB Pharmaceuticals	 charterhouse  BNP PARIBAS AGILITY CAPITAL	Pharmaceutique		<p>SERB est une plateforme pharmaceutique spécialisée dans la distribution de médicaments vitaux aux patients atteints de maladies rares et graves souvent négligées par les grands acteurs pharmaceutiques en raison de leur aspect "de niche". L'entreprise possède une importante aura internationale grâce à son implantation à la fois en Europe et aux États-Unis.</p>
 ADONE conseil	 CAPZA	Services professionnels		<p>Adone est une société de conseil française qui fournit des services de conseil opérationnel et informatique à des acteurs majeurs de l'industrie du luxe (Chanel, Hermès, LVMH) en les accompagnant dans leurs projets de transition technologique et de projets de transformation d'entreprise.</p>
 First Camp	 Norvestor	Loisirs		<p>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, des cabanes ainsi que de la nourriture, des boissons et des activités récréatives.</p>
 Assemblin	 Triton	Services		<p>Assemblin est une société nordique d'installation technique et de services principalement spécialisée dans les domaines suivants : électricité, chauffage, plomberie et climatisation.</p>

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 (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