



ODDO BHF
PRIVATE ASSETS

Reporting Semestriel
FCPR ODDO BHF DEBT &
EQUITY OPPORTUNITIES

PART A

30 juin 2023

Sommaire

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

3

01 FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES

4

COMMENTAIRES DE GESTION

5

PORTEFEUILLE

6

PERFORMANCES

7

DIVERSIFICATION

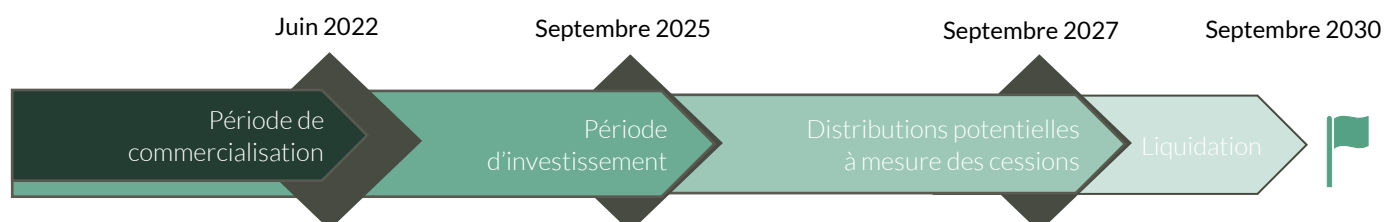
8

Principales caractéristiques

Présentation du Fonds								
Dénomination	FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES « FCPR OBDEO »							
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*	€ 217 996 344,68							
Types de parts :								
▪ Part A (FR0013513892)	Nombre de parts : 952 666,944 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 (FR0014001H10)	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 et de performance (« SRRRI »)	<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

Repères et vie du Fonds



01

*FCPR ODDO BHF DEBT &
EQUITY OPPORTUNITIES*



COMMENTAIRES DE GESTION

- Au 30 juin 2023, le montant total souscrit du Fonds est de 217 996 344,68 euros post rachats.
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 212,5 M€ dans 21 projets et 1 860 sociétés en transparence.

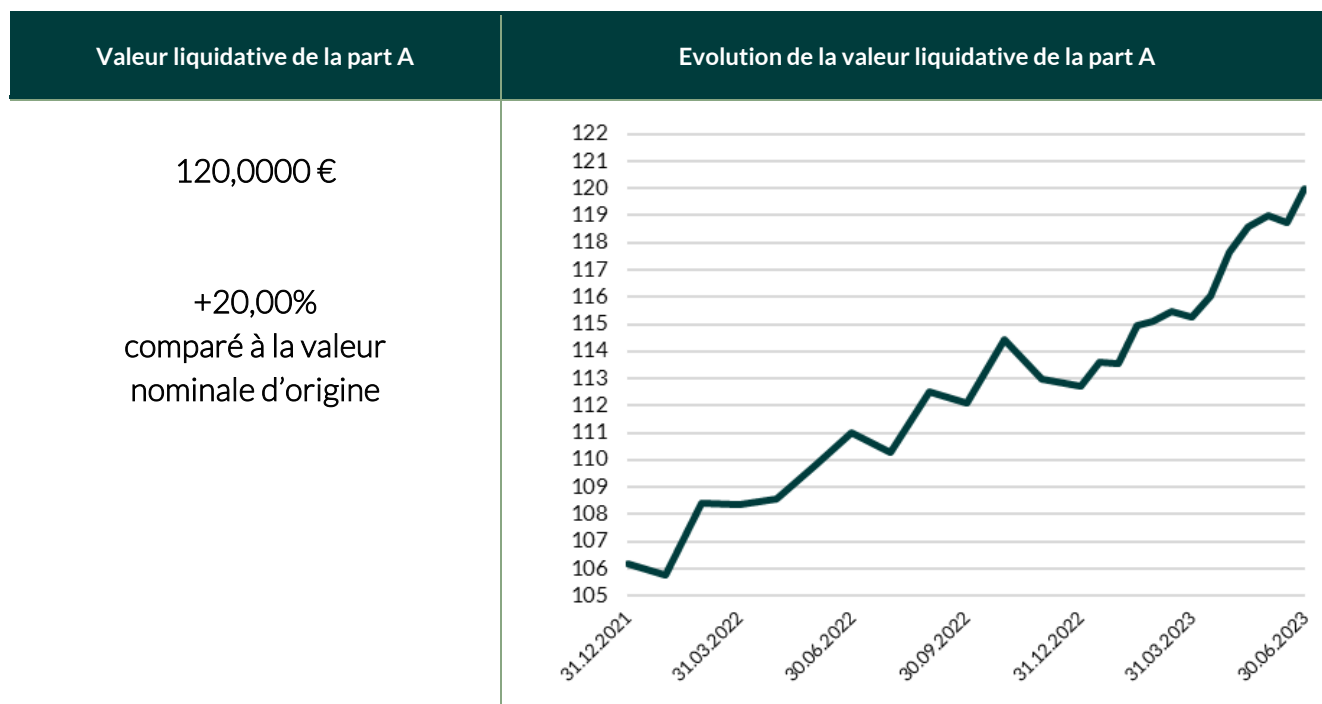
Chiffres clés du Fonds au 30 juin 2023

246 678 783 €	21	1 860
Total actif net du Fonds	Transactions	Nombre total de sociétés initialement investies

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	956 057,291	100,0000	-	100,0000	120,0000	120,0000

*Hors primes de souscription



PORTEFEUILLE

Allocation

Au 30 juin 2023, le FCPR OBDEO a déployé 212,5 M€, soit 104,4% de la taille du Fonds hors primes (et 97,7% avec primes), dans 162 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	2 724	1,3%
Bright	T2 2021	Europe	Dettes Privées	Portefeuille	7	10 798	8 643	5,1%
Colombe	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	7 000	3 240	3,3%
Trilogy	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 000	3 753	1,8%
Prime	T3 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 275	2,4%
Sierra	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 469	3 298	2,1%
Twice	T4 2021 / T2 2022	Europe	Dettes Privées	Portefeuille	2	7 540	6 182	2,0%
Cherry	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 075	4 075	1,9%
Agility	T4 2021	Europe	Buyout / Dettes Privées	Fonds unique	1	15 243	12 013	7,2%
Hexagon 2	T4 2021	Europe	Buyout	Portefeuille	126	18 000	14 842	8,5%
Export	T2 2022	Europe	Buyout / Dettes Privées	Portefeuille	5	20 656	15 611	9,8%
ICG Europe Fund VIII	T3 2022	Europe	Dettes Privées	Fonds unique	1	15 000	3 163	7,1%
Rollo	T3 2022	Europe	Buyout	Fonds unique	1	20 000	10 611	9,5%
Victoria	T3 2022	Global	Buyout	Portefeuille	2	13 729	4 683	6,5%
Strider	T4 2022	Global	Buyout	Co-invest	1	10 000	7 500	4,7%
Ignite	T4 2022	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	3 785	3 339	1,8%
White Bear	T4 2022	Global	Buyout	Fonds unique	1	15 387	10 074	7,1%
Calatrava	T1 2023	Global	Buyout	Co-invest	1	7 000	7 000	3,3%
Voyager	T1 2023	Europe	Buyout	Fonds unique	1	15 000	9 255	7,1%
H2	T1 2023	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 000	2 873	2,3%
Bolt	T2 2023	Europe	Buyout	Portefeuille	5	6 965	6 020	3,2%
TOTAL					162	212 459	143 402	97,7%

Fonds investis



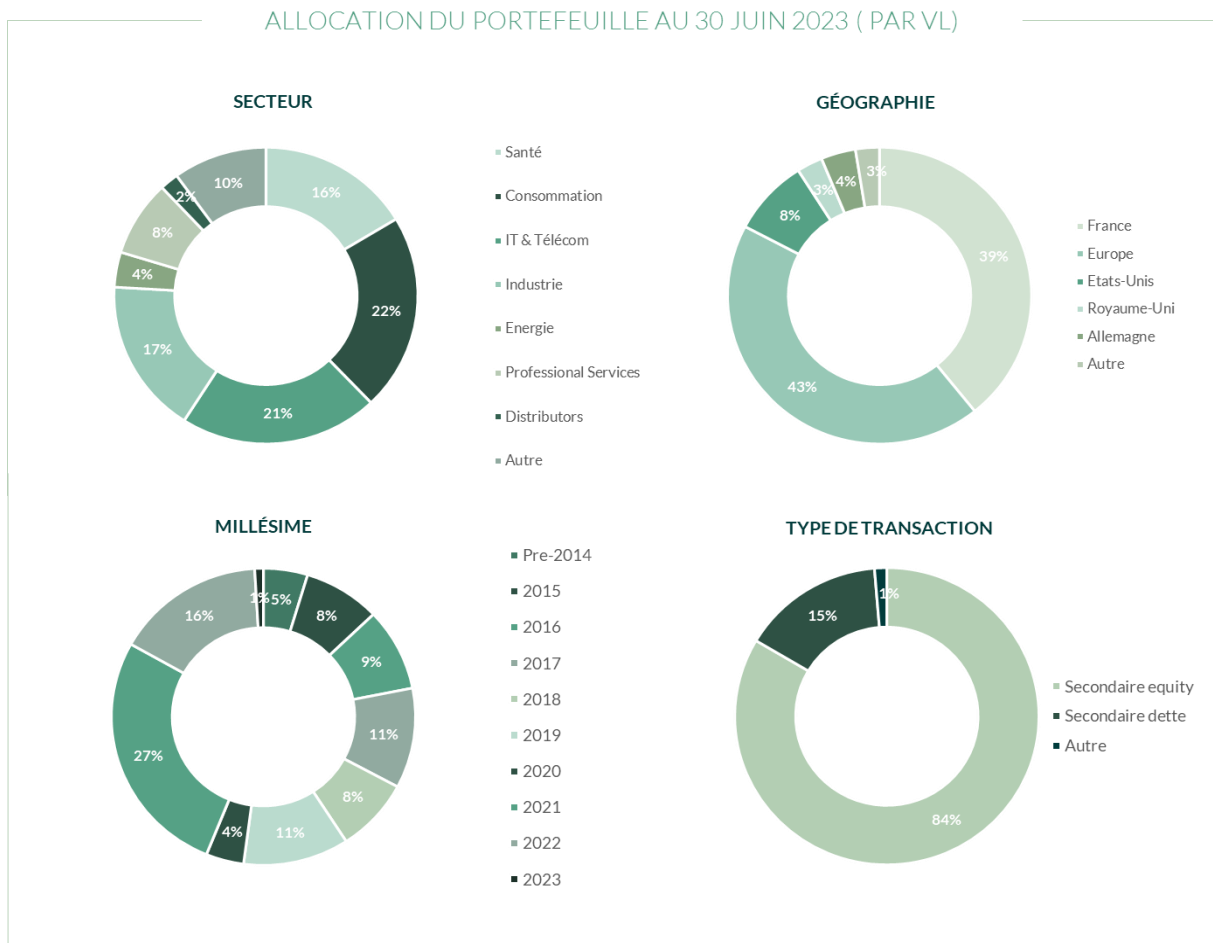
PERFORMANCES

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

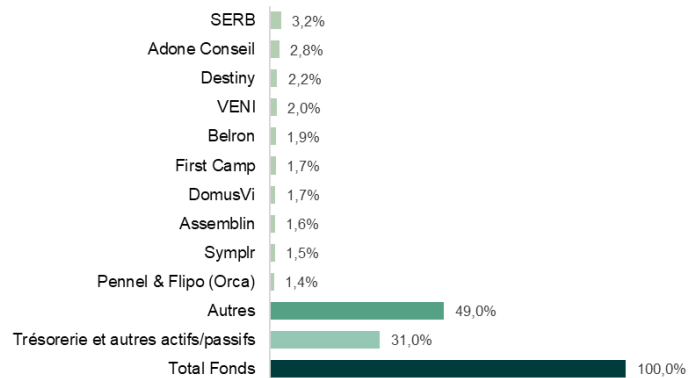
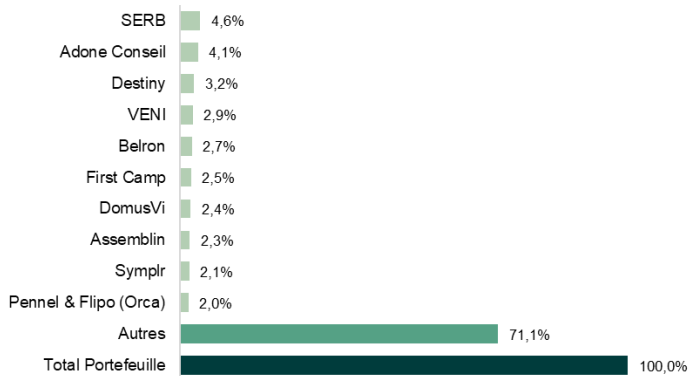
Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Do	2 813	2 724	88	2 730	3 394	6 124
Bright	10 798	8 643	2 155	6 987	4 457	11 444
Colombe	7 000	3 240	3 760	31	3 373	3 404
Trilogy	5 000	3 979	1 021	-	5 403	5 403
Prime	5 000	4 275	725	-	4 517	4 517
Sierra	4 469	3 298	1 171	-	3 635	3 635
Twice	7 540	6 182	1 358	740	7 518	8 258
Cherry	4 075	4 075	-	283	4 648	4 932
Agility	15 243	12 013	3 230	-	14 148	14 148
Hexagon 2	18 000	14 842	3 158	4 447	17 019	21 466
Export	20 656	15 611	5 044	10 118	18 448	28 566
ICG Europe Fund VIII	15 000	3 163	11 837	-	3 401	3 401
Rollo	20 000	10 611	9 389	-	15 000	15 000
Victoria	13 729	4 683	9 046	292	5 243	5 535
Strider	10 000	7 500	2 500	-	7 500	7 500
Ignite	3 785	3 339	446	-	3 033	3 033
White Bear	15 387	10 074	5 313	1 222	9 761	10 983
Calatrava	7 000	7 000	-	-	7 000	7 000
Voyager	15 000	9 255	5 745	-	11 416	11 416
H2	5 000	2 873	2 127	-	2 873	2 873
Bolt	6 965	6 020	945	26	7 626	7 652
TOTAL	212 459	143 402	69 057	26 876	159 411	186 287

DIVERSIFICATION

Au 30 juin 2023, le portefeuille du FCPR OBDEO a investi dans 1860 sociétés depuis l'origine et présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction.



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
		Pharmaceutique		<p>Basée en Belgique, SERB est une plateforme pharmaceutique spécialisée dans la distribution de médicaments vitaux aux patients atteints de maladies rares et graves souvent négligés par les grands acteurs pharmaceutiques en raison de leur aspect "de niche". L'entreprise possède importante aura internationale grâce à son implantation à la fois en Europe et aux États-Unis.</p>
		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>
		Télécoms		<p>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.</p>
		Energie		<p>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.</p>
		Services professionnels		<p>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</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