



**FCPR ODDO BHF
DEBT & EQUITY
OPPORTUNITIES**

REPORTING TRIMESTRIEL

Part A

31 DECEMBRE 2021

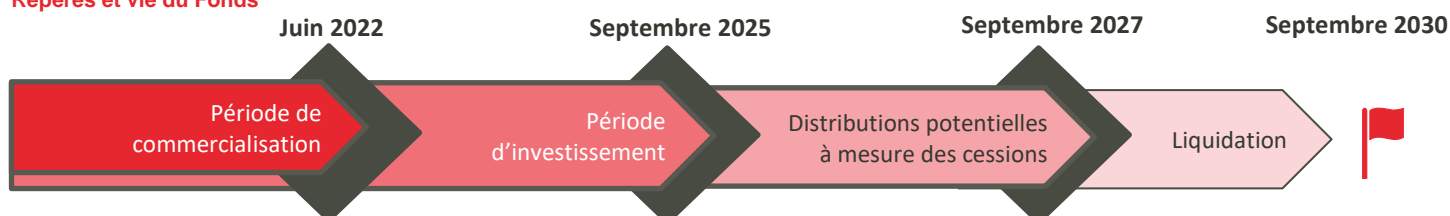


CARACTERISTIQUES DU FONDS

Présentation du Fonds								
Nom	FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES « FCPR OBDEO »							
Forme Juridique	Fonds Commun de Placement à Risques « FCPR »							
Société de Gestion	ODDO BHF Private Equity SAS - 12, boulevard de la Madeleine 75009 Paris, France							
Date d'agrément du Fonds par l'AMF	07 août 2020 (numéro FCR20200010)							
Capital Total Souscrit*	€ 131 516 053,87							
Type de parts :								
• Parts A (FR0013513892)	Nombre de Parts : 552 314,073 parts avec une valeur nominale de 100 €							
• Parts F (FR0013513884)	Nombre de Parts : 50 000,000 parts avec une valeur nominale de 100 €							
• Parts G (FR0014001HI0)	Nombre de Parts : 570 284,283 parts avec une valeur nominale de 100 €							
• Parts O (FR0014003TN1)	Nombre de Parts : 77 296,297 parts avec une valeur nominale de 100 €							
• Parts C (FR0013513876)	Parts en cours de souscription							
Durée de vie du Fonds	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 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 ») (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 ») (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 commercialisation. 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							
Déléataire administratif et comptable	European Fund Administration 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

Repères et vie du Fonds





FCPR ODDO BHF DEBT & EQUITY OPPORTUNITIES

Commentaires de gestion

- Au 31 décembre 2021, le montant total souscrit du Fonds est de 132 195 374 euros.
- Depuis l'origine, le Fonds a investi 79,7 M€ dans 10 projets et près de 198 sociétés en transparence.

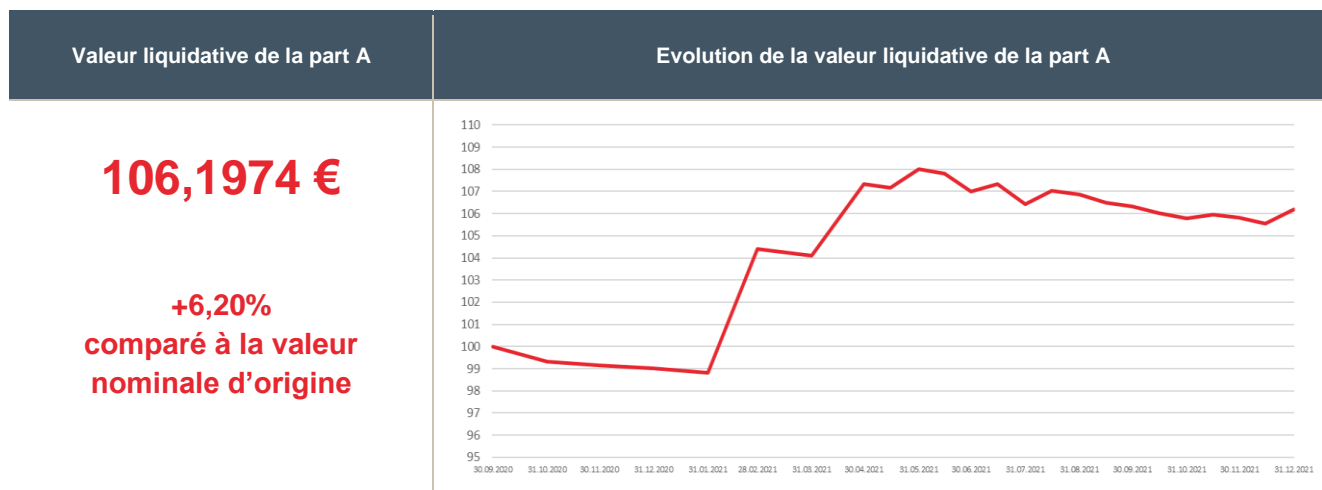
Chiffres clés du Fonds au 31 décembre 2021

		
132 195 374 €	10	198 / 181
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 2021 (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	552 314,073	100,0000	-	100,0000	106,1974	106,1974

**Hors prime de souscription





PORTEFEUILLE

Allocation

Au 31 décembre 2021, le FCPR OBDEO a déployé 79,7 M€, soit 60,6% de la taille du Fonds (hors primes), dans 141 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	2 742	1 634	2,2%
Bright	T2 2021	Europe	Dette Privée	Portefeuille	7	10 798	8 627	8,6%
Colombe	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	7 000	3 033	5,6%
Trilogy	T2 2021	Europe	Buyout	Co-invest	1	5 000	3 162	4,0%
Prime	T3 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	5 000	4 275	4,0%
Sierra	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 420	3 275	3,5%
Twice	T4 2021	Europe	Dette Privée	Portefeuille	1	7 410	4 188	5,9%
Cherry	T4 2021	Etats-Unis	Buyout	Co-invest	1	4 075	4 075	3,3%
Agility	T4 2021	Europe	Buyout	Fonds unique	1	15 243	7 142	12,2%
Hexagon 2	T4 2021	Europe	Buyout	Portefeuille	126	18 000	51	14,4%
TOTAL					141	79 689	39 462	60,6%

Fonds investis



Performances*

Détail du portefeuille au 31 décembre 2021 (en k€)

Nom du projet	Engagement	Montant Appelé	Engagement Résiduel	Distributions Cumulées	Valeur Liquidative	Total Valeur
Do	2 742	1 634	1 109	-	2 995	2 995
Bright	10 798	8 627	2 171	2 346	8 330	10 676
Colombe	7 000	3 033	3 967	31	3 457	3 488
Trilogy	5 000	3 162	1 838	-	3 162	3 162
Prime	5 000	4 275	725	-	4 571	4 571
Sierra	4 420	3 275	1 145	-	3 270	3 270
Twice	7 410	4 188	3 223	-	5 015	5 015
Cherry	4 075	4 075	-	-	4 069	4 069
Agility	15 243	7 142	8 101	-	6 990	6 990
Hexagon 2	18 000	51	17 949	-	51	51
TOTAL	79 689	39 462	40 227	2 377	41 910	44 287

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

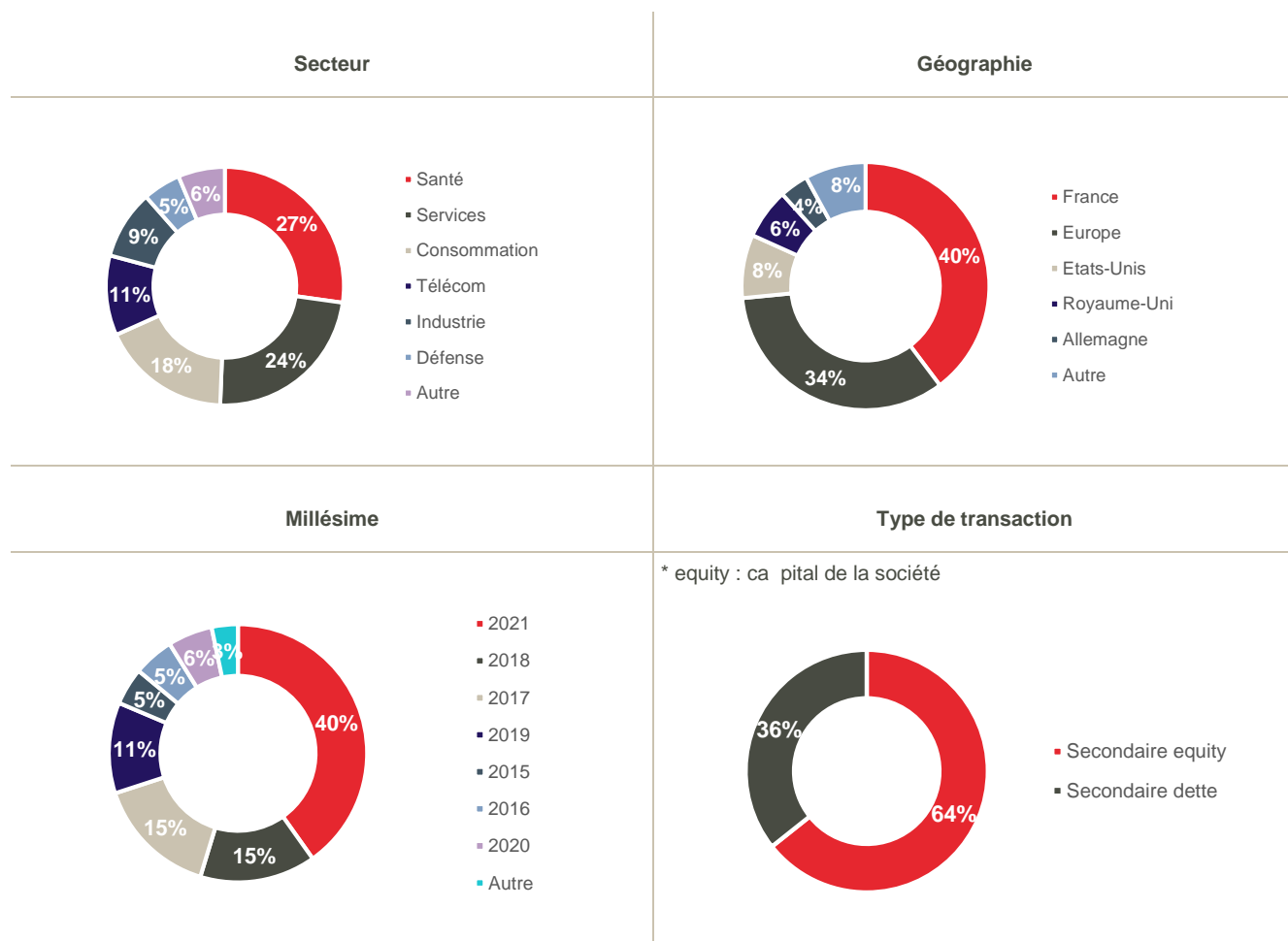


Diversification

Au 31 décembre 2021, le portefeuille du FCPR OBDEO présente les caractéristiques suivantes en termes de diversification géographique, sectorielle, de millésime et de type de transaction.

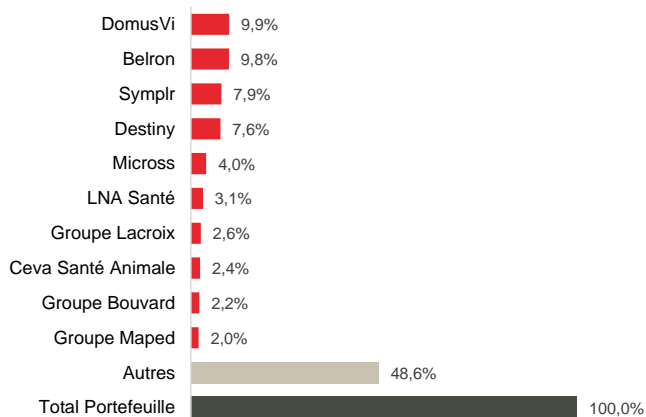
Au 31 décembre 2021, 181 sociétés composent le portefeuille du Fonds.

Allocation du Portefeuille au 31 décembre 2021 (par VL)

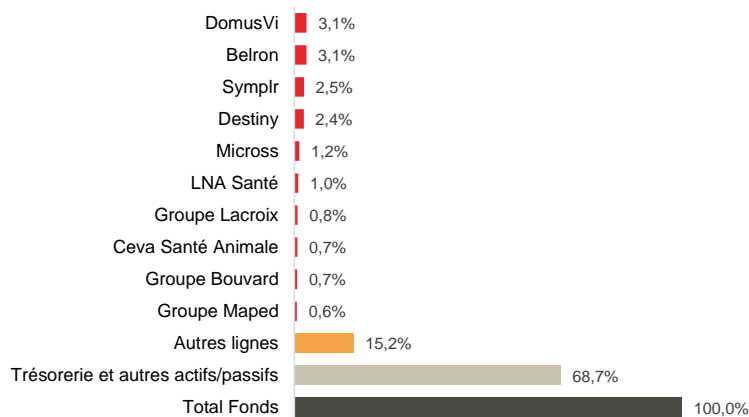


Top 10 sociétés par transparence au 31 décembre 2021 (par VL)

Au niveau du portefeuille (hors liquidités)



Au niveau du Fonds (liquidités comprises)



Top 5 sociétés du Portefeuille au 31 décembre 2021 (par VL)

Société	Gérant / Sponsor	Secteur	Géographie	Description de l'activité
		Services à la personne		DomusVi est le 3 ^{ème} fournisseur de services aux personnes âgées en Europe, avec plus de 440 maisons 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, Irlande et en Amérique Latine.
		Services professionnels		Belron est le leader mondial de la réparation et du remplacement de vitres de véhicules. Avec plus de 15 millions de clients dans plus de 30 pays sur six continents, Belron, basé à Egham, au Royaume-Uni, et fournit une assistance mondiale.
		SaaS santé		Symplr est le leader des solutions de gestion des soins de santé, de gouvernance, de gestion des risques et de conformité. Les solutions logicielles et les services professionnels spécifiques aux soins de santé permettent aux entreprises clientes de naviguer efficacement dans les complexités uniques de l'intégration des opérations commerciales critiques dans les soins de santé.
		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.
		Défense		Microcross Components fournit des composants électroniques de haute fiabilité qui aident à prévenir les défaillances en réduisant les risques de court-circuit électrique en microélectronique et en prolongeant la durée de vie des systèmes dans les domaines de l'aérospatial, l'espace la défense et la santé.

ODDO BHF PRIVATE EQUITY SAS

Immatriculation sous le numéro 392 122 370 au R.C.S. de Paris

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

ODDO BHF PRIVATE EQUITY SAS, 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.

Avertissements

Ce document, à caractère promotionnel, est établi par ODDO BHF Private Equity SAS. 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 Private Equity SAS 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.