



FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

REPORTING TRIMESTRIEL

Part A

31 DECEMBRE 2019

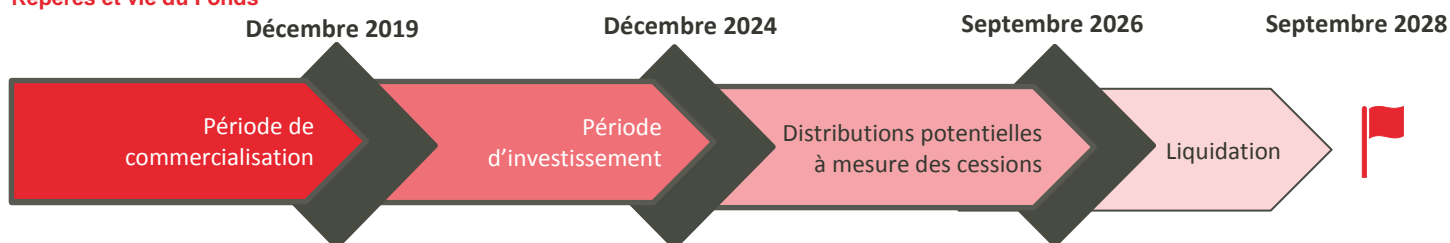


CARACTERISTIQUES DU FONDS

Présentation du Fonds								
Nom	FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES							
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	25 septembre 2018 (numéro FCR20180014)							
Capital Total Souscrit* (au 31 décembre 2019)	€ 42 964 498*							
Type de parts :								
• Parts A (FR0013350022)	Nombre de Parts : 374 707,813 parts avec une valeur nominale de 100 €							
• Parts F (FR0013372075)	Nombre de Parts : 52 358,925 parts avec une valeur nominale de 100 €							
• Parts C (FR0013350030)	Nombre de Parts : En cours de création							
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							
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							
Délégué 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



Rappel des objectifs du Fonds

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.

Il est rappelé que les parts du fonds ne peuvent donner droit à distribution jusqu'au 31 décembre 2024. Les sommes ou valeurs reçues au titre des parts du fonds seront conservées et réinvesties par le fonds. »

Répartition de l'actif net du fonds par parts au 31 Décembre 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 unitaire [v] = [ii+iv]
Parts A	374 707,81	100,0000	-	100,0000	103,6565	103,6565


**Hors prime de souscription

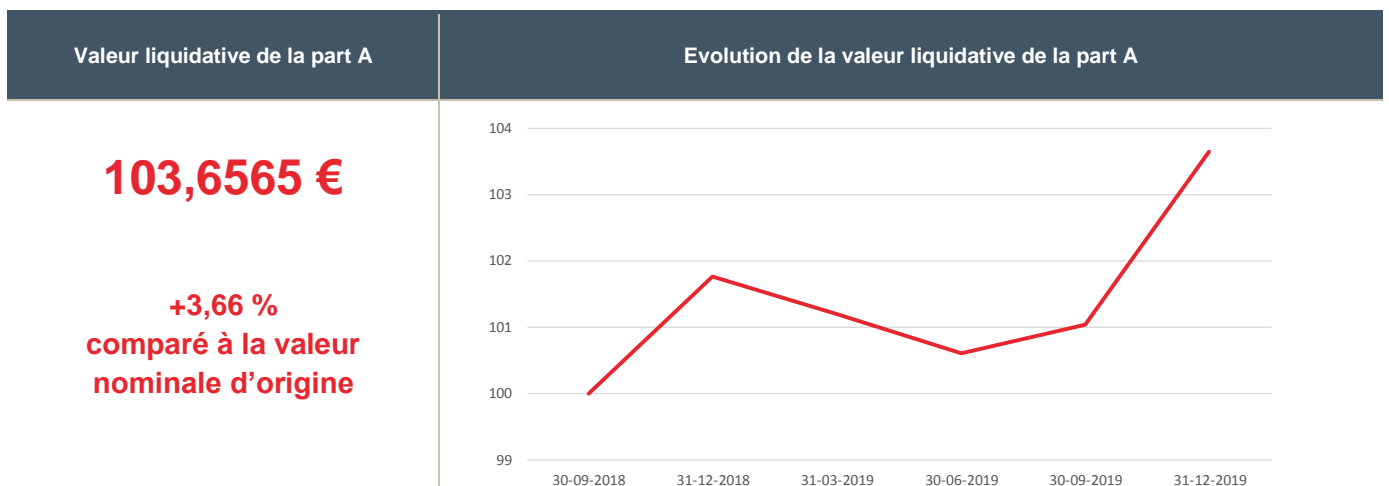
FCPR ODDO BHF SECONDARIES OPPORTUNITIES

Commentaires de gestion

- Au 31 décembre 2019, le capital total souscrit du fonds est de 42 964 498 euros.
- Au cours du quatrième trimestre 2019, le fonds a réalisé trois nouveaux investissements avec les projets Summer, Ruby et Blacksmith pour un montant total de 13,7 M€.

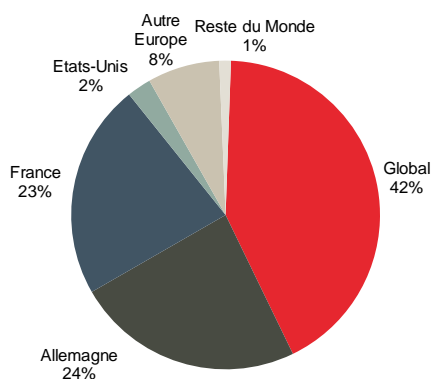
Chiffres clés du Fonds au 31 Décembre 2019

		
44 314 690 €	8	79
Total Actif net du Fonds	Transactions	Sociétés dans les portefeuilles

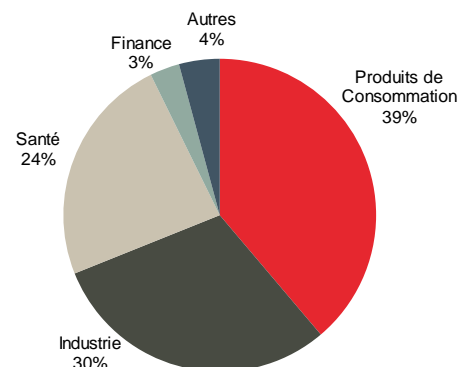


Allocation du Portefeuille au 31 Décembre 2019 par valorisation des sociétés détenues par les fonds sous-jacents

Allocation Géographique



Allocation Sectorielle



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.