

## **SICAV ODDO BHF**

*Sociedad de inversión de capital variable*

Domicilio social: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,

Gran Ducado de Luxemburgo

Inscrita en el Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo con el n.º B0067580

---

### **Notificación a los accionistas de:**

**ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701**

**ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] – LU1486847319**

**ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438**

**ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941**

**ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities CI-USD[H] – LU2270288405**

**ODDO BHF Artificial Intelligence – CP-EUR[H] - LU2209755847**

(cada una de ellas, una «Clase de acciones absorbida»; en su conjunto, las «Clases de acciones absorbidas»)

**ODDO BHF Green Planet CN EUR [H] – LU2189929784**

**ODDO BHF Green Planet CN USD – LU2189930444**

(cada una de ellas, una «Clase de acciones Green Planet»; en su conjunto, las «Clases de acciones Green Planet»)

---

### **IMPORTANTE:**

**ESTA CARTA EXIGE UNA ATENCIÓN INMEDIATA.  
SI TIENE CUALQUIER DUDA SOBRE SU CONTENIDO,  
CONSULTE A UN ASESOR PROFESIONAL INDEPENDIENTE.**

Luxemburgo, 05/08/2024

Estimado/a accionista:

En nuestra condición de miembros del consejo de administración (el «Consejo de administración»), de la SICAV ODDO BHF (el «Fondo»), nos ponemos en contacto con usted en relación con su inversión en el Fondo con el fin de comunicarle nuestra decisión de proceder:

- a la fusión de las Clases de acciones absorbidas con otras clases de acciones según se describe con mayor detalle a continuación (la «Fusión»); y
- al reembolso obligatorio de todas las Clases de acciones Green Planet (la «Liquidación de las Clases de acciones Green Planet»).

#### **A. Fusión de las Clases de acciones absorbidas**

El Consejo de administración ha acordado proceder a la fusión de las Clases de acciones absorbidas de

los siguientes subfondos: ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Green Planet, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities y ODDO BHF Artificial Intelligence (los «**Subfondos**», cada uno de ellos, un «**Subfondo**») con las siguientes clases de acciones de los Subfondos (las «**Clases de acciones absorbentes**», cada una de ellas, una «**Clase de acciones absorbente**»), de la siguiente manera:

- Fusión de ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701 con ODDO BHF Euro Crédit Short Duration CR-EUR - LU1486845537
- Fusión de ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] - LU1486847319 con ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-EUR – LU0115290974
- Fusión de ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438 con ODDO BHF Green Planet CIw-EUR [H] - LU2189929602
- Fusión de ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941 con ODDO BHF Green Planet CIw-USD - LU2189930527
- Fusión de ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-USD[H] - LU2270288405 con ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-EUR - LU1752459799
- Fusión de ODDO BHF Artificial Intelligence CP-EUR[H] – LU2209755847 con ODDO BHF Artificial Intelligence CIw-EUR [H] - LU1833932947

En concreto, las Clases de acciones absorbidas dejarán de existir y todos los titulares de estas clases de acciones se convertirán en titulares de las Clases de acciones absorbentes.

Subfondos	Clases de acciones absorbidas de los Subfondos		Clases de acciones absorbentes de los Subfondos
<b>ODDO BHF Euro Crédit Short Duration</b>	ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701	<b>FUSIÓN</b> ⇒	ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-EUR LU1486845537
<b>ODDO BHF Euro High Yield Bond</b>	ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] - LU1486847319		ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-EUR – LU0115290974
<b>ODDO BHF Green Planet</b>	ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438		ODDO BHF Green Planet CIw-EUR[H] - LU2189929602
	ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941		ODDO BHF Green Planet CIw-USD - LU2189930527
<b>ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities</b>	ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-USD[H] - LU2270288405		ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-EUR - LU1752459799
<b>ODDO BHF Artificial Intelligence</b>	ODDO BHF Artificial Intelligence CP EUR[H] - LU2209755847		ODDO BHF Artificial Intelligence CIw-EUR - LU1833932947

La Fusión surtirá efecto el 9 de septiembre de 2024 (la «**Fecha efectiva**») o en una fecha y hora posteriores establecidas oportunamente por el Consejo de administración y notificadas por escrito a los accionistas de cada una de las Clases de acciones absorbidas.

En el caso de que el Consejo de administración apruebe una Fecha efectiva posterior, también podrá modificar oportunamente los demás elementos incluidos en el calendario de la Fusión según considere conveniente.

En la presente notificación se describen las repercusiones de la Fusión en su actual participación en las Clases de acciones absorbidas. Si tiene cualquier duda sobre el contenido de esta notificación, póngase en contacto con su asesor financiero. La Fusión podrá incidir en su situación fiscal. Se recomienda a los accionistas que contacten a sus asesores fiscales si desean obtener asesoramiento tributario específico sobre la Fusión.

Las Clases de acciones absorbidas y las Clases de acciones absorbentes se mencionarán en lo sucesivo de manera conjunta como las «**Clases de acciones fusionadas**» (cada una de ellas, una «**Clase de acciones fusionada**»).

Los términos no definidos que figuran con mayúscula inicial en el presente documento tendrán el significado que se les atribuye en el folleto de 15 de abril de 2024.

## **1. Contexto y motivos de la Fusión**

Estas operaciones de Fusión tienen como objetivo mejorar la gama de clases de acciones de los subfondos del Fondo. Cada Fusión permitirá ofrecer a los accionistas de las Clases de acciones fusionadas las ventajas de la economía de escala, lo que, en opinión del Consejo de administración, redundará en el mejor interés de los accionistas de las Clases de acciones fusionadas.

## **2. Resumen de la Fusión**

- (i) La Fusión de las Clases de acciones absorbidas con las Clases de acciones absorbentes surtirá efecto y será definitiva entre las Clases de acciones fusionadas y frente a terceras partes en la Fecha efectiva.
- (ii) Los accionistas de las Clases de acciones absorbidas que estén de acuerdo con la Fusión y deseen recibir acciones de las Clases de acciones absorbentes a cambio de sus acciones de las Clases de acciones absorbidas no tendrán que adoptar ninguna medida en la Fecha efectiva. En la Fecha efectiva, los accionistas que posean acciones de las Clases de acciones absorbidas recibirán de forma automática acciones de las correspondientes Clases de acciones absorbentes y pasarán a ser accionistas de las Clases de acciones absorbentes a cambio de sus acciones de las Clases de acciones absorbidas, según la ecuación de canje de acciones pertinente descrita en el Anexo 1, además de participar en los resultados de las Clases de acciones absorbentes a partir de dicha fecha. Los accionistas recibirán una confirmación por escrito sobre su participación en las Clases de acciones absorbentes tan pronto como sea posible tras la Fecha efectiva.
- (iii) Las Clases de acciones absorbidas se fusionarán con arreglo al valor liquidativo de cada acción a 6 de septiembre de 2024.
- (iv) La ecuación de canje entre las Clases de acciones absorbidas y las Clases de acciones absorbentes se determinará el 9 de septiembre de 2024 en función de sus respectivos valores liquidativos a 6 de septiembre de 2024. El cálculo se llevará a cabo sobre la base del valor de las Clases de acciones absorbidas.
- (v) Las suscripciones y/o conversiones de acciones de las Clases de acciones absorbidas quedarán suspendidas a partir del 3 de septiembre de 2024.

(vi) Otros aspectos relativos al procedimiento de la Fusión figuran en el apartado C más abajo.

### 3. Consecuencias de las operaciones de Fusión en los accionistas de las Clases de acciones absorbidas

En la Fecha efectiva, las Clases de acciones absorbidas dejarán de existir y todos los titulares de estas clases de acciones se convertirán en titulares de las respectivas Clases de acciones absorbentes.

Al pertenecer al mismo subfondo, las Clases de acciones absorbidas y las Clases de acciones absorbentes tienen el mismo objetivo de inversión, la misma estrategia de gestión y una composición de activos idéntica.

Una vez concluidas las operaciones de Fusión, los accionistas de las Clases de acciones absorbidas que reciban acciones de las Clases de acciones absorbentes asumirán las mismas comisiones de gestión.

A continuación se detallan las diferencias entre las Clases de acciones absorbidas y las Clases de acciones absorbentes:

<b>ODDO BHF Euro Credit Short Duration</b>			
	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CR-CHF[H]	FUSIÓN ⇒	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CR-EUR
<b>Divisa</b>	Franco suizo		Euro
<b>ODDO BHF Euro High Yield Bond</b>			
	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CR-CHF[H]	FUSIÓN ⇒	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CR-EUR
<b>Divisa</b>	Franco suizo		Euro
<b>ODDO BHF Green Planet</b>			
	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CI-EUR[H]	FUSIÓN ⇒	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CIw-EUR [H]
<b>Comisiones de rentabilidad</b>	20% del exceso de rentabilidad		Sin comisiones de rentabilidad
	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CI-USD		Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CIw-USD
<b>Comisiones de rentabilidad</b>	N/A		Sin comisiones de rentabilidad
<b>ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities</b>			
	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CI-USD[H]	FUSIÓN ⇒	Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CI-EUR

<b>Divisa</b>	Dólar estadounidense		Euro
<b>ODDO BHF Artificial Intelligence – CP-EUR [H]- LU2209755847</b>			
	<b>Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CP-EUR[H]</b>	<b>FUSIÓN</b> ⇒	<b>Hasta el 09/09/2024, usted será titular de la clase de acciones CIw-EUR [H]</b>
<b>Inversores</b>	Todos los inversores		Inversores institucionales

La Fusión será vinculante para todos los accionistas de las Clases de acciones absorbidas que no hayan ejercido su derecho de reembolso gratuito de acciones.

No se aplicará ninguna comisión de suscripción en las Clases de acciones fusionadas como consecuencia de la Fusión.

Las provisiones relacionadas con las comisiones de rentabilidad de las Clases de acciones absorbidas se cristalizarán en la fecha de la Fusión (y se abonarán definitivamente a la Sociedad gestora). La ecuación de canje no se verá afectada.

### **B. Reembolso obligatorio de todas las Clases de acciones Green Planet**

El Consejo de administración ha resuelto, de conformidad con el artículo 24 de los estatutos del Fondo, rescindir las Clases de acciones Green Planet a partir del 9 de septiembre de 2024 o en la fecha posterior que determine el Consejo, sin perjuicio de notificárselo de inmediato a usted (la «Fecha efectiva del reembolso obligatorio»), en la medida en que el patrimonio neto de las Clases de acciones Green Planet ha disminuido por debajo de un importe que permite su funcionamiento de manera económica y rentable. Además, el Consejo de administración considera que las Clases de acciones Green Planet ya no revisten atractivo para los inversores y que sus perspectivas de mejora a este respecto resultan limitadas.

Con el fin de gestionar adecuadamente su liquidación, las suscripciones en las Clases de acciones Green Planet dejarán de aceptarse y tramitarse a partir de la fecha de la presente notificación. No obstante, podrá seguir solicitando el reembolso y la conversión de sus acciones de las Clases de acciones Green Planet hasta el día hábil inmediatamente anterior a la Fecha efectiva del reembolso obligatorio. Las solicitudes de reembolso y conversión recibidas hasta entonces se tramitarán con arreglo a las condiciones del folleto del Fondo, teniendo en cuenta los precios efectivos de realización de las inversiones y los gastos de realización a prorrata.

En la Fecha efectiva del reembolso obligatorio, la Sociedad procederá al reembolso de todas sus acciones en circulación de las Clases de acciones Green Planet al valor liquidativo por acción calculado en la Fecha efectiva del reembolso obligatorio a tal efecto (el «**VL de Extinción por acción**»). El VL por acción de liquidación también reflejará los precios efectivos de realización de las inversiones y los gastos de realización, si los hubiera.

El producto del reembolso se transferirá a su cuenta bancaria (según los datos indicados en el formulario de suscripción en las Clases de acciones Green Planet), de manera proporcional a su participación, en el plazo de tres días hábiles a partir de la Fecha efectiva del reembolso obligatorio. Esto supone que las condiciones de mercado permitirán una venta ordenada de los activos; no obstante, habida cuenta del tamaño y la liquidez actual de las Clases de acciones Green Planet, no anticipamos ninguna dificultad en este sentido.

El producto del reembolso no reclamado una vez finalizadas las operaciones de liquidación se depositará en la Caisse de Consignation de Luxemburgo.

### C. Procedimiento

La implementación de la Fusión y de la Liquidación de las Clases de acciones Green Planet no exige la aprobación de la junta general de accionistas de las Clases de acciones absorbidas en lo que respecta a la Fusión, ni la de los accionistas de las Clases de acciones Green Planet en lo que respecta a la Liquidación de las Clases de acciones Green Planet.

En particular en lo que respecta a los accionistas de las Clases de acciones absorbidas:

- Los accionistas que posean acciones de las Clases de acciones absorbidas recibirán, a cambio de su participación en las Clases de acciones absorbidas, acciones de las correspondientes Clases de acciones absorbentes, siempre y cuando tales acciones puedan dividirse en fracciones de hasta una milésima parte de una acción en función de la ecuación de canje determinada el 9 de septiembre de 2024 (dichas fracciones de acciones redondeadas hasta una milésima de acción se denominarán el «**Número entero de una fracción de acciones**»). Si, como resultado del cálculo de la ecuación de canje, las acciones de las Clases de acciones absorbentes que los accionistas de las Clases de acciones absorbidas tienen derecho a recibir no equivalen a un Número entero de una fracción de acciones, estos recibirán el Número entero de una fracción de acciones de la Clase de acciones absorbente que resulte del redondeo hasta la milésima inmediatamente anterior.
- En tal caso, los accionistas de dichas Clases de acciones absorbidas podrán solicitar la devolución en efectivo de la diferencia entre el valor de las acciones de las Clases de acciones absorbentes derivado del cálculo de la ecuación de canje y el Número entero de una fracción de acciones (en adelante, el «**Saldo**») o bien emplear dicho Saldo para suscribir, sin comisión alguna, acciones de las correspondientes Clases de acciones absorbentes y abonar en efectivo la diferencia entre el precio de las acciones suscritas y el Saldo.

Como consecuencia de la Fusión y de la Liquidación de las Clases de acciones Green Planet, la lista de clases de acciones se actualizará el 9 de septiembre de 2024 con el fin de reflejar la eliminación de las Clases de acciones absorbidas.

### D. Información adicional

Si usted, en su condición de accionista de la(s) Clase(s) de acciones absorbida(s) pertinente(s), no está de acuerdo con la fusión de dicha(s) Clase(s) de acciones absorbida(s) con la(s) correspondiente(s) Clase(s) de acciones absorbentes(s), puede solicitar el reembolso de sus acciones del Subfondo, de forma gratuita, durante el plazo de un (1) mes desde la fecha de la presente notificación hasta el 2 de septiembre de 2024. Estos cambios entrarán en vigor en la Fecha efectiva.

Los accionistas podrán obtener el Folleto y los documentos de datos fundamentales pertinentes de los Subfondos en el domicilio social de la SICAV ODDO BHF, previa solicitud y de forma gratuita, a partir de la fecha de la presente notificación, así como en el sitio web [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)

Póngase en contacto con su asesor financiero o el domicilio social de la SICAV ODDO BHF si alberga dudas a este respecto.

Atentamente,

El Consejo de administración

## ANEXO 1:

### CÁLCULO DE LA ECUACIÓN DE CANJE

A efectos informativos, si la fecha de referencia utilizada hubiera sido el 10 de julio de 2024, la fusión de las Clases de acciones absorbidas con las Clases de acciones absorbentes se habría llevado a cabo de la siguiente manera:

#### **Fusión de CR-CHF[H] con CR-EUR del Subfondo ODDO BHF Euro Credit Short Duration: a 10/07/2024**

Valor liquidativo de la clase de acciones CR-CHF[H] del Subfondo en EUR: 100,8 CHF (= 97,776 €  
*al tipo de cambio vigente el 10 de julio de 2024*)

-----  
Valor liquidativo de la clase de acciones CR-EUR del Subfondo en EUR: 108,7 €

Por consiguiente, una acción CR-CHF[H] se habría canjeado por 0,899 acciones de la clase de acciones CR-EUR del Subfondo y un saldo en efectivo de 0,0547 euros.

#### **Fusión de CR-CHF[H] con CR-EUR del Subfondo ODDO BHF Euro High Yield Bond: a 10/07/2024**

Valor liquidativo de la clase de acciones CR-CHF[H] del Subfondo en EUR: 110,0 CHF (= 106,7 €  
*al tipo de cambio vigente el 10 de julio de 2024*)

-----  
Valor liquidativo de la clase de acciones CR-EUR del Subfondo en EUR: 29,9 €

Por consiguiente, una acción CR-CHF[H] se habría canjeado por 3,568 acciones de la clase de acciones CR-EUR del Subfondo y un saldo en efectivo de 0,0168 euros.

#### **Fusión de CI-EUR[H] con CIw-EUR[H] del Subfondo ODDO BHF Green Planet: a 10/07/2024**

Valor liquidativo de la clase de acciones CI-EUR[H] del Subfondo en EUR: 1.117,0 €

-----  
Valor liquidativo de la clase de acciones CIw-EUR[H] del Subfondo en EUR: 1.112,3 €

Por consiguiente, una acción CI-EUR[H] se habría canjeado por 1,004 acciones de la clase de acciones CIw-EUR[H] del Subfondo y un saldo en efectivo de 0,2508 euros.

#### **Fusión de CI-USD con CIw-USD del Subfondo ODDO BHF Green Planet: a 10/07/2024**

Valor liquidativo de la clase de acciones CI-USD del Subfondo en EUR: 1.201,4 USD

-----  
Valor liquidativo de la clase de acciones CIw-USD del Subfondo en EUR: 1.200,7 USD

Por consiguiente, una acción CI-USD se habría canjeado por 1,000 acciones de la clase de acciones CIw-USD del Subfondo y un saldo en efectivo de 0,7 USD.

**Fusión de CI-USD [H] con CI-EUR del Subfondo ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities: a 10/07/2024**

Valor liquidativo de la clase de acciones CI-USD[H] del Subfondo en EUR: 1.076,5 \$ (= 988,41 € al tipo de cambio vigente el 10 de julio de 2024)

-----  
Valor liquidativo de la clase de acciones CI-EUR del Subfondo en EUR: 1.125,0€

Por consiguiente, una acción CI-USD[H] se habría canjeado por 0,878 acciones de la clase de acciones CI-EUR del Subfondo y un saldo en efectivo de 0,66 euros.

**Fusión de CP-EUR[H] con CIw-EUR[H] del Subfondo ODDO BHF Artificial Intelligence: a 10/07/2024**

Valor liquidativo de la clase de acciones CP-EUR[H] del Subfondo en EUR: 1.127,1

-----  
Valor liquidativo de la clase de acciones CIw-EUR[H] del Subfondo en EUR: 1.610,5

Por consiguiente, una acción CP-EUR[H] se habría canjeado por 0,699 acciones de la clase de acciones CIw-EUR[H] del Subfondo y un saldo en efectivo de 1,3605 euros.