

SICAV ODDO BHF II
Société d'investissement à capital variable
Siège social : 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
RCS Luxembourg B28.744

(la « Société »)

Avis aux actionnaires de la Société

IMPORTANT :
CETTE LETTRE NÉCESSITE VOTRE ATTENTION IMMÉDIATE.
SI VOUS AVEZ DES QUESTIONS CONCERNANT LE CONTENU DE CETTE LETTRE,
VOUS DEVEZ DEMANDER L'AVIS D'UN PROFESSIONNEL INDÉPENDANT.

Luxembourg, le 15 avril 2026

Cher actionnaire,

Le conseil d'administration de la Société (le « **Conseil d'administration** ») souhaite vous informer de sa décision d'apporter les modifications suivantes (les « Modifications ») au prospectus de la Société (le « Prospectus »).

Les termes en majuscules utilisés dans le présent document et non définis autrement ont la même signification que dans le Prospectus et, le cas échéant, dans les statuts de la Société (les « Statuts »).

Ces Modifications, qui sont décrites plus en détail ci-après, consistent principalement en :

- I- la mise en place d'un mécanisme de swing pricing partiel ;
- II- L'ajout d'informations supplémentaires sur le risque de liquidité ;
- III- Clarification des dispositions relatives aux commissions de performance ;
- IV- Modifications apportées aux annexes SFDR des Compartiments .

I. Mise en place d'un mécanisme de swing pricing partiel

Un mécanisme de swing pricing partiel a été mis en place pour les Compartiments concernés.

Le swing pricing partiel est un mécanisme conçu pour protéger les investisseurs existants contre les effets de dilution des coûts de transaction résultant des souscriptions et des rachats. La Société n'ajuste sa VNI que lorsque les flux nets d'investisseurs dépassent un seuil prédéfini. Lorsque ce seuil est franchi, la VNI est « ajustée » (à la hausse ou à la baisse) afin de refléter les coûts de transaction estimés liés à l'achat ou à la vente d'actifs sous-jacents.

Le Prospectus a été mis à jour en conséquence, dans la section « Calcul et publication de la valeur liquidative des actions, des prix d'émission, de rachat et de conversion des actions ».

II. Ajout d'informations supplémentaires sur le risque de liquidité

La partie générale du Prospectus, dans la section « Politique d'investissement de la Société », a été mise à jour afin d'inclure des informations supplémentaires relatives aux risques de liquidité.

En particulier, de nouveaux facteurs de risque ont été introduits concernant :

- des restrictions sur le rachat d'actions ; et
- aux risques découlant d'une augmentation des entrées ou des sorties de capitaux (swing pricing) et à leur impact potentiel sur les Compartiments.

III. Clarification des dispositions relatives à la commission de performance

L'annexe I (sections relatives aux Compartiments) des Compartiments concernés a été mise à jour afin de préciser que, le cas échéant, la commission de performance est calculée sur la base de la valeur liquidative avant application de tout facteur de swing (c'est-à-dire la valeur liquidative non ajustée).

Cette clarification ne modifie pas les caractéristiques économiques de la commission de performance, mais garantit la cohérence avec le mécanisme de swing pricing.

IV. Modification des annexes SFDR des Compartiments

Les annexes SFDR des Compartiments concernés ont été mises à jour afin de refléter un certain nombre de clarifications et de modifications visant à assurer la cohérence, notamment :

- une reformulation des caractéristiques environnementales et/ou sociales mises en avant par le biais d'une description ESG plus explicite axée sur la gestion des émissions de carbone, y compris les exclusions sectorielles et un objectif d'intensité carbone ;
- la formalisation de la proportion minimale d'investissements durables, déjà communiquée, fixée à 10 %, à la fois en tant qu'indicateur de durabilité et en tant qu'élément contraignant de la stratégie d'investissement ;
- la clarification de la méthodologie relative à l'intensité carbone afin d'exclure les liquidités, les produits dérivés et les émetteurs souverains et quasi-souverains de la mesure de couverture des données pertinente, et de refléter le seuil de couverture des données d'intensité carbone pertinent en tant qu'élément contraignant de la stratégie d'investissement ; et
- la mise à jour des informations relatives aux principaux impacts négatifs, y compris la suppression de la référence au PAI 16.

Les modifications susmentionnées constituent les principales modifications apportées au Prospectus. D'autres modifications mineures sans incidence significative seront apportées au Prospectus, principalement à des fins de cohérence ou pour des raisons réglementaires.

Documents disponibles pour consultation / Droit d'obtenir des informations supplémentaires

Des exemplaires du Prospectus mis à jour et des KID PRIIPS modifiés seront mis à disposition gratuitement pendant les heures normales de bureau au siège social de la Société et/ou de la Société de gestion ou auprès des agents locaux de la Société, conformément aux lois applicables.

Veillez contacter votre conseiller financier ou le siège social de la SICAV ODDO BHF II si vous avez des questions à ce sujet.

Cordialement,

Le Conseil d'administration