SICAV ODDO BHF
Société d'investissement à capital variable
Sede legale: 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
RCS Lussemburgo B67580

(la "**Società**")

Avviso agli azionisti della Società

IMPORTANTE:
LA PRESENTE COMUNICAZIONE RICHIEDE LA SUA ATTENZIONE IMMEDIATA.
PER EVENTUALI DOMANDE IN MERITO AL CONTENUTO DELLA PRESENTE,
LA INVITIAMO A RIVOLGERSI A UN CONSULENTE FINANZIARIO INDIPENDENTE.

Lussemburgo, 13 novembre 2026

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio di amministrazione**") desidera informarLa in merito alla decisione di apportare le modifiche di seguito indicate (le "**Modifiche**") al prospetto informativo (il "**Prospetto informativo**") della Società.

Salvo diversa definizione, i termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto informativo datato 6 luglio 2026 e, se del caso, nello statuto della Società (lo "**Statuto**").

Tali Modifiche, descritte in dettaglio più avanti, consistono principalmente nei seguenti punti:

I. <u>Introduzione di Classi di azioni UCITS ETF</u>

Il Prospetto informativo sarà modificato per consentire l'emissione e la quotazione di Classi di azioni recanti la dicitura "**UCITS ETF**" in relazione ai seguenti Comparti:

- ODDO BHF Euro High Yield Bond;
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration;
- ODDO BHF Artificial Intelligence; e
- ODDO BHF Green Planet.

Le Classi di azioni UCITS ETF saranno disponibili per i partecipanti autorizzati sul mercato primario e per gli investitori sul mercato secondario tramite le borse valori in cui sono quotate le rispettive Classi di azioni.

Il Prospetto informativo sarà pertanto integrato con disposizioni relative, tra l'altro, a:

- la quotazione e la negoziazione delle Classi di azioni UCITS ETF;

- sottoscrizioni e rimborsi sul mercato primario;
- acquisti e vendite sul mercato secondario;
- il ruolo dei partecipanti autorizzati e dei market maker;
- la compensazione e il regolamento delle classi di azioni UCITS ETF;
- sottoscrizioni e rimborsi in contanti o in natura;
- il calcolo e la pubblicazione di un valore patrimoniale netto indicativo;
- la pubblicazione delle informazioni relative alla composizione del portafoglio;
- i costi e le spese applicabili; e
- i rischi specifici connessi agli investimenti nelle Classi di azioni UCITS ETF e alla negoziazione sul mercato secondario.

Nel Prospetto informativo saranno inoltre indicati il prezzo di sottoscrizione iniziale, gli importi minimi d'investimento iniziale e successivo, le commissioni di sottoscrizione e di rimborso e, ove applicabili, le commissioni di gestione e di performance relative alle Classi di azioni UCITS ETF.
L'introduzione delle Classi di azioni UCITS ETF non modificherà i diritti né le caratteristiche delle Classi di azioni già esistenti.

II. Regolamento

Il Prospetto informativo sarà modificato al fine di stabilire che il periodo di regolamento di tre Giorni lavorativi applicabile alle richieste di sottoscrizione di Azioni sul Mercato primario potrà essere abbreviato per uno o più Comparti, previa comunicazione agli investitori interessati tramite un avviso agli azionisti pubblicato sul sito web della Società di gestione.

III. Ammissione dei Security Token alla negoziazione su un DLT TSS

Il Prospetto sarà modificato per prevedere che i Security Token possano essere ammessi alla negoziazione su un sistema di negoziazione e regolamento basato sulla tecnologia a registro distribuito ("**DLT TSS**") autorizzato ai sensi del Regolamento (UE) 2022/858.

IV. Introduzione di Classi di azioni AVD

Il Prospetto informativo sarà modificato per consentire l'emissione di Classi di azioni recanti la dicitura "**AVD**" in relazione ai seguenti Comparti:

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond;
- ODDO BHF Euro High Yield Bond;
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration;
- ODDO BHF US Equity Trend;
- ODDO BHF Global Credit Short Duration; e
- ODDO BHF Global High Yield Bond.

Le Classi di azioni AVD possono essere offerte a soggetti che agiscono per conto di fondi pensione, fondi di risparmio previdenziale o organismi d'investimento a lungo termine simili, compresi gli organismi istituiti nell'ambito del quadro normativo tedesco "Altersvorsorgedepot" o di disposizioni nazionali analoghe.

Le sottoscrizioni relative alle Classi di azioni AVD saranno soggette alla previa approvazione della Società di gestione e alla stipula di un accordo scritto con la stessa.

Il prezzo di sottoscrizione iniziale, gli importi minimi d'investimento iniziale e successivo, le commissioni di sottoscrizione e di rimborso e le commissioni di gestione applicabili alle Classi di azioni AVD saranno indicati nel Prospetto informativo.

L'introduzione delle Classi di azioni AVD non modificherà i diritti né le caratteristiche delle Classi di azioni già esistenti.

V. Modifica della politica d'investimento di ODDO BHF Credit Opportunities

La politica d'investimento di ODDO BHF Credit Opportunities sarà modificata al fine di aumentare dal 5% al 20% del patrimonio netto il rischio accessorio massimo derivante dal ricorso a operazioni a termine su valute con finalità di copertura.

Lo scopo della presente modifica è assicurare una maggiore flessibilità nella gestione delle esposizioni valutarie del Comparto. Il ricorso a tali operazioni rimarrà limitato alle finalità di copertura e continuerà ad essere soggetto alle restrizioni d'investimento e ai requisiti di gestione del rischio applicabili.

In conformità all'Appendice 3 delle Linee guida sulla procedura di identificazione elettronica per i prospetti e i documenti di offerta degli OICR, la modifica sopra descritta è stata ritenuta rilevante ai fini del presente Avviso.

Per quanto concerne ODDO BHF Global Navigator, il Prospetto informativo sarà inoltre modificato al fine di chiarire che l'importo medio delle commissioni di gestione addebitate dai fondi sottostanti in cui il Comparto investe non supererà lo 0,50% annuo della quota del patrimonio netto del Comparto investita in tali fondi sottostanti.

VI. Modifica della politica d'investimento di ODDO BHF Global Navigator

La politica d'investimento di ODDO BHF Global Navigator sarà modificata per consentire al Comparto di assumere un'esposizione indiretta a cripto-asset, in misura non superiore al 10% del patrimonio netto, investendo in valori mobiliari ammissibili quali exchange-traded commodity (ETC) ed exchange-traded fund (ETF).

Tali strumenti devono:

- essere in ogni momento qualificabili come valori mobiliari ai sensi delle leggi e dei regolamenti lussemburghesi applicabili; e
- non incorporare strumenti derivati.

Il Comparto non investirà direttamente in cripto-asset o valute virtuali.

Il Prospetto informativo sarà inoltre integrato da una specifica informativa sui rischi relativa agli investimenti la cui performance è influenzata, in tutto o in parte, da cripto-asset o dai mercati dei cripto-asset. Tali investimenti possono essere soggetti a una notevole volatilità, a vincoli di liquidità, a rischi tecnologici e di sicurezza informatica, a rischi operativi e ad un quadro normativo e regolamentare in continua evoluzione.

In conformità all'Appendice 3 delle Linee guida sulla procedura di identificazione elettronica per i prospetti e i documenti di offerta degli OICR, la modifica sopra descritta è stata ritenuta rilevante ai fini del presente Avviso.

VII. Modifiche relative a ODDO BHF Green Planet

L'obiettivo e la strategia d'investimento di ODDO BHF Green Planet saranno modificati per riflettere i cambiamenti apportati alle modalità con cui il Comparto individua e seleziona le società che contribuiscono alla transizione ecologica, nonché alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici.

Le modifiche comprenderanno, in particolare:

- modifiche della descrizione del tema della transizione ecologica;
- modifiche ai processi di selezione quantitativa e fondamentale e di costruzione del portafoglio;
- modifiche alla discrezionalità concessa al team di gestione per correggere le distorsioni legate a fattori, settori e aree geografiche;
- l'introduzione della possibilità di investire in exchange-traded commodity (ETC); e
- l'aggiunta del relativo rischio legato all'andamento dei prezzi delle materie prime.

Anche l'informativa precontrattuale di cui all'articolo 9 dell'SFDR sarà modificata per riflettere la nuova formulazione dell'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto, per aggiornare alcune esclusioni settoriali e le relative informative sui PAI, e per chiarire che gli investimenti nell'energia nucleare, oltre che nel gas fossile, non sono esclusi, sebbene in relazione a energia nucleare o gas fossile non sia prevista una quota minima di attività allineate alla tassonomia.

La quota minima di investimenti sostenibili rimarrà invariata al 90%.

In conformità all'Appendice 3 delle Linee guida sulla procedura di identificazione elettronica per i prospetti e i documenti di offerta degli OICR, la modifica sopra descritta è stata ritenuta rilevante ai fini del presente Avviso.

VIII. Modifiche alle strategie d'investimento relative ai criteri ESG e alle informative precontrattuali di alcuni Comparti

A. Modifiche relative ad alcuni Comparti obbligazionari

Saranno modificati gli elementi relativi ai criteri ESG delle strategie d'investimento e le corrispondenti informative precontrattuali dei seguenti Comparti:

- ODDO BHF Euro High Yield Bond;
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration;
- ODDO BHF Global Credit Short Duration;
- ODDO BHF Global High Yield Bond;
- ODDO BHF Global Target 2031;
- ODDO BHF Global Target IG 2031; e
- ODDO BHF Laufzeitfonds 2032.

Le modifiche prevedono la sostituzione di alcuni impegni vincolanti relativi ai rating ESG e/o l'integrazione delle strategie interessate con impegni vincolanti in materia di intensità di carbonio e copertura dei dati.

In particolare, i Comparti interessati si impegneranno a mantenere un'intensità di carbonio inferiore a quella del rispettivo indice di riferimento o universo d'investimento

e a rispettare i livelli minimi di copertura dei dati relativamente ai rating ESG e all'intensità di carbonio.

Per i fondi ODDO BHF Global Credit Short Duration e ODDO BHF Global High Yield Bond saranno inoltre introdotte ulteriori esclusioni settoriali, mentre gli attuali riferimenti alle esclusioni per gli indici di riferimento allineati con l'accordo di Parigi saranno eliminati.

Gli attuali impegni minimi d'investimento sostenibile dei Comparti interessati rimarranno invariati.

Nel caso di ODDO BHF Global Target IG 2031, i requisiti di copertura dei dati relativamente ai rating ESG e all'intensità di carbonio saranno modificati in modo che almeno il 75% degli emittenti nel portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating high yield e almeno il 90% degli emittenti nel portafoglio di titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating investment grade rientrino nella copertura.

B. ODDO BHF Artificial Intelligence

L'informativa precontrattuale di ODDO BHF Artificial Intelligence sarà modificata al fine di:

- eliminare le attuali esclusioni basate su determinati rating ESG;
- eliminare l'impegno a ridurre l'universo d'investimento iniziale di almeno il 20%; e
- modificare le esclusioni settoriali specifiche.

Gli attuali impegni a investire almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e di mantenere un'intensità di carbonio inferiore di almeno il 30% rispetto a quella dell'indice MSCI World NR rimarranno invariati.

C. ODDO BHF US Equity Trend

L'informativa precontrattuale di ODDO BHF US Equity Trend sarà modificata al fine di introdurre un impegno minimo vincolante a investire il 20% del patrimonio netto del Comparto in investimenti sostenibili.

L'informativa sarà inoltre integrata con informazioni relative a:

- la metodologia utilizzata per individuare gli investimenti sostenibili;
- la valutazione della conformità al principio del "non arrecare un danno significativo";
- la considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità; e
- le garanzie di salvaguardia adottate per assicurare la conformità alle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, anche attraverso l'applicazione delle liste di esclusione basate sui principi del Global Compact delle Nazioni Unite e sulle Linee guida OCSE.

Inoltre, l'attuale esclusione delle centrali a carbone sarà rafforzata riducendo la soglia applicabile dal 15% al 10% del mix produttivo o della capacità installata di un'azienda.

In conformità all'Appendice 3 delle Linee guida sulla procedura di identificazione elettronica per i prospetti e i documenti di offerta degli OICR, le modifiche alle

strategie d'investimento relative ai criteri ESG e alle informative precontrattuali di alcuni Comparti sopra descritte sono state ritenute rilevanti ai fini del presente Avviso.

IX. Rischio aggiuntivo connesso alla presenza di azionisti significativi

Il Prospetto informativo sarà integrato da un'informativa generale sui rischi relativa alle circostanze in cui una quota significativa delle Azioni di un Comparto sia detenuta o controllata da un unico azionista o da un numero limitato di azionisti.

In particolare, le richieste di sottoscrizione o di rimborso di entità significativa da parte di tali azionisti potrebbero influire su:

- le decisioni d'investimento e di disinvestimento del Comparto in questione;
- la liquidità del suo portafoglio;
- i suoi costi di transazione;
- la sua performance; e
- la sua continuità operativa.

X. Altre modifiche

Il Prospetto sarà inoltre modificato per recepire gli aggiornamenti gli aggiornamenti significativi di natura normativa, operativa e redazionale derivanti dalle Modifiche sopra descritte, tra cui:

- modifiche alle sezioni relative alla forma delle Azioni, alla negoziazione, al regolamento, alla quotazione, alle sottoscrizioni, ai rimborsi e alle conversioni;
- l'inclusione dei costi e delle spese relativi alla quotazione e alla gestione delle Classi di azioni UCITS ETF;
- disposizioni relative al calcolo e alla pubblicazione di un valore patrimoniale netto indicativo per le Classi di azioni UCITS ETF;
- aggiornamenti del Glossario; e
- altri chiarimenti e correzioni di minore entità, nonché modifiche volte a garantire la coerenza del testo.

Gli Azionisti dei seguenti Comparti che non approvano le rispettive Modifiche avranno la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie Azioni a titolo gratuito per un periodo di un mese a partire dal 10 novembre 2026 e fino al 10 dicembre 2026 alle ore 12:00 (ora del Lussemburgo):

- ***ODDO BHF Credit Opportunities;***
- ***ODDO BHF Global Navigator;***
- ***ODDO BHF Global High Yield Bond;***
- ***ODDO BHF Green Planet;***
- ***ODDO BHF Euro High Yield Bond;***
- ***ODDO BHF Euro Credit Short Duration;***
  ODDO BHF Global Credit Short Duration;
- ***ODDO BHF Artificial Intelligence;***
- ***ODDO BHF Global Target 2031;***
- ***ODDO BHF Global Target IG 2031;***
- ***ODDO BHF US Equity Trend; e***
- ***ODDO BHF Laufzeitfonds 2032.***