

SICAV ODDO BHF II
Società di investimento a capitale variabile
Sede legale: 5, Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
RCS Lussemburgo B28.744

(la "Società")

Avviso agli azionisti della Società

IMPORTANTE:
LA PRESENTE LETTERA RICHIEDE LA VOSTRA IMMEDIATA ATTENZIONE.
SE AVETE DOMANDE SUL CONTENUTO DI QUESTA LETTERA,
DOVRETE RICORRERE A UNA CONSULENZA PROFESSIONALE INDIPENDENTE.

Lussemburgo, 15 aprile 2026

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio di Amministrazione**") desidera informarla della propria decisione di apportare le seguenti modifiche (le "Modifiche") al prospetto informativo della Società (il "Prospetto Informativo").

I termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento e non altrimenti definiti avranno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto e, ove pertinente, nello statuto della Società (lo "Statuto").

Tali Modifiche, descritte più dettagliatamente di seguito, consistono principalmente in:

- I- Implementazione di un meccanismo di swing pricing parziale;
- II- Inclusione di ulteriori informazioni relative al rischio di liquidità;
- III- Chiarimento delle disposizioni relative alle commissioni di performance;
- IV- Modifiche alle Appendici SFDR dei Comparti.

I. Attuazione di un meccanismo di swing pricing parziale

È stato introdotto un meccanismo di swing pricing parziale per i Comparti interessati.

Lo swing pricing parziale è un meccanismo progettato per proteggere gli investitori esistenti dagli effetti di diluizione dei costi di transazione derivanti dalle sottoscrizioni e dai rimborsi. La Società adegua il proprio NAV solo quando i flussi netti degli investitori superano una soglia predefinita. Quando tale soglia viene superata, il NAV viene "oscillato" (adeguato al rialzo o al ribasso) per riflettere i costi di transazione stimati per l'acquisto o la vendita delle attività sottostanti.

Il Prospetto è stato aggiornato di conseguenza, nella sezione “Calcolo e pubblicazione del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni, dei Prezzi di Emissione, Riscatto e Conversione delle Azioni”.

II. Inclusione di ulteriori informazioni sul rischio di liquidità

La Parte Generale del Prospetto, nella sezione “Politica di investimento della Società”, è stata aggiornata per includere ulteriori informazioni relative ai rischi di liquidità.

In particolare, sono stati introdotti nuovi fattori di rischio in relazione a:

- Restrizioni al rimborso delle azioni; e
- Rischi derivanti da un aumento degli afflussi o dei deflussi (swing pricing) e loro potenziale impatto sui Comparti.

III. Chiarimento delle disposizioni relative alla commissione di performance

L'Appendice I (Sezioni relative ai Comparti) dei Comparti interessati è stata aggiornata per chiarire che, ove applicabile, la commissione di performance è calcolata sulla base del valore patrimoniale netto prima dell'applicazione di qualsiasi fattore di swing (ovvero il valore patrimoniale netto non soggetto a swing).

Tale chiarimento non modifica le caratteristiche economiche della commissione di performance, ma garantisce la coerenza con il meccanismo di swing pricing.

IV. Modifica alle Appendici SFDR dei Comparti

Le appendici SFDR dei Comparti interessati sono state aggiornate per riflettere una serie di chiarimenti e modifiche volte a garantire la coerenza, tra cui in particolare:

- una riformulazione delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse attraverso una descrizione ESG più esplicita incentrata sulla gestione delle emissioni di carbonio, comprese le esclusioni settoriali e un obiettivo di intensità di carbonio;
- la formalizzazione della quota minima di investimenti sostenibili già comunicata, pari al 10%, sia come indicatore di sostenibilità sia come elemento vincolante della strategia di investimento;
- il chiarimento della metodologia di intensità di carbonio per escludere contanti, derivati ed emittenti sovrani e quasi-sovrani per la metrica di copertura dei dati pertinente, e riflettere la soglia di copertura dei dati di intensità di carbonio pertinente come elemento vincolante della strategia di investimento; e
- l'aggiornamento delle informazioni relative ai principali impatti negativi, compresa la rimozione del riferimento al PAI 16.

Le modifiche sopra menzionate costituiscono le principali modifiche apportate al Prospetto. Al Prospetto saranno apportate altre modifiche minori senza impatto significativo, principalmente a fini di coerenza o normativi.

Documenti disponibili per la consultazione / Diritto di ottenere ulteriori informazioni

Copie del Prospetto aggiornato e dei KID PRIIPS modificati saranno disponibili gratuitamente durante il normale orario di ufficio presso la sede legale della Società e/o della Società di gestione o presso gli agenti locali della Società, come previsto dalle leggi applicabili.

Per qualsiasi domanda in merito, vi invitiamo a contattare il vostro consulente finanziario o la sede legale di SICAV ODDO BHF II.

Cordiali saluti,

Il Consiglio di Amministrazione