

Avviso agli azionisti del fondo ODDO BHF Future of Finance FCP e della SICAV ODDO BHF – ODDO BHF Artificial Intelligence

In relazione al Fondo incorporato, e salvo diversa definizione, i termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel prospetto informativo del fondo comune d'investimento francese datato 31 gennaio 2024

In relazione al Comparto incorporante, e salvo diversa definizione, i termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel prospetto informativo della SICAV lussemburghese datato 15 aprile 2024

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

**Fusione per incorporazione
del fondo ODDO BHF FUTURE OF FINANCE
nel comparto ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE
della SICAV ODDO BHF, una SICAV lussemburghese**

Parigi, 26 maggio 2025

Gentile cliente,

Le scriviamo in qualità di

- detentore di quote del fondo ODDO BHF Future of Finance (di seguito il "**Fondo incorporato**");
- azionista del comparto ODDO BHF – ODDO BHF Artificial Intelligence (di seguito il "**Comparto incorporante**") della SICAV ODDO BHF (la "**SICAV lussemburghese**").

❖ 1 - QUALI MODIFICHE SARANNO APPORTATE AL SUO FONDO?

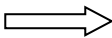
ODDO BHF Asset Management SAS (di seguito la "**Società di gestione**") ha deciso di incorporare il Fondo incorporato nel Comparto incorporante.

Alla luce del calo delle masse in gestione e dell'assenza di opportunità commerciali, la SICAV lussemburghese e la Società di gestione hanno deciso di incorporare il Fondo incorporato nel Comparto incorporante. La Società di gestione ritiene improbabile che in futuro il Fondo incorporato registri afflussi di capitale significativi, mentre la Società e la Società di gestione si aspettano che il Comparto incorporante continui a registrare una dinamica positiva. Inoltre, tale operazione consentirà di offrire ai detentori di quote del Fondo incorporato e agli azionisti del Comparto incorporante i benefici delle economie di scala. A giudizio del consiglio di amministrazione della Società di gestione della SICAV lussemburghese, ciò è nel miglior interesse dei detentori di quote del Fondo incorporato e degli azionisti del Comparto incorporante, in quanto accrescerà le opportunità e gli investimenti potenziali.

Come esposto in modo dettagliato nella tabella comparativa che illustra le principali differenze tra il Fondo incorporato e il Comparto incorporante nella sezione VI che segue, il Fondo incorporato e il Comparto incorporante hanno universi d'investimento comparabili e obiettivi d'investimento pressoché identici. Inoltre, considerando l'obiettivo di razionalizzazione economica, la Società di gestione prevede di realizzare economie di scala per quanto riguarda i costi sostenuti, rispettivamente, dal Fondo incorporato e dal Comparto incorporante.

Una volta conclusa l'operazione, il Fondo incorporato sarà sciolto e tutti i detentori di quote diventeranno azionisti del Comparto incorporante. I diritti di voto connessi alle azioni saranno esercitati dalla Società di gestione designata dalla SICAV, ossia ODDO BHF Asset Management SAS.

Nello specifico, le quote del Fondo incorporato elencate nella tabella che segue saranno incorporate nelle azioni del Comparto incorporante come segue:

Quote del Fondo incorporato		Azioni del Comparto incorporante
CR-EUR FR0010493957	FUSIONE 	CR-EUR LU1919842267
GC-EUR FR0011603943**		CN-EUR LU1919842424**
CI-EUR FR0011156215**		CI-EUR LU1833932434**
CN-EUR FR0013297512**		CN-EUR LU1919842424**
CIw-USD FR0014007YQ5**		CIw-USD LU1833933325**

****Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.**

Pertanto, a titolo esemplificativo, se Lei detiene quote della classe CR-EUR del Fondo incorporato, riceverà azioni della classe CR-EUR del Comparto incorporante.

❖ 2 - INFORMAZIONI IMPORTANTI

L'obiettivo d'investimento del Fondo incorporato era generare una crescita del capitale investendo in titoli azionari internazionali quotati di società che beneficiano dei cambiamenti e delle tendenze a lungo termine che contribuiscono allo sviluppo e alla trasformazione del settore finanziario internazionale. Il Fondo incorporato investe in vari temi finanziari e in particolare in quattro temi secondari non esclusivi: servizi bancari, di pagamento e di transazione, servizi finanziari specializzati e società finanziarie dirompenti.

Al 19/03/2025, la performance dalla creazione delle quote del Fondo incorporato era la seguente:

Categorie di quote	CI-EUR FR0011156215**	GC-EUR FR0011603943**	CR-EUR FR0010493957	CN-EUR FR0013297512**	CIw-USD FR0014007YQ5**
Data di costituzione delle quote	01/12/2011	29/10/2014	10/08/2007	26/03/2018	24/04/2023
Data di lancio delle quote	14/03/2012	29/10/2014	10/08/2007	26/07/2018	24/04/2023
Performance cumulative - (Benchmark)	145,93%	145,93%	145,93%	145,93%	52,57%
Performance realizzata su base cumulativa (Fondo)	133,07%	132,74%	122,69%	129,80%	53,78%
Performance annualizzate (Benchmark)	19,72%	19,72%	19,72%	19,72%	24,84%
Performance realizzata su base annualizzata (Fondo)	18,44%	18,41%	17,37%	18,11%	25,36%

****Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.**

Questi risultati sono attribuibili principalmente al fatto che dal 2011 al 2021 il Fondo incorporato si è concentrato sulle banche europee. Dal momento che le banche europee hanno risentito notevolmente della crisi del debito sovrano, dei bassi tassi d'interesse e della pandemia di Covid, la sovraesposizione del Fondo incorporato a questo settore ha inciso negativamente sulla performance. Dal 2022, l'universo d'investimento è stato ampliato per includere titoli finanziari globali e fintech. La sottoperformance registrata da allora potrebbe essere dovuta alla sovraesposizione del Fondo incorporato ai titoli growth, che sono stati penalizzati dall'aumento dei tassi d'interesse.

Il Comparto incorporante, la SICAV lussemburghese e il suo depositario (rispettivamente, SICAV ODDO BHF e CACEIS Bank, Luxembourg Branch) sono disciplinati dalla normativa lussemburghese, mentre la Società di gestione della SICAV lussemburghese, ODDO BHF Asset Management SAS, è disciplinata dalla normativa francese.

Il Fondo incorporato, la sua Società di gestione e il suo depositario (rispettivamente, ODDO BHF Asset Management SAS e ODDO BHF SCA) sono disciplinati dalla normativa francese.

La società di revisione del Comparto incorporante è Deloitte Audit, con sede a Lussemburgo, e quella del Fondo incorporato è Mazars, con sede in Francia.

Si fa presente ai detentori di quote del Fondo incorporato che, a decorrere dal 07/07/2025, ogni questione e controversia relative ai loro diritti e obblighi in qualità di azionisti del Comparto incorporante saranno soggette alla regolamentazione e alla competenza dei tribunali lussemburghesi.

A causa del funzionamento dei registri francesi, Lei potrebbe perdere la possibilità di esercitare i Suoi diritti di investitore presso le autorità o i tribunali francesi, il che La priverebbe di qualsiasi diritto di rivalsa o possibilità di presentare un reclamo. Un investitore potrà infatti esercitare appieno i suoi diritti direttamente nei confronti di una società di investimento o di un fondo solo se l'investitore stesso figura a proprio nome nel registro degli azionisti o dei detentori di quote, il che implica una sottoscrizione diretta nel Comparto incorporante, senza il coinvolgimento di un intermediario. Per qualsiasi domanda non esiti a contattare il Suo consulente finanziario abituale.

Accettando questa fusione, i detentori di quote del Fondo incorporato accettano quindi che i loro investimenti siano soggetti alle norme del diritto lussemburghese. Alla conclusione della fusione, ogni questione e controversia relative ai Suoi diritti e obblighi in qualità di azionista del Comparto incorporante saranno soggette alla regolamentazione e alla competenza dei tribunali lussemburghesi.

Inoltre, prima della fusione non è previsto alcun ribilanciamento significativo del patrimonio del Fondo incorporato. In seguito alla fusione non sarà effettuato alcun ribilanciamento significativo del patrimonio del Comparto incorporante. Dopo la fusione, il portafoglio combinato del Fondo incorporato e del Comparto incorporante continuerà a essere gestito con le modalità attuali in linea con le Condizioni d'investimento del Comparto incorporante. Pertanto, una volta completata la fusione le percentuali dei vari attivi saranno adeguate al volume del Comparto incorporante.

Si prevede che la fusione non avrà alcun impatto sulla performance del Comparto incorporante.

Inoltre, in caso di performance modesta e di mancato accantonamento, non verrà addebitata alcuna commissione di performance.

❖ 3 - QUANDO AVRÀ LUOGO LA FUSIONE?

La fusione avrà luogo il **07/07/2025** (di seguito la "**Data di efficacia**") sulla base del valore patrimoniale netto di ciascuna quota/azione all'**04/07/2025**.

La presente fusione è stata autorizzata dall'*Autorité des Marchés Financiers* (AMF) in data **17/04/2025**.

Si prega di notare che, ai fini del corretto svolgimento della fusione, i detentori di quote del Fondo incorporato non possono richiedere la sottoscrizione o il rimborso di quote dopo l'orario limite per la sottoscrizione / il rimborso, ossia le ore 11.15 CET/CEST dell'27 giugno 2025. Dal momento che il NAV del Fondo incorporato è pubblicato giornalmente,

L'ultimo NAV del Fondo incorporato al quale potranno essere effettuati i rimborsi prima della fusione sarà quello dell'27/06/2025.

Se non approva queste modifiche, può richiedere il rimborso delle quote in Suo possesso senza l'addebito di commissioni, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, fino al 27 giugno 2025 (data limite per la sottoscrizione / il rimborso).

La Società di gestione si farà carico di tutte le spese legali e dei costi per la fornitura di servizi amministrativi o di consulenza durante la preparazione e il perfezionamento della fusione.

Di seguito sono riportate le principali conseguenze della fusione sul Suo investimento e i termini e le condizioni dell'operazione.

Per facilitare la fusione, il portafoglio del Fondo incorporato sarà ribilanciato prima della fusione per un periodo di cinque (5) giorni lavorativi a partire da trenta (30) giorni dopo l'invio dell'avviso ai detentori di quote del Fondo incorporato e agli azionisti del Comparto incorporante.

La tabella di marcia che segue sintetizza gli stadi principali della fusione.

Invio dell'avviso agli azionisti	26/05/2025
Termine ultimo per la sottoscrizione / conversione di quote del Fondo incorporato	27/06/2025
Termine ultimo per il rimborso delle quote del Fondo incorporato e delle azioni del Comparto incorporante senza l'addebito di commissioni, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste	27/06/2025
Calcolo del rapporto di concambio	04/07/2025
Data di efficacia della fusione	07/07/2025

Laddove non accettino le suddette modifiche, i detentori di quote del Fondo incorporato e gli azionisti del Comparto incorporante possono chiedere il rimborso delle proprie quote o azioni senza l'addebito di commissioni, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, fino al quinto (5°) giorno lavorativo precedente la data di calcolo del rapporto di concambio o in qualsiasi altra data, dato che il Fondo incorporato e il Comparto incorporante non applicano commissioni di rimborso. I detentori di quote e gli azionisti che accettano le suddette modifiche non devono effettuare alcun intervento.

Di seguito sono riportate le principali conseguenze della fusione e i termini e le condizioni dell'operazione. Per qualsiasi domanda non esiti a contattare il Suo consulente finanziario abituale.

❖ 4 - IN CHE MODO QUESTA FUSIONE INFLUISCE SUL PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL SUO INVESTIMENTO?

Per i partecipanti al Fondo incorporato:

- Modifica del profilo di rischio/rendimento: Sì
- Aumento del profilo di rischio/rendimento: Sì
- Potenziale aumento delle commissioni: No
- Entità della modifica del profilo di rischio/rendimento: Molto significativa



❖ 5 - IN CHE MODO QUESTA FUSIONE INFLUISCE SULLA SUA SITUAZIONE FISCALE?

Per le persone fisiche: questa operazione sarà soggetta sul piano fiscale al meccanismo dell'imposizione differita. Ciò significa che questa fusione sarà trattata dal punto di vista fiscale come un'operazione differita che, per l'anno del concambio, non è presa in considerazione ai fini della determinazione dell'imposta sul reddito dovuta. L'imposizione delle plusvalenze non realizzate il giorno del concambio sarà differita fino al momento della cessione dei titoli ricevuti in occasione di questa fusione. In caso di concambio con saldo in contanti, il regime dell'imposizione differita si applicherà solo se il saldo ricevuto non supera né il 10% del valore nominale (o del valore patrimoniale netto) dei titoli ricevuti né l'importo della plusvalenza realizzata al momento del concambio.

Per le persone giuridiche residenti: le società soggette all'imposta sulle società o all'imposta sul reddito, quando sono tassate in base a un regime di beneficio effettivo industriale e commerciale (BIC) o agricolo (BA) e realizzano una perdita o un profitto derivante dal concambio dei titoli, devono sottoporre questo risultato alle disposizioni dell'articolo 38-5 bis del Codice tributario francese e alle regole applicabili in virtù delle disposizioni dell'articolo 209-O A 1° a. del Codice tributario francese.

❖ 6 - QUALI SONO LE PRINCIPALI DIFFERENZE TRA IL FONDO INCORPORATO E IL COMPARTO INCORPORANTE?

Le principali differenze tra il Fondo incorporato e il Comparto incorporante sono le seguenti:

	Prima Fondo incorporato ODDO BHF FUTURE OF FINANCE	Dopo Comparto incorporante ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE
Soggetti coinvolti nel Fondo/Comparto		
Società di revisione	Mazars	Deloitte Audit
Banca depositaria, depositario, istituto incaricato della gestione delle passività delegato dalla Società di gestione	CACEIS Bank SA	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Amministrazione e contabilità delegate a	CACEIS Funds Administration	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Regime giuridico e politica d'investimento		
Forma giuridica*	Fondo comune d'investimento francese (FCP)	SICAV lussemburghese
Obiettivo d'investimento*	L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare una crescita del capitale investendo in titoli azionari internazionali quotati di società che beneficiano dei cambiamenti e delle tendenze a lungo termine che contribuiscono allo sviluppo e alla trasformazione del settore finanziario internazionale. Il Fondo investe in vari temi finanziari e in particolare in quattro temi secondari non esclusivi: servizi bancari, di pagamento e di transazione, servizi finanziari specializzati e società finanziarie dirompenti.	Il Comparto mira a generare una crescita del capitale investendo in titoli azionari internazionali quotati con un'esposizione al megatrend globale dell'intelligenza artificiale, selezionando sottotemi correlati a questo trend. Il Comparto persegue un obiettivo d'investimento sostenibile, come definito dall'articolo 9, paragrafo 3, dell'SFDR. L'obiettivo del Comparto è contribuire a ridurre le emissioni di carbonio e sfruttare al meglio la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio per raggiungere gli obiettivi a lungo termine dell'Accordo di Parigi del 12 dicembre 2015, al fine di ridurre il riscaldamento globale.

		Un universo d'investimento pertinente che comprende azioni internazionali viene costruito con l'aiuto di strumenti di analisi dei big data che identificano: (i) i sottotemi più importanti e più popolari. I sottotemi più rilevanti vengono selezionati e rivisti regolarmente, in linea con le modalità in base alle quali la Società di gestione comprende e interpreta il megatrend. ii) le aziende legate a questi sottotemi. Ad ogni azienda inclusa nell'universo d'investimento viene assegnato un "punteggio big data".
Indice di riferimento	MSCI ACWI Financials index (net return) in euro	MSCI World NR

Modifica del profilo di rischio/rendimento			
Evoluzione dell'esposizione alle differenti categorie di rischio	Lista con intervalli di esposizione	Lista con intervalli di esposizione	Contributo al profilo di rischio rispetto alla situazione precedente
	Rischio di tasso d'interesse: [0%; 10%]	Rischio di tasso d'interesse: [0%; 20%]	+
	Rischio azionario: [90%; 100%]	Equity risk [80%; 100%]	-
	Rischio associato alle acquisizioni e cessioni temporanee di titoli: [0%; 25%]	Rischio associato alle acquisizioni e cessioni temporanee di titoli: [0%; 15%]	-
	Rischio connesso ai derivati: [0%; 10%]	Rischio connesso ai derivati: Assente	-
	Rischio connesso agli istituti finanziari esteri (Foreign Financial Institutions, FFI): [0%; 20%]	Rischio connesso agli istituti finanziari esteri (Foreign Financial Institutions, FFI): [0%; 100%]	+
	Sovraesposizione: [0%; 110%]	Sovraesposizione: [0%; 100%]	-
Spese			
Commissioni massime	Commissioni di gestione finanziaria e spese amministrative non dovute alla Società di gestione (al lordo delle imposte): CR-EUR: 2% GC-EUR**: 1% CI-EUR**: 1% CN-EUR**: 1,25% CIw-USD**: 0,95%	Commissioni di gestione finanziaria e spese amministrative non dovute alla Società di gestione (al lordo delle imposte): CR-EUR: 1,60% CN-EUR**: 0,95% CI-EUR**: 0,80% CN-EUR**: 0,95% CIw-USD**: 0,95%	 
Commissioni di performance	Quote CR-EUR, GC-EUR** e CN-EUR**: 20% (al lordo delle imposte) della sovraperformance del Fondo rispetto all'indice di riferimento (MSCI ACWI Financials Index Net Return, in euro, con reinvestimento dei dividendi), una volta interamente compensata la sottoperformance degli ultimi cinque anni e a condizione che il rendimento assoluto del Fondo sia positivo. (*)	Max 20% della sovraperformance del Comparto rispetto all'indice di riferimento, una volta compensata la sottoperformance degli ultimi cinque anni a condizione che il rendimento assoluto sia positivo.	

	Quote CI-EUR**: 20% (al lordo delle imposte) della sovraperformance del Fondo rispetto all'indice di riferimento (MSCI ACWI Financials Index Net Return, in euro, con reinvestimento dei dividendi), una volta interamente compensata la sottoperformance degli ultimi cinque anni. (*)		
	Quote Clw-USD**: nessuna.		
Commissioni di sottoscrizione	Massimo 4%	Quote I**: massimo 2% Quote R e N**: massimo 5%	
Commissioni di transazione – dovute per ogni transazione	Azioni: massimo 0,59%, al lordo delle imposte;	Assente	
Modalità di sottoscrizione/rimborso			
Centralizzazione degli ordini	Fino alle ore 11.15 CET	Fino alle ore 12.00 CET	
Informazioni pratiche			
Denominazione	ODDO BHF FUTURE OF FINANCE	ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE	
Valuta	Euro	Dollaro USA	
ISIN	CR-EUR FR0010493957 GC-EUR FR0011603943** CI-EUR FR0011156215** CN-EUR FR0013297512** Clw-USD FR0014007YQ5**	CR-EUR LU1919842267 CN-EUR LU1919842424** CI-EUR LU1833932434** CN-EUR LU1919842424** Clw-USD LU1833933325**	

* Queste modifiche hanno ricevuto l'approvazione dell'AMF in data **17/04/2025**.

Il Fondo incorporato e il Comparto incorporante sono registrati per fini di commercializzazione negli stessi Paesi.

**Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.

❖ **7 - INFORMAZIONI IMPORTANTI PER GLI INVESTITORI**

È importante prendere visione dei Documenti contenenti le informazioni chiave (KID), disponibili online sul sito <http://am.oddo-bhf.com> nelle lingue dei Paesi in cui viene distribuito il Comparto incorporante, nonché del prospetto informativo, disponibile online in francese e inglese sul sito <http://am.oddo-bhf.com>. È inoltre possibile ottenere questi documenti facendone richiesta scritta a ODDO BHF Asset Management SAS - 12, bd de la Madeleine, 75009 Parigi.

CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

A titolo informativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **03/04/2025**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

CR-EUR FR0010493957

Valore patrimoniale netto delle quote di classe CR-EUR del Fondo incorporato: EUR 172,2

Valore patrimoniale netto delle azioni di classe CR-EUR del Comparto incorporante: EUR 177,0

Di conseguenza, una quota di classe CR-EUR del Fondo incorporato sarebbe stata scambiata con 0,972 azioni della classe CR-EUR del Comparto incorporante.

GC-EUR FR0011603943**

Valore patrimoniale netto delle quote di classe GC-EUR** del Fondo incorporato: EUR 115,0

Valore patrimoniale netto delle azioni di classe CN-EUR** del Comparto incorporante: EUR 183,6

Di conseguenza, una quota di classe GC-EUR** del Fondo incorporato sarebbe stata scambiata con 0,626 azioni della classe CN-EUR** del Comparto incorporante.

***Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

CI-EUR FR0011156215**

Valore patrimoniale netto delle quote di classe CI-EUR** del Fondo incorporato: EUR 151.693,7

Valore patrimoniale netto delle azioni di classe CI-EUR** del Comparto incorporante: EUR 1.837,6

Di conseguenza, una quota di classe CI-EUR** del Fondo incorporato sarebbe stata scambiata con 82,549 azioni della classe CI-EUR** del Comparto incorporante.

***Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

CN-EUR FR0013297512**

Valore patrimoniale netto della quota di classe CN-EUR** del Fondo incorporato: EUR 115,1 -----

Valore patrimoniale netto delle azioni di classe CN-EUR** del Comparto incorporante: EUR 183,6

Di conseguenza, una quota di classe CN-EUR** del Fondo incorporato sarebbe stata scambiata con 0,626 azioni della classe CN-EUR** del Comparto incorporante.

***Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

Clw-USD FR0014007YQ5**

Valore patrimoniale netto delle quote di classe Clw-USD** del Fondo incorporato: EUR 1.436,4

Valore patrimoniale netto delle azioni di classe Clw-USD** del Comparto incorporante: EUR 1.908,6

Di conseguenza, una quota di classe Clw-USD** del Fondo incorporato sarebbe stata scambiata con 0,752 azioni della classe Clw-USD** del Comparto incorporante.

***Questa classe la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

Come corrispettivo delle loro quote del Fondo incorporato, i detentori di quote del Fondo incorporato avranno diritto ad azioni del Comparto incorporante, a condizione che tali azioni possano essere frazionate fino a un millesimo di azione in base al rapporto di concambio calcolato l'04 luglio 2025 (tali frazioni di azioni, arrotondate al millesimo di azione, sono di seguito denominate il "**Numero intero di frazioni di azioni**").

Se a seguito del calcolo del rapporto di concambio le azioni del Comparto incorporante a cui hanno diritto i detentori di quote del Fondo incorporato non sono un Numero intero di frazioni di azioni, i detentori di quote del Fondo incorporato riceveranno un Numero intero di frazioni di azioni del Comparto incorporante arrotondato per difetto.

In tal caso, i detentori di quote del Fondo incorporato potranno richiedere il rimborso in contanti del saldo che rappresenta la differenza tra il valore delle azioni del Comparto incorporante secondo il calcolo del rapporto di concambio e il Numero intero di frazioni di azioni (di seguito, il "**Saldo**") o, nel mese successivo alla fusione, utilizzare tale Saldo per sottoscrivere gratuitamente, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, una o più azioni del Comparto incorporante e pagare in contanti la differenza tra il prezzo delle azioni sottoscritte e il Saldo.

Se i termini della fusione proposta includono disposizioni per un pagamento in contanti ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, lettera p), punti i) e ii) della Direttiva 2009/65/CE, le informazioni da fornire ai detentori di quote del Fondo incorporato devono contenere i dettagli di tale pagamento proposto, compresi i tempi e le modalità con cui i detentori di quote del Fondo incorporato riceveranno il pagamento in contanti.

COSTI ASSOCIATI ALLA FUSIONE

Le spese legali e i costi per la fornitura di servizi amministrativi o di consulenza durante la preparazione e il perfezionamento della fusione saranno interamente sostenuti dalla società di gestione del Comparto incorporante.

DOCUMENTI A DISPOSIZIONE DEI DETENTORI DI QUOTE E DEGLI AZIONISTI

Ai sensi dell'articolo 71, paragrafo 1 della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio, e successive modifiche, e dell'articolo 411-48 del Regolamento generale dell'AMF, le società di revisione del Fondo incorporato e del Comparto incorporante redigono relazioni per confermare quanto segue:

- i criteri adottati per la valutazione delle attività e delle eventuali passività alla data di calcolo del rapporto di concambio;
- l'eventuale pagamento in contanti a fronte delle azioni o quote; e
- il metodo di calcolo del rapporto di concambio, nonché il rapporto di concambio effettivo stabilito alla data di calcolo.

Una copia delle loro relazioni è messa gratuitamente a disposizione dei detentori di quote del Fondo incorporato e degli azionisti del Comparto incorporante, su richiesta, presso la Società di gestione.

Inoltre, i seguenti documenti sono messi gratuitamente a disposizione dei detentori del Fondo incorporato presso la sede legale della Società di gestione.

- il progetto comune di fusione;
- la versione aggiornata del prospetto informativo del Comparto incorporante;
- la versione aggiornata dei Documenti contenenti le informazioni chiave ("KID") del Comparto incorporante;
- l'ultimo bilancio certificato del Comparto incorporante;
- il certificato relativo alla fusione rilasciato dal depositario della SICAV lussemburghese in conformità all'articolo 70 della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo del risparmio, e successive modifiche.

I detentori di quote del Fondo incorporato hanno inoltre il diritto di ottenere ulteriori informazioni sulla suddetta fusione su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Si fa notare ai detentori di quote e agli azionisti che la fusione non ha alcun impatto sul prospetto informativo della SICAV lussemburghese, che pertanto rimarrà invariato. Il prospetto informativo della SICAV lussemburghese datato 15/04/2024 sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV lussemburghese.

Per qualsiasi domanda in merito a quanto sopra, si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario o di contattare la sede legale della Società di gestione.

Cordiali saluti,

ODDO BHF Asset Management SAS
Nicolas CHAPUT
Presidente