



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

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, 27 giugno 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 datato 15 maggio 2026.

Salvo diversa definizione, i termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto informativo datato 10 ottobre 2025 e, se del caso, nello statuto della Società (lo "**Statuto**").

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

- I- Sostituzione della società di revisione della Società;
- II- Introduzione di security token;
- III- Chiarimenti sulla formulazione della strategia d'investimento del comparto "ODDO BHF Global Target 2031", in particolare per quanto riguarda il loro approccio "buy-and-maintain" e lo stile di gestione del portafoglio;
- IV- Chiarimenti relativi agli amministratori degli indici di riferimento del comparto "ODDO BHF Euro High Yield Bond";
- V- Modifiche alle informazioni e alle caratteristiche principali di taluni Comparti, come descritto a seguire;
- VI- Aggiornamenti, aggiunte o riformulazioni degli Allegati SFDR dei Comparti, compresa la rimozione di alcuni passaggi relativi alle esclusioni legate alla biodiversità e chiarimenti sulla considerazione dei principali effetti negativi ("PAI").

I. Sostituzione della società di revisione della Società

In conformità ai principi di governance stabiliti a livello di Gruppo ODDO, la società di revisione (*réviseur d'entreprises agréé*) della Società, ossia Deloitte, sarà sostituita da KPMG Audit S.à r.l., come indicato nel Prospetto informativo.

II. Introduzione di security token

La Società di gestione può emettere, per ciascun Comparto, Azioni nominative sotto forma di strumenti finanziari digitali (security token) direttamente tramite una DLT (tecnologia a registro distribuito).

III. Chiarimenti sulla formulazione della strategia d'investimento del comparto "ODDO BHF Global Target 2031"

Le sezioni del Prospetto informativo relative al comparto "ODDO BHF Global Target 2031" saranno modificate per precisare che il Comparto segue un approccio "buy-and-maintain", il che significa che le obbligazioni sono generalmente detenute fino alla scadenza e possono essere sostituite in particolare in caso di deterioramento del merito di credito o in presenza di opportunità di rendimento più interessanti. Questo chiarimento mira a rafforzare la trasparenza e non altera la strategia d'investimento.

IV. Informazioni relative agli amministratori degli indici di riferimento

Il Prospetto informativo sarà modificato, in relazione al comparto "ODDO BHF Euro High Yield Bond", per precisare che gli amministratori degli indici di riferimento pertinenti sono situati in un paese terzo e hanno presentato domanda di riconoscimento ai sensi del Regolamento (UE) 2016/1011 sugli indici di riferimento e successive modifiche.

V. Modifiche alle informazioni e alle caratteristiche principali di alcuni Comparti

- Per confermare che l'investimento minimo del 51% in partecipazioni azionarie, ai sensi della legge tedesca sulla tassazione degli investimenti, è stato aggiunto anche nelle schede informative dei seguenti Comparti: "ODDO BHF US EQUITY TREND*" e "ODDO BHF Green Planet";
- Per migliorare le informazioni sulle modalità di utilizzo dell'indice di riferimento e garantire chiarezza normativa, senza tuttavia alterare la strategia d'investimento, i vincoli o il profilo di rischio del comparto "ODDO BHF Artificial Intelligence";
- Per rimuovere dalla scheda informativa del comparto "ODDO BHF Green Planet" il riferimento al portafoglio finale comprendente dai 30 ai 60 titoli. La Società di gestione è ora sistematicamente in grado di includere quasi 60 titoli al termine dello screening quantitativo ESG, pertanto l'eliminazione di tale intervallo rifletterà meglio l'effettiva composizione del portafoglio e consentirà una maggiore diversificazione a vantaggio degli investitori;
- Eliminazione della seguente formulazione nei compartimenti "ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND", "ODDO BHF EURO HIGH YIELD BOND", "ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION", "ODDO BHF CONVERTIBLES GLOBAL", "ODDO BHF CREDIT OPPORTUNITIES", "ODDO BHF US EQUITY TREND*", "ODDO BHF GLOBAL CREDIT SHORT DURATION", "ODDO BHF ARTIFICIAL INTELLIGENCE", "ODDO BHF GREEN PLANET" e "ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031": "Il Comparto non ricorre né a operazioni di pronti contro termine attive né a operazioni di prestito



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

titoli". L'obiettivo di questa modifica, che non altera la strategia d'investimento (il Comparto continuerà a non ricorrere a tali tecniche), è migliorare la chiarezza per gli investitori al dettaglio non sofisticati.

**Questo comparto, la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

VI. Aggiornamenti agli Allegati SFDR a scopo di chiarimento

Gli Allegati SFDR di taluni Comparti saranno aggiornati come segue:

- Modifica volta a chiarire la buona gestione delle emissioni di carbonio nell'ambito dell'approccio ESG dei comparti "ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND" e "ODDO BHF CREDIT OPPORTUNITIES", che include l'intensità di carbonio tra gli indicatori di sostenibilità.
- Eliminazione del riferimento all'intensità di CO2 nell'ambito degli indicatori di sostenibilità del comparto "ODDO BHF EURO HIGH YIELD BOND", precisando al contempo che il punteggio ESG interno medio ponderato del Comparto sarà superiore a quello dell'indice di riferimento.
- Eliminazione del riferimento all'intensità di CO2 nell'ambito degli indicatori di sostenibilità del comparto "ODDO BHF GLOBAL CREDIT SHORT DURATION", precisando al contempo che il punteggio ESG interno medio ponderato dei Comparti sarà superiore al punteggio ESG ponderato di MSCI dell'universo d'investimento.
- Eliminazione del riferimento all'intensità di CO2 nell'ambito degli indicatori di sostenibilità del comparto "ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION", precisando al contempo che l'investimento sostenibile del Comparto sarà almeno pari al 10%.
- Varie precisazioni in relazione ai comparti "ODDO BHF Artificial Intelligence" e "ODDO BHF Green Planet" al fine di chiarire meglio i criteri ESG utilizzati per definire l'universo d'investimento ESG e i principali effetti negativi.
- Adeguamenti di alcuni passaggi relativi alle esclusioni legate alla biodiversità dei comparti "ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND", "ODDO BHF EURO HIGH YIELD BOND", "ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DURATION", "ODDO BHF CREDIT OPPORTUNITIES", e "ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031", riflettendo in particolare l'esposizione alle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità nell'ambito del PAI 7, il cui monitoraggio è effettuato a livello di portafoglio.
- Modifica della denominazione della politica della Società di gestione in "Politica d'investimento responsabile" per tutti i Comparti ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR.
- Altri chiarimenti sulle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Si noti che le suddette modifiche agli Allegati SFDR sono state apportate per migliorare le informazioni ESG in un'ottica di chiarezza normativa e di trasparenza nei confronti degli investitori, senza modificare le strategie d'investimento complessive dei Comparti.