

Avviso ai partecipanti al fondo ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026 e agli azionisti del comparto SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031

Per quanto riguarda il Fondo incorporato e salvo diversa indicazione, i termini con iniziale maiuscola contenuti nella presente comunicazione hanno il significato loro attribuito nel prospetto informativo del fondo comune d'investimento di diritto francese datato 19 dicembre 2025.

Per quanto riguarda il Comparto incorporante e salvo diversa indicazione, i termini con iniziale maiuscola contenuti nella presente comunicazione hanno il significato loro attribuito nel prospetto informativo della SICAV di diritto lussemburghese datato 6 luglio 2026.

IMPORTANTE:

QUESTO AVVISO RICHIEDE LA SUA IMMEDIATA ATTENZIONE. PER QUALSIASI DOMANDA RIGUARDANTE IL CONTENUTO DEL PRESENTE AVVISO, LA INVITIAMO A RIVOLGERSI A UN CONSULENTE PROFESSIONALE INDIPENDENTE

**Fusione per incorporazione
del fondo ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026**
in seno al comparto ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031***
della SICAV di diritto lussemburghese denominata "SICAV ODDO BHF"**

***Le classi di quote del Fondo registrate in Italia sono offerte esclusivamente a investitori professionali.*

****Le classi di azioni del Comparto registrate in Italia sono offerte esclusivamente a investitori professionali.*

Parigi, 28 agosto 2026

Gentile Signora, Egregio Signore,

Riceve questa comunicazione in quanto partecipante/azionista:

- del fondo ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026 ("**Fondo incorporato**");
- del comparto SICAV ODDO BHF – ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031 (di seguito il "**Comparto incorporante**") della SICAV ODDO BHF (la "**SICAV di diritto lussemburghese**").

1. QUALI MODIFICHE SARANNO APPORTATE AL SUO FONDO?

La informiamo che la società di gestione ODDO BHF Asset Management SAS (di seguito la "**Società di gestione**") ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione del fondo ODDO BHF Global Target 2026 nel comparto ODDO BHF Global Target 2031, un comparto della SICAV di diritto lussemburghese denominata "SICAV ODDO BHF".

La Società di gestione ha deciso di procedere alla fusione del Fondo incorporato nel Comparto incorporante in ragione della prossima scadenza del Fondo incorporato, prevista in data 31/12/2026, nonché al fine di offrire agli investitori la possibilità di rimanere esposti a una strategia simile su un orizzonte prolungato. Tale operazione mira in particolare a consentire di continuare a perseguire l'obiettivo di performance in un contesto di mercato caratterizzato da una durata di investimento maggiore.

Dopo questa operazione, il Fondo incorporato sarà sciolto e tutti i partecipanti a tale fondo diverranno azionisti del Comparto incorporante. I diritti di voto collegati alle azioni saranno esercitati dalla Società di gestione designata dalla SICAV, ossia ODDO BHF Asset Management SAS.

Più precisamente, le classi di quote del Fondo incorporato elencate nella tabella sottostante saranno incorporate nelle classi di azioni del Comparto incorporante nel modo seguente:

Classi del Fondo incorporato	Fusione 	Azioni del Comparto incorporante
CR-EUR FR0013426657		CR-EUR LU3129990134
CI-EUR FR0013426665		CI-EUR LU3129990050
CN-EUR FR0013426673		CN-EUR LU3129990308
DR-EUR FR0013426681		DR-EUR LU3129989391
DI-EUR FR0013426699		DIw-EUR LU3129989987
DN-EUR FR0013426707		DN-EUR LU3129989474
DRw-EUR FR0013450319		DRw-EUR LU3129989714
DIw-EUR FR0013450335		DIw-EUR LU3129989987
CN-USD (H) FR0013468857		CN-EUR LU3129990308
CN-CHF (H) FR0013468808		CN-CHF (H) LU3146732477

Pertanto, a titolo esemplificativo, se Lei è titolare di quote della classe CR-EUR del Fondo incorporato, alla conclusione dell'operazione diverrà azionista del Comparto incorporante, ricevendo azioni della classe CR-EUR di tale comparto.

2. INFORMAZIONI IMPORTANTI

Richiamiamo la Sua attenzione sul fatto che l'obiettivo del Fondo incorporato consiste nell'accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale.

Al 27/02/2026 la performance registrata dalla data di creazione delle quote del Fondo incorporato era la seguente:

Classe di quote	CR-EUR FR001342 6657	CI-EUR FR001342 6665	CN-EUR FR001342 6673	DR-EUR FR001342 6681	DI-EUR FR001342 6699	DN-EUR FR001342 6707	DRw-EUR FR001345 0319	DIw-EUR FR001345 0335	CN-USD (H) FR001346 8857	CN-CHF (H) FR001346 8808
Data di creazione delle quote	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	14/01/2020	06/12/2019	31/03/2020	31/01/2020
Data di lancio delle quote	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	09/09/2019	14/01/2020	14/03/2022	06/05/2021	04/02/2020
Performance cumulativa (benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performance realizzata su base cumulativa (Fondo)	14,63%	19,80%	18,42%	15,07%	20,21%	19,26%	13,16%	15,26%	11,13%	13,75%
Performance annualizzata (benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Performance realizzata su base annualizzata (Fondo)	2,13%	2,83%	2,65%	2,19%	2,88%	2,76%	2,04%	3,65%	2,22%	2,15%

Questi risultati sono dovuti principalmente al fatto che il Fondo incorporato ha beneficiato, sin dalla sua creazione, di un contesto globale favorevole al segmento dell'alto rendimento, caratterizzato da interessanti livelli iniziali degli spread e dalla buona capacità di tenuta della maggior parte degli emittenti in portafoglio. La performance rispecchia altresì l'approccio di gestione adottato, basato su una selezione rigorosa degli emittenti, una diversificazione controllata del rischio di credito e una gestione attiva delle scadenze e delle esposizioni finalizzate a seguire da vicino l'evoluzione dei mercati obbligazionari nel corso del periodo.

Il Comparto incorporante, la SICAV di diritto lussemburghese e la sua banca depositaria (rispettivamente ODDO BHF Global Target 2031, SICAV ODDO BHF e Caceis Bank, Luxembourg Branch) sono disciplinati dal diritto lussemburghese, mentre la Società di gestione della SICAV di diritto lussemburghese, ODDO BHF Asset Management SAS, è disciplinata dal diritto francese.

Il Fondo incorporato, la sua società di gestione e la sua banca depositaria (rispettivamente ODDO BHF Global Target 2026, ODDO BHF Asset Management SAS e ODDO BHF SCA) sono disciplinati dal diritto francese.

La società di revisione autorizzata del Comparto incorporante è KPMG Audit S.à.r.l, una società con sede all'indirizzo 39 Av. John F. Kennedy, 1855 Kirchberg, Lussemburgo, e la società di revisione autorizzata del Fondo incorporato è PWC Audit, una società con sede all'indirizzo 63 rue de Villiers – 92208 Neuilly-sur-Seine, Francia.

Richiamiamo l'attenzione dei partecipanti al Fondo incorporato sul fatto che, a decorrere dal 7 ottobre 2026, le questioni o le controversie relative ai diritti e agli obblighi degli azionisti in quanto azionisti del Comparto incorporante saranno valutate in funzione delle normative lussemburghesi e soggette alla competenza dei tribunali del Lussemburgo.

Il funzionamento dei registri francesi può tuttavia impedirLe di esercitare i Suoi diritti di investitore presso le autorità o i tribunali francesi, privandoLa di ogni possibilità di denuncia o ricorso. Un investitore potrà infatti esercitare appieno i suoi diritti direttamente nei confronti di una società d'investimento o di un fondo solo qualora l'investitore stesso figuri a proprio nome nel registro degli azionisti, il che implica una sottoscrizione diretta nel Comparto incorporante, senza l'intervento di un intermediario. Qualora avesse domande, non esiti a contattare il Suo consulente finanziario abituale.

Accettando questa fusione, i partecipanti al Fondo incorporato accettano di assoggettare i propri investimenti al 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 si procederà ad alcun ribilanciamento significativo delle attività del Fondo incorporato, né si procederà ad alcun ribilanciamento significativo delle attività del Comparto incorporante dopo la fusione. A seguito della fusione, si prevede che il portafoglio combinato del Fondo incorporato e del Comparto incorporante continui ad essere gestito nella sua forma attuale, in conformità con le Condizioni d'investimento del Comparto incorporante. In tal modo, le percentuali delle diverse attività saranno adeguate al volume del Comparto incorporante una volta completata la fusione.

Per il momento, si prevede che la fusione non avrà alcun impatto sulla performance del Comparto incorporante.

In caso di risultati deludenti e di accantonamenti insufficienti, non sarà addebitata alcuna commissione di performance.

3. QUANDO AVRÀ LUOGO LA FUSIONE?

La fusione sarà effettuata il **7 ottobre 2026** (di seguito la "**Data di efficacia**") in base al valore patrimoniale netto di ciascuna quota/azione calcolato il **6 ottobre 2026**.

La presente fusione è stata autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) in data **27 luglio 2026**.

La preghiamo di notare che per il corretto svolgimento di questa fusione, i partecipanti al Fondo incorporato non potranno più chiedere la sottoscrizione o il rimborso delle quote a partire dall'orario limite di ricevimento degli ordini di sottoscrizione e di rimborso, ossia le ore 11:15 CET/CEST del 30 settembre 2026. Poiché il NAV del Fondo incorporato è pubblicato con cadenza quotidiana, l'ultimo NAV del Fondo incorporato utilizzato come base per gli ultimi rimborsi che possono essere effettuati prima della fusione sarà quello del 30 settembre 2026.

Se non dovesse essere d'accordo con le modifiche, può richiedere il rimborso gratuito delle quote in Suo possesso fino alle ore 11:15 CET/CEST del 30 settembre 2026 (orario limite di ricevimento degli ordini di sottoscrizione e di rimborso).

La Società di gestione si farà carico di tutte le spese legali, nonché dei costi per la prestazione di servizi di consulenza o amministrativi associati alla preparazione e alla conclusione della fusione.

Di seguito sono descritte le principali conseguenze sul Suo investimento della fusione in oggetto, nonché le modalità dell'operazione.

Al fine di agevolare la fusione, il portafoglio del Fondo incorporato sarà ribilanciato prima della fusione nel corso di un periodo di cinque (5) giorni lavorativi a decorrere da trenta (30) giorni dopo l'invio dell'avviso ai partecipanti al Fondo incorporato e agli azionisti del Comparto incorporante.

Il calendario riportato di seguito riassume le principali fasi della fusione.

Invio dell'avviso ai partecipanti/azionisti	25/08/2026
Termine ultimo per le sottoscrizioni/conversioni di quote del Fondo incorporato	30/09/2026
Termine ultimo per il rimborso delle quote del Fondo incorporato e delle azioni del Comparto incorporante senza l'addebito di commissioni	30/09/2026
Calcolo del rapporto di conversione delle azioni	06/10/2026
Data di efficacia della Fusione	07/10/2026

I partecipanti al Fondo incorporato e gli azionisti del Comparto incorporante che non fossero d'accordo con queste modifiche possono richiedere il rimborso delle proprie quote/azioni, gratuitamente, fino al quinto (5°) giorno lavorativo prima della data di calcolo del rapporto di concambio, ovvero in qualunque altra data a condizione che il Fondo incorporato e il Comparto incorporante non applichino commissioni di rimborso. Se tali partecipanti/azionisti approvano le modifiche esposte, non è richiesta alcuna azione da parte loro.

Di seguito sono descritte le principali conseguenze della fusione in oggetto, nonché le modalità dell'operazione. Qualora avesse domande, non esiti a contattare il Suo consulente finanziario abituale.

4. QUALI SONO LE CONSEGUENZE DI QUESTA FUSIONE SUL PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL SUO INVESTIMENTO?

Per i partecipanti al fondo ODDO BHF Global Target 2026:

- | | |
|--|---------------------|
| • Modifica del profilo di rischio/rendimento: | Sì |
| • Aumento del profilo di rischio/rendimento: | Sì |
| • Potenziale aumento delle spese: | Sì |
| • Entità della modifica del profilo di rischio/rendimento: | Molto significativa |



5. QUALI SONO LE CONSEGUENZE DI QUESTA FUSIONE SULLA SUA SITUAZIONE FISCALE?

Persone fisiche: Questa operazione sarà soggetta al meccanismo dell'imposizione differita. Ciò significa che questa fusione sarà trattata dal punto di vista fiscale come un'operazione intermedia 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 spezzature, 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.

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 BIC o 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 C.G.I. francese e alle regole applicabili in virtù delle disposizioni dell'articolo 209-0 A 1° a. del C.G.I. francese.

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

Si riportano di seguito le principali differenze tra il Fondo incorporato e il Comparto incorporante:

	Prima Fondo incorporato ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026	Dopo Comparto incorporante ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031
Operatori interessati in seno al Fondo/Comparto		
Banca depositaria*	Oddo BHF SCA	Caceis Bank, Luxembourg Branch
SOCIETÀ REVISIONE	DI PwC Audit	Deloitte Audit Luxembourg

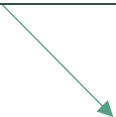
Delegato alla gestione amministrativa e contabile	European Fund Administration France SAS	Caceis Bank, Luxembourg Branch
---	---	--------------------------------

Quadro giuridico e politica d'investimento		
Forma giuridica*	Fondo comune d'investimento	SICAV
Obiettivo di investimento*	Il Fondo punta ad accrescere il valore del capitale, sul medio e lungo termine, attraverso la selezione di obbligazioni societarie speculative (dette "ad alto rendimento") aventi rating compreso tra BB+ e B- (assegnato da Standard & Poor's, considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno della Società di gestione), a fronte di un rischio di perdita in conto capitale. Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce in nessun caso una promessa di rendimento o di performance del Fondo.	L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nell'accrescere il valore del portafoglio, sul medio e lungo termine, tramite obbligazioni speculative ("ad alto rendimento") emesse da società aventi rating compreso tra BB+ e CCC (assegnato da Standard & Poor's o considerato equivalente dalla Società di gestione ovvero secondo rating interno). Di conseguenza, il Comparto è esposto a un rischio di perdita in conto capitale e si prefigge l'obiettivo di superare gli hurdle rate, ai fini del calcolo dell'eventuale commissione di performance, a seconda della classe di azioni sottoscritta, come descritto al punto b. della sezione "Commissioni e spese". Questo obiettivo si basa sull'effettiva realizzazione delle ipotesi di mercato formulate dalla Società di gestione. Non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del comparto. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che la performance indicata nell'obiettivo d'investimento del

		comparto non comprende tutti i casi di insolvenza e si fonda su stime basate su ipotesi di mercato formulate in un determinato momento.
Durata di investimento consigliata	Scadenza massima del fondo: 31/12/2026	Scadenza massima del fondo: 31/12/2031

Modifica del profilo di rischio/rendimento			
Evoluzione dell'esposizione alle differenti categorie di rischio*	Lista con intervalli di esposizione	Lista con intervalli di esposizione	Evoluzione del contributo al profilo di rischio
	Rischio connesso alle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli: - Operazioni di pronti contro termine attive: [0%, 100%] - Operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine passive: [0%, 60%]	Rischio connesso alle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli: - Operazioni di pronti contro termine attive: assente - Operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine passive: [0%, 15%]	- -
	Rating: compreso tra BB+ e B-	Rating: compreso tra BB+ e CCC	+
	Titoli con rating < CCC- (distressed): assente	Titoli con rating < CCC- (distressed): [0%, 10%]	+

Spese			
Commissioni di gestione	CR-EUR: 1,10%	CR-EUR: 1,00%	
	CN-EUR: 0,60%	CN-EUR: 0,65%	
	DR-EUR: 1,10%	DR-EUR: 1,00%	
	DI-EUR: 0,50%	DIw-EUR: 0,60%	
	DN-EUR: 0,60%	DN-EUR: 0,65%	
	DRw-EUR: 1,25%	DRw-EUR: 1,2%	
	DIw-EUR: 0,65%	DIw-EUR: 0,60%	
	CN-USD (H): 0,60%	CN-EUR: 0,65%	
	CN-CHF (H): 0,60%	CN-CHF (H): 0,65%	
Commissione di performance	10% tasse incluse della sovraperformance netta annualizzata del Fondo al di sopra della seguente soglia di attivazione:	10% massimo della sovraperformance del Comparto rispetto all'hurdle rate, una volta compensate tutte le sottoperformance passate registrate nel corso degli ultimi	

		cinque esercizi e solo in caso di performance assoluta positiva. Per le azioni di classe CR-EUR, CR-CHF [H], CR-USD [H] e DR-EUR: il Gestore mira a ottenere una performance annualizzata (al netto delle commissioni) superiore al 2,80% su un periodo d'investimento compreso tra la data di lancio del Comparto e il 31 dicembre 2031 al massimo; Per le azioni di classe CI-EUR, CI-CHF [H], CI-USD [H] e DI-EUR**: il Gestore mira a ottenere una performance annualizzata (al netto delle commissioni) superiore al 3,30% su un periodo d'investimento compreso tra la data di lancio del Comparto e il 31 dicembre 2031 al massimo; <i>**Questa classe di azioni non è registrata in Italia.</i> Per le azioni di classe CN-EUR, CN-CHF [H] e DN-EUR: il Gestore mira a ottenere una performance annualizzata (al netto delle commissioni) superiore al 3,15% su un periodo d'investimento compreso tra la data di lancio del Comparto e il 31 dicembre 2031 al massimo;	
Commissione sottoscrizione spettante al fondo	di non	- 2,30% per le classi CR-EUR e DR-EUR, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi; - 2,90% per le classi CI-EUR e DI-EUR, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi; - 2,80% per le classi CN-EUR, CN-USD (H), CN-CHF (H) e DN-EUR, una volta compensate tutte le sottoperformance passate relative agli ultimi cinque esercizi.	
		4% massimo tasse incluse CR-EUR: max. 5% CN-EUR: max. 5% DR-EUR: max. 5% DN-EUR: max. 5% DRw-EUR: max. 5% CN-CHF (H): max. 5%	
		4% massimo tasse incluse CI-EUR: max. 2% DIw-EUR: max. 2%	

Modalità di sottoscrizione/rimborso		
Chiusura/Riapertura delle sottoscrizioni	No (sottoscrizioni chiuse dal 29/12/2023)	Sì
Swing pricing	No	Sì
Centralizzazione degli ordini	Ore 11:15	Ore 12:00
Calcolo del valore del portafoglio	Il calcolo del valore del portafoglio del Fondo è effettuato al prezzo di vendita (Bid).	Il calcolo del valore del Comparto è effettuato tenendo conto della media del prezzo di acquisto e del prezzo di vendita (Mid).

Informazioni pratiche		
Nome	FCP ODDO BHF GLOBAL TARGET 2026	SICAV ODDO BHF - ODDO BHF GLOBAL TARGET 2031
ISIN	CR-EUR FR0013426657 CI-EUR FR0013426665 CN-EUR FR0013426673 DR-EUR FR0013426681 DI-EUR FR0013426699 DN-EUR FR0013426707 DRw-EUR FR0013450319 DIw-EUR FR0013450335 CN-USD (H) FR0013468857 CN-CHF (H) FR0013468808	CR-EUR LU3129990134 CI-EUR LU3129990050 CN-EUR LU3129990308 DR-EUR LU3129989391 DIw-EUR LU3129989987 DN-EUR LU3129989474 DRw-EUR LU3129989714 DIw-EUR LU3129989987 CN-EUR LU3129990308 CN-CHF (H) LU3146732477
Esercizio contabile	31 dicembre	31 ottobre

*Queste modifiche hanno ricevuto l'approvazione dell'AMF in data **27 luglio 2026**.

7. INFORMAZIONI IMPORTANTI PER GLI INVESTITORI

Si prega di notare che è fondamentale leggere i Documenti contenenti le informazioni chiave per i PRIIP (PRIIP KID), disponibili sul sito Internet <http://am.oddo-bhf.com> nelle lingue dei paesi in cui è distribuito il Comparto incorporante, nonché il prospetto informativo, disponibile in francese e in inglese all'indirizzo <http://am.oddo-bhf.com>. Può ricevere una copia di tale documentazione anche facendone richiesta scritta a ODDO BHF Asset Management SAS, all'indirizzo postale 12, bd de la Madeleine, 75009 Parigi.

CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

CR-EUR FR0013426657

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe CR – EUR del Fondo incorporato: } 119.427,47 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CR – EUR del Comparto incorporante: } 1.006,92 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe CR-EUR del Fondo incorporato, 118,606 azioni di classe CR-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,716 euro.

CI-EUR FR0013426665

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della classe CI – EUR del Fondo incorporato: } 119.427,47 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CI – EUR del Comparto incorporante: } 1.006,92 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe CI-EUR del Fondo incorporato, 118,606 azioni di classe CI-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,716 euro.

CN-EUR FR0013426673

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe CN – EUR del Fondo incorporato: } 118,05 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CN – EUR del Comparto incorporante: } 100,55 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe CN-EUR del Fondo incorporato, 1,174 azioni di classe CN-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,004 euro.

DR-EUR FR0013426681

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della classe DR – EUR del Fondo incorporato: } 99,96 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe DR – EUR del Comparto incorporante: } 99,76 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe DR-EUR del Fondo incorporato, 1,002 azioni di classe DR-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,000 euro.

DI-EUR FR0013426699

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe DI – EUR del Fondo incorporato: } 103.189,77 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe DIw – EUR del Comparto incorporante: } 1.006,92 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe DI-EUR del Fondo incorporato, 102,48 azioni di classe DIw-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,608 euro.

DN-EUR FR0013426707

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe DN – EUR del Fondo incorporato: } 102,58 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe DN – EUR del Comparto incorporante: } 99,70 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe DN-EUR del Fondo incorporato, 1,028 azioni di classe DN-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,088 euro.

DRw-EUR FR0013450319

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe DRw – EUR del Fondo incorporato: } 98,60 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe DRw – EUR del Comparto incorporante: } 99,76 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe DRw-EUR del Fondo incorporato, 0,988 azioni di classe DRw-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,037 euro.

DIw-EUR FR0013450335

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il **25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe DIw – EUR del Fondo incorporato: } 107.920,00 \text{ EUR}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe DIw – EUR del Comparto incorporante: } 999,10 \text{ EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe DIw-EUR del Fondo incorporato, 108,017 azioni di classe DIw-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,215 euro.

CN-USD (H) FR0013468857

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata **il 25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe CN – USD (H) del Fondo incorporato: 122,97 USD}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CN – EUR del Comparto incorporante: 100,55 EUR}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe CN-USD (H) del Fondo incorporato, 1,222 azioni di classe CN-EUR del Comparto incorporante e un saldo di 0,097 euro.

CN-CHF (H) FR0013468808

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata **il 25/03/2026**, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

$$\frac{\text{Valore patrimoniale netto della quota di classe CN – CHF (H) del Fondo incorporato: 107,76 CHF}}{\text{Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CN – CHF H del Comparto incorporante: () 99,39 CHF}}$$

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di una quota di classe CN-CHF (H) del Fondo incorporato, 1,084 azioni di classe CN-CHF (H) del Comparto incorporante e un saldo di 0,021 euro.

In cambio delle loro quote nel Fondo incorporato, i partecipanti al Fondo incorporato avranno diritto ad azioni del Comparto incorporante, fermo restando che tali azioni potranno essere frazionate fino a un millesimo di azione sulla base del rapporto di concambio calcolato il 25/03/2026 (tali azioni frazionate, arrotondate a un millesimo di azione, sono di seguito denominate **"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 partecipanti al Fondo incorporato non corrispondono a un Numero intero di frazioni di azioni, questi riceveranno un Numero intero di frazioni di azioni del Comparto incorporante, arrotondato per difetto al numero intero più vicino.

In tal caso, i partecipanti al Fondo incorporato possono richiedere il rimborso in contante del saldo corrispondente alla differenza tra il valore delle azioni del Comparto incorporante, calcolato in base al rapporto di concambio, e il Numero intero di frazioni di azioni (di seguito, il **"Saldo"**) oppure, entro un mese a decorrere dalla fusione, utilizzare tale Saldo per sottoscrivere, senza l'addebito di commissioni, una o più azioni del Comparto incorporante e pagare in contante la differenza tra il prezzo delle azioni sottoscritte e il Saldo.

Se le condizioni della fusione proposta comprendono disposizioni relative a un pagamento in contante ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, lettere p) i) e p) ii) della direttiva 2009/65/CE, le informazioni fornite ai partecipanti al Fondo incorporato conterranno i dettagli relativi a tale pagamento proposto, comprese la data e le modalità con cui i partecipanti al Fondo incorporato riceveranno il pagamento in contante.

COSTI CONNESSI ALLA FUSIONE

Le spese legali, nonché i costi per la prestazione di servizi di consulenza o amministrativi associati alla preparazione e alla conclusione della fusione, saranno interamente sostenuti dalla società di gestione del Comparto incorporante.

DOCUMENTI TENUTI A DISPOSIZIONE DEGLI AZIONISTI / DEI PARTECIPANTI

Ai sensi dell'articolo 71 (1) della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo del risparmio, e successive modifiche, e dell'articolo 411-48 del regolamento generale dell'AMF, le rispettive società di revisione del Fondo incorporato e del Comparto incorporante redigono delle relazioni che confermano quanto segue:

- i criteri adottati ai fini della valutazione dell'attivo, ed eventualmente del passivo, alla data di calcolo del rapporto di concambio;
- se del caso, il pagamento in contante per le quote o azioni; e
- il metodo di calcolo del rapporto di concambio, e l'effettivo rapporto di concambio determinato alla data di calcolo.

Una copia di queste relazioni è messa a disposizione dei partecipanti al Fondo incorporato e degli azionisti del Comparto incorporante, gratuitamente e su richiesta presso la Società di gestione.

Inoltre, i seguenti documenti destinati ai partecipanti al Fondo incorporato sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione:

- le modalità generali previste per la fusione;
- la versione più recente del prospetto informativo del Comparto incorporante;
- la versione più recente dei Documenti contenenti le informazioni chiave per i PRIIP (i "PRIIP KID") del Comparto incorporante;
- l'ultimo bilancio di esercizio certificato del Comparto incorporante;
- il certificato relativo alla fusione rilasciato dalla banca depositaria della SICAV di diritto lussemburghese ai sensi dell'articolo 70 della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi d'investimento collettivo del risparmio, e successive modifiche.

I partecipanti al Fondo incorporato hanno inoltre diritto a ottenere ulteriori informazioni sulla suddetta fusione facendone richiesta alla sede legale della Società di gestione.

Si richiama l'attenzione degli azionisti sul fatto che la fusione non ha alcun impatto sul prospetto informativo della SICAV di diritto lussemburghese, che pertanto rimarrà invariato. Il prospetto informativo della SICAV di diritto lussemburghese datato 10/10/2025 sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV di diritto lussemburghese.

Per qualsiasi domanda al riguardo, La invitiamo a contattare il Suo consulente finanziario o la sede legale della Società.

Distinti saluti,

ODDO BHF Asset Management SAS
Nicolas CHAPUT
Presidente