

Parigi, 22/04/2021

**FUSIONE PER INCORPORAZIONE
DEL FONDO ODDO BHF EUROPEAN CONVERTIBLES
NEL FONDO ODDO BHF SUSTAINABLE EUROPEAN CONVERTIBLES**

**Classi del fondo ODDO BHF Sustainable European
Convertibles**

Classe CR-EUR: FR0000980989

Classe CI-EUR: FR0011294586

Classe DI-EUR: FR0013105939

Classe GC-EUR: FR0011605518

Classe CN-EUR: FR0013296555

Classe CI-CHF [H]: FR0012243996

Classe CRe-EUR: FR0013031002

Classe DR-EUR: FR0013105905

Gentile Signora, Egregio Signore,

riceve questa comunicazione in quanto partecipante al fondo ODDO BHF Sustainable European Convertibles (di seguito il "**Fondo incorporante**"), nel quale abbiamo deciso di incorporare il fondo ODDO BHF European Convertibles (di seguito il "**Fondo incorporato**"), entrambi gestiti da ODDO BHF Asset Management SAS (la "**Società di gestione**"). Cogliamo l'occasione per ringraziarLa della fiducia che ripone in noi.

I – L'operazione


Nell'ambito del miglioramento costante della sua offerta e al fine di razionalizzare la gamma di organismi di investimento collettivo del risparmio gestiti dalle società del Gruppo ODDO BHF, la Società di gestione ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione del Fondo incorporato nel Fondo incorporante. Ci aspettiamo di realizzare economie di scala per quanto riguarda i costi sostenuti da questi veicoli, in ragione di un patrimonio più elevato. Inoltre, la Società di gestione ritiene che la fusione del Fondo incorporato nel Fondo incorporante sia nell'interesse dei partecipanti, poiché secondo i gestori il Fondo incorporante presenta prospettive di performance più favorevoli.

L'obiettivo del Fondo incorporato è sovraperformare l'indice Exane ECI Euro Index in un orizzonte temporale di almeno 3 anni.

Anche il Fondo incorporante ha l'obiettivo di sovraperformare l'indice di riferimento Exane ECI Euro Index, ma in un orizzonte temporale di almeno 2 anni e tenendo conto dei criteri ESG.

Dopo questa operazione, il Fondo incorporato sarà sciolto e i partecipanti a tale fondo diverranno partecipanti al Fondo incorporante.

Più precisamente, le classi del Fondo incorporato elencate nella tabella seguente saranno incorporate nelle classi del Fondo incorporante:

Classi del Fondo Incorporato		Classi del Fondo Incorporante
CR-EUR (codice ISIN: FR0010297564)	FUSIONE  PER INCORPORAZIONE	CR-EUR (codice ISIN: FR0000980989)
CI-EUR (codice ISIN: FR0010301473)		CI-EUR (codice ISIN: FR0011294586)
DI-EUR (codice ISIN: FR0011453885)		DI-EUR (codice ISIN: FR0013105939)
GC-EUR (codice ISIN: FR0011605500)		GC-EUR (codice ISIN: FR0011605518)
CN-EUR (codice ISIN: FR0013294790)		CN-EUR (codice ISIN: FR0013296555)

Pertanto, a titolo esemplificativo, al termine dell'operazione ogni partecipante alla classe CR-EUR del Fondo incorporato riceverà quote della classe CR-EUR del Fondo incorporante. Tuttavia, qualora i partecipanti al Fondo incorporato lo desiderino, e a condizione della loro idoneità rispetto alle regole stabilite dal prospetto informativo del Fondo incorporante, essi potranno anche sottoscrivere altre classi di quote del Fondo incorporante.

La presente operazione di fusione per incorporazione è stata autorizzata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) in data 26 marzo 2021.

L'operazione sarà effettuata il 2 giugno 2021 in base al valore patrimoniale netto di ciascuna quota calcolato nel giorno precedente. In tale contesto, e al fine di consentire la realizzazione della fusione, le richieste di sottoscrizione e di rimborso delle quote del Fondo incorporato saranno definitivamente sospese cinque (5) giorni lavorativi prima della data di efficacia della fusione, ossia il 26 maggio 2021 (orario limite di centralizzazione).

Se non accetta le modifiche, può richiedere il rimborso delle quote in Suo possesso, senza l'addebito di commissioni, per un periodo di 30 giorni a decorrere dall'invio della presente comunicazione. Se approva le modifiche esposte, non è richiesta alcuna azione da parte Sua.

Si precisa che potrà richiedere il rimborso gratuito delle quote in Suo possesso anche dopo la fusione, dal momento che il Fondo incorporante non applica commissioni di rimborso.

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

II - Modifiche conseguenti all'operazione

A – Andamento del profilo di rischio

Modifica del profilo di rischio/rendimento: NO

Aumento del profilo di rischio/rendimento: NO

La fusione non avrà alcun impatto sul profilo di rischio del Fondo incorporante.

B – Modifica delle spese

Aumento delle spese: NO

La fusione non avrà alcun impatto sulle spese addebitate al Fondo incorporante.

D - Altre modifiche

La fusione non avrà alcun impatto sulle altre caratteristiche del Fondo incorporante.

III – Condizioni dell'operazione

Il rapporto di concambio tra le quote del Fondo incorporato e quelle del Fondo incorporante sarà determinato in base ai rispettivi valori patrimoniali netti delle quote del Fondo incorporato e del Fondo incorporante in data 1° giugno 2021 e calcolato nella data di efficacia della fusione.

I partecipanti al Fondo incorporato riceveranno di conseguenza, in contropartita delle quote del Fondo incorporato in loro possesso, quote o frazioni millesimali di quote del Fondo incorporante.

Se, in base al rapporto di concambio, i partecipanti al Fondo incorporato non hanno diritto a un numero intero di frazioni millesimali di quote del Fondo incorporante, riceveranno il numero intero di frazioni millesimali di quote del Fondo incorporante immediatamente inferiore.

Inoltre, i partecipanti al Fondo incorporato potranno, entro il termine di un mese a decorrere dal giorno della fusione, richiedere il rimborso in denaro del saldo (rappresentativo del valore della frazione di quote del Fondo incorporante che costituisce una spezzatura loro dovuta) o utilizzare tale saldo per sottoscrivere senza commissioni una quota del Fondo incorporante, versando l'importo residuo in denaro.

IV – Promemoria per l'investitore

Le ricordiamo che è importante prendere visione dei documenti contenenti le informazioni chiave per l'investitore e del prospetto informativo del Fondo incorporante.

I Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Fondo incorporante in vigore saranno disponibili in italiano, francese, inglese, tedesco, spagnolo, portoghese e olandese sul sito internet <http://am.oddo-bhf.com> e su richiesta presso la Società di gestione. L'attuale versione del prospetto informativo del Fondo incorporante sarà disponibile in francese e in inglese sul sito internet <http://am.oddo-bhf.com> e su richiesta presso la Società di gestione.

Restiamo a Sua disposizione per qualsiasi informazione complementare. Qualora avesse domande, non esiti a contattare il Suo consulente abituale.

La ringraziamo della fiducia e della fedeltà e cogliamo l'occasione per porgerLe distinti saluti.

Nicolas CHAPUT
Presidente

DISPOSIZIONI FISCALI APPLICABILI AI PARTECIPANTI RESIDENTI IN FRANCIA

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 intermedia che, per l'anno del concambio (2018), non è presa in considerazione ai fini della determinazione dell'imposta sul reddito. 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.

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

CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il 29 marzo 2021, la fusione sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

Valore patrimoniale netto della quota di classe CR-EUR del Fondo incorporato: 136,36 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe CR-EUR del Fondo incorporante: 165,66 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe CI-EUR del Fondo incorporato: 143,28 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe CI-EUR del Fondo incorporante: 1.237,2 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe DI-EUR del Fondo incorporato: 100 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe DI-EUR del Fondo incorporante: 1.000 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe GC-EUR del Fondo incorporato: 102,14 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe GC-EUR del Fondo incorporante: 106,17 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe CN-EUR del Fondo incorporato: 101,56 euro

Valore patrimoniale netto della quota di classe CN-EUR del Fondo incorporante: 107,2 euro

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota di classe CR-EUR del Fondo incorporato, 823 millesimi di quota di classe CR-EUR del Fondo incorporante, e un saldo in denaro di 2 centesimi.

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota di classe CI-EUR del Fondo incorporato, 115 millesimi di quota di classe CI-EUR del Fondo incorporante, e un saldo in denaro di 1 euro.

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota di classe DI-EUR del Fondo incorporato, 100 millesimi di quota di classe DI-EUR del Fondo incorporante.

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota di classe GC-EUR del Fondo incorporato, 962 millesimi di quota di classe GC-EUR del Fondo incorporante.

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota di classe CN-EUR del Fondo incorporato, 947 millesimi di quota di classe CN-EUR del Fondo incorporante, e un saldo in denaro di 4 centesimi.

RIBILANCIAMENTO DEL PORTAFOGLIO DEL FONDO INCORPORATO PRIMA DELL'OPERAZIONE DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

La Società di gestione non intende procedere a un ribilanciamento significativo del Fondo incorporante prima di effettuare l'operazione di fusione per incorporazione.

COSTI CONNESSI ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

I costi legali, nonché i costi dei servizi di consulenza o amministrativi associati alla preparazione e all'effettuazione dell'operazione di fusione per incorporazione, saranno sostenuti unicamente dalla Società di gestione.

DOCUMENTI TENUTI A DISPOSIZIONE DEI PARTECIPANTI

Ai sensi dell'articolo 411-48 del Regolamento generale dell'AMF, le società di revisione del Fondo incorporato e del Fondo incorporante redigono delle relazioni che verifichino gli elementi seguenti:

- 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 denaro per ciascuna quota o azione;
- il metodo di calcolo del rapporto di concambio, e l'effettivo rapporto di concambio determinato alla data di calcolo di tale rapporto.

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