

SICAV ODDO BHF
Société d'investissement à capital variable
Sede legale: 5 Allée Scheffer, L-2520 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
RCS Lussemburgo B0067580

Avviso agli azionisti di:

ODDO BHF Euro Corporate Bond
(il "Comparto incorporante")

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.

17 / 05 / 2019

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") della SICAV ODDO BHF ha deliberato la fusione del comparto ODDO BHF Crossover Credit della SICAV ODDO BHF (il "**Comparto incorporato**") con il Comparto incorporante, con effetto dal 24/06/2019 (la "**Data di efficacia**") o altra data successiva determinata dal Consiglio di amministrazione, subordinatamente all'approvazione dell'autorità di vigilanza del Lussemburgo (la "**CSSF**"). Tale delibera viene comunicata per iscritto agli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante. Qualora venga approvata una Data di efficacia successiva, il Consiglio di amministrazione potrebbe apportare ad altri elementi della tabella di marcia della fusione le conseguenti modifiche che riterrà opportune.

Il presente avviso descrive le implicazioni della fusione prospettata. La invitiamo a rivolgersi al suo consulente finanziario per eventuali domande in merito al contenuto del presente avviso. La fusione potrebbe incidere sulla Sua situazione fiscale. Gli azionisti sono invitati a rivolgersi al proprio consulente tributario per una specifica consulenza fiscale relativa alla fusione.

Di seguito il Comparto incorporato e il Comparto incorporante saranno indicati collettivamente come i "**Comparti oggetto della fusione**".

I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel prospetto informativo della SICAV ODDO BHF.

1. Contesto e motivazione della fusione

La motivazione della fusione è la razionalizzazione economica della gamma di comparti corporate bond della SICAV ODDO BHF. Tale operazione consentirà di offrire agli azionisti dei Comparti oggetto della fusione i benefici delle economie di scala. A giudizio del Consiglio di amministrazione, la fusione avviene nel miglior interesse degli azionisti di ambo i Comparti, in quanto accrescerà le opportunità e gli investimenti potenziali. In effetti, la fusione favorirà una riduzione dei costi fissi in virtù della diminuzione del numero di comparti e del raggiungimento di dimensioni più efficienti da parte del Comparto incorporante, con il conseguente miglioramento della

gestione.

2. La fusione in sintesi

- (i) La fusione diverrà effettiva e definitiva tra i Comparti oggetto della fusione e nei confronti di terzi alla Data di efficacia.
- (ii) Alla Data di efficacia tutte le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante in conformità con l'articolo 1(20)(a) della legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo del risparmio, e successive modificazioni (la "**Legge del 2010**").
- (iii) Per il perfezionamento della fusione non è necessario il voto degli azionisti del Comparto incorporante.
- (iv) Gli azionisti del Comparto incorporante che non approvino la fusione hanno il diritto di richiedere, entro il 17/06/2019, il rimborso delle proprie azioni del Comparto incorporante o la conversione delle stesse in azioni di un altro comparto della SICAV ODDO BHF non interessato dalla fusione, in conformità e nel rispetto delle disposizioni del prospetto informativo della SICAV ODDO BHF, senza incorrere in alcuna commissione di rimborso o conversione (salvo le spese addebitate dal Comparto incorporante per far fronte ai costi di disinvestimento), ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste. Si veda la seguente sezione 5.
- (v) Altri aspetti procedurali della fusione sono descritti nella seguente sezione 6.
- (vi) La fusione ha ottenuto l'approvazione della CSSF.
- (vii) La tabella di marcia che segue sintetizza gli stadi principali della fusione:

Invio dell'avviso agli azionisti	17/05/2019
Calcolo dei rapporti di concambio	24/06/2019
Data di efficacia	24/06/2019

3. Impatto della fusione sugli azionisti del Comparto incorporante

La fusione del Comparto incorporato con il Comparto incorporante non avrà alcun impatto prevedibile sugli azionisti di quest'ultimo.

In seguito al perfezionamento della fusione, gli azionisti del Comparto incorporante continueranno a detenere le azioni del Comparto incorporante già in loro possesso, e non saranno apportate modifiche ai diritti associati a tali titoli.

La fusione non avrà alcun impatto prevedibile sul portafoglio del Comparto incorporante. Dato che il Comparto incorporato e il Comparto incorporante operano sulla base di criteri e strategie d'investimento simili, non sarà effettuato alcun ribilanciamento del portafoglio del Comparto incorporante anteriormente alla Data di efficacia, e non saranno apportate modifiche alle caratteristiche o ai criteri e alla strategia d'investimento (descritti nel prospetto informativo) del Comparto incorporante né anteriormente né successivamente alla Data di efficacia. In conseguenza della fusione, non si rendono necessarie modifiche del prospetto informativo o del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Comparto incorporante.

Nonostante l'aumento delle masse in gestione del Comparto incorporante in seguito

alla fusione, l'attuazione di quest'ultima non influirà sulle commissioni, sui costi e sulla struttura delle spese, né sulla strategia o sui criteri d'investimento del Comparto incorporante o del suo portafoglio. Ciò permetterà al gestore degli investimenti del Comparto incorporante, che beneficerà di un aumento delle capacità d'investimento, di investire in maniera più efficiente il patrimonio del Comparto stesso, e potrebbe tradursi in un miglioramento dei livelli di performance e in un calo delle spese correnti nel lungo periodo.

La fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporante che non avranno esercitato il diritto di richiedere il rimborso o la conversione a titolo gratuito (ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste) delle proprie azioni nei tempi stabiliti nella seguente sezione 5.

4. Criteri per la valutazione delle attività e delle passività

Ai fini del calcolo del rapporto di concambio rilevante, si procederà a determinare il valore delle attività e delle passività del Comparto incorporante applicando le regole per il calcolo del valore patrimoniale netto stabilite nello statuto e nel prospetto informativo della SICAV ODDO BHF.

5. Diritti degli azionisti in relazione alla fusione

Ai sensi dell'articolo 24 dello statuto della SICAV ODDO BHF, per il perfezionamento della fusione non è necessario il voto degli azionisti.

Gli azionisti del Comparto incorporante che non approvino la fusione avranno la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie azioni del Comparto incorporante o la conversione delle stesse in azioni di un altro comparto della SICAV ODDO BHF non interessato dalla fusione, in conformità e nel rispetto delle disposizioni del prospetto informativo della SICAV ODDO BHF, al valore patrimoniale netto applicabile, senza incorrere in alcuna commissione di rimborso o conversione (salvo le spese addebitate dal Comparto incorporante per far fronte ai costi di disinvestimento), ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, per almeno 30 giorni solari a decorrere dalla data del presente avviso.

6. Aspetti procedurali

6.1 Sospensione delle negoziazioni

Le sottoscrizioni di azioni del Comparto incorporante e le conversioni in entrata nello stesso non saranno sospese durante il processo di fusione, fuorché per un periodo di cinque (5) giorni lavorativi necessario per il calcolo dei rapporti di concambio, come indicato nella precedente sezione 8.

6.2 Pubblicazioni

La fusione e la Data di efficacia saranno pubblicate sulla piattaforma elettronica centrale del Granducato di Lussemburgo, il *Recueil électronique des sociétés et associations (RESA)*, prima della Data efficacia. Tali informazioni saranno inoltre rese disponibili al pubblico, ove richiesto dalla normativa vigente, in altre giurisdizioni in cui le azioni dei Comparti oggetto della fusione sono distribuite.

6.3 Approvazione delle autorità competenti

La fusione ha ottenuto l'approvazione della CSSF.

7. Costi della fusione

ODDO BHF Asset Management SAS si farà carico dei costi legali e amministrativi e delle spese associate alla preparazione e al perfezionamento della fusione.

8. Regime fiscale

La fusione del Comparto incorporato con il Comparto incorporante potrebbe avere conseguenze fiscali per gli azionisti. Si raccomanda a questi ultimi di rivolgersi a un consulente professionale per un parere sulle conseguenze della fusione in oggetto sulla propria situazione fiscale.

9. Ulteriori informazioni

9.1 Relazione sulla fusione

Deloitte Audit, la società di revisione autorizzata della SICAV ODDO BHF in rapporto alla fusione, preparerà una relazione contenente una convalida dei seguenti elementi:

- 1) i criteri adottati per la valutazione delle attività e/o delle passività ai fini del calcolo dei rapporti di concambio;
- 2) ove applicabile, il corrispettivo in denaro per azione;
- 3) il metodo di calcolo per la determinazione dei rapporti di concambio; e
- 4) i rapporti di concambio definitivi.

La relazione sulla fusione, contenente la convalida dei precedenti punti da 1) a 4), sarà disponibile gratuitamente su richiesta degli azionisti del Comparto incorporante e della CSSF presso la sede legale della SICAV ODDO BHF a tempo debito.

9.2 Altri documenti disponibili

In aggiunta alla documentazione relativa alla SICAV ODDO BHF, a partire dalla data del presente avviso gli azionisti del Comparto incorporante potranno richiedere gratuitamente, presso la sede legale della SICAV ODDO BHF, i seguenti documenti:

- i termini della fusione redatti dal Consiglio di amministrazione, contenenti informazioni dettagliate sull'operazione, incluso il metodo di calcolo dei rapporti di concambio (i "**Termini della fusione**"); e
- una dichiarazione nella quale la banca depositaria della SICAV ODDO BHF conferma di aver verificato la conformità dei Termini della fusione con le disposizioni della Legge del 2010 e con lo statuto della SICAV ODDO BHF.

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

Cordiali saluti,

Il Consiglio di amministrazione