

ODDO BHF Avenir Europe: Raggruppamento della classe di quote DN-EUR nella classe di quote CN-EUR

Gentile Signora, Egregio Signore,

Riceve questa comunicazione in quanto partecipante al fondo ODDO BHF Avenir Europe (di seguito il "Fondo").
Cogliamo l'occasione per ringraziarLa della fiducia che ripone in noi.

1. QUALI MODIFICHE SARANNO APPORTATE AL SUO FONDO?

Nell'ambito del miglioramento costante della sua offerta e in ragione del basso volume di attività e della mancanza di prospettive di sviluppo commerciale, ODDO BHF Asset Management SAS ha deciso, in qualità di società di gestione (di seguito la "Società di gestione") del Fondo, di incorporare la classe di quote DN-EUR nella classe di quote CN-EUR.

Più precisamente, le quote di classe DN-EUR cesseranno di esistere e tutti i detentori di tali quote diventeranno detentori delle quote di classe CN-EUR.

Classe di quote eliminata	RAGGRUPPAMENTO	Classe di quote incorporante
DN-EUR (codice ISIN: FR0013301579)	⇒	CN-EUR (codice ISIN: FR0011036920)

L'operazione di raggruppamento sarà effettuata in base al valore patrimoniale netto di ciascuna quota in data 02/07/2024. Il rapporto di concambio tra le quote DN-EUR e le quote CN-EUR sarà determinato il giorno 03/07/2024 sulla base del rispettivo valore patrimoniale netto in data 02/07/2024.

In contropartita delle quote di classe DN-EUR attualmente in Suo possesso, riceverà quote o frazioni di quote di classe CN-EUR.

Se, in base al rapporto di concambio, Lei non ha diritto, in quanto detentore di quote DN-EUR, a un numero intero di frazioni millesimali di quote CN-EUR, riceverà il numero intero di frazioni millesimali di quote CN-EUR immediatamente inferiore.

Contestualmente all'operazione di raggruppamento, il prospetto informativo sarà aggiornato in data 03/07/2024 al fine di riflettere l'eliminazione della classe di quote DN-EUR.

2. QUANDO AVRÀ LUOGO QUESTA OPERAZIONE?

Le modifiche sintetizzate nella sezione 1 e illustrate in dettaglio nella sezione 5 della presente lettera entreranno in vigore in data 03/07/2024.

Attenzione, per il corretto svolgimento di questa operazione, le sottoscrizioni e i rimborsi delle quote di classe DN-EUR saranno sospesi a partire dal giorno 27/06/2024 (dopo l'orario di centralizzazione degli ordini).

Se non dovesse essere d'accordo con le modifiche, può richiedere in qualsiasi momento il rimborso gratuito delle quote in Suo possesso, dal momento che la Società di gestione non applica commissioni di rimborso. Se approva le modifiche esposte, non è richiesta alcuna azione da parte Sua. Per qualsiasi domanda, non esiti a contattare il Suo consulente abituale.

3. COSA COMPORTA QUESTA OPERAZIONE PER IL PROFILO DI RISCHIO/RENDIMENTO DEL SUO INVESTIMENTO?

- Modifica del profilo di rischio/rendimento: NO
- Aumento del profilo di rischio/rendimento: NO
- Potenziale aumento delle spese: NO
- Entità della modifica del profilo di rischio/rendimento: NO



Dal momento che appartengono allo stesso fondo, le classi di quote DN-EUR e CN-EUR condividono lo stesso obiettivo di investimento e la stessa strategia di investimento. Il profilo di rischio/rendimento delle quote DN-EUR è pertanto identico a quello delle quote CN-EUR e non cambierà in seguito al raggruppamento delle quote.


4. COSA COMPORTA QUESTA OPERAZIONE PER LA SUA SITUAZIONE FISCALE?

Richiamiamo l'attenzione degli investitori fiscalmente residenti in Francia sul fatto che le modifiche descritte sopra non dovrebbero di norma avere un impatto sulla loro personale situazione fiscale e, a titolo puramente informativo, li invitiamo a consultare l'Allegato alla presente lettera per prendere visione di una delle principali disposizioni fiscali pertinenti. In ogni caso, raccomandiamo a questi investitori di contattare il proprio consulente di fiducia per esaminare attentamente la propria situazione personale.

Richiamiamo l'attenzione degli investitori non fiscalmente residenti in Francia sul fatto che le conseguenze fiscali delle modifiche descritte sopra saranno disciplinate dalla legislazione fiscale del loro Stato di residenza o di domicilio. Pertanto, queste modifiche potrebbero avere un impatto sulla loro situazione fiscale personale. Raccomandiamo pertanto a questi investitori di contattare il loro consulente di fiducia per analizzare l'impatto eventuale dell'operazione con riferimento alla legislazione fiscale applicabile localmente.

5. QUALI SONO LE PRINCIPALI DIFFERENZE TRA LA SUA CLASSE E LA CLASSE INCORPORANTE?

Elenchiamo di seguito le principali differenze tra le due classi di quote:

	Fino al 02/07/2024 Lei detiene quote di classe DN-EUR		A decorrere dal 03/07/2024, Lei deterrà quote di classe CN-EUR
Destinazione dei proventi netti	Distribuzione	RAGGRUPPAMENTO 	Capitalizzazione
Destinazione delle plusvalenze o minusvalenze nette realizzate	Distribuzione e/o capitalizzazione		Capitalizzazione

Di conseguenza, una volta completato il raggruppamento, i detentori di quote DN-EUR che riceveranno quote CN-EUR saranno soggetti a commissioni di gestione simili.

6. PROMEMORIA PER L'INVESTITORE

Le ricordiamo che è importante e necessario prendere visione dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori del Fondo disponibili nelle lingue francese, inglese, tedesco, spagnolo, italiano, olandese, portoghese e svedese sul sito internet <http://am.oddo-bhf.com>, nonché del prospetto informativo disponibile in francese e in inglese sul sito internet <http://am.oddo-bhf.com>. Può ricevere tale documentazione per posta facendone richiesta scritta a ODDO BHF Asset Management SAS - 12, boulevard de la Madeleine 75009 Parigi.

Restiamo naturalmente a Sua completa disposizione per qualsiasi informazione complementare.

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

Nicolas CHAPUT
Presidente

CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il 13/05/2024, il raggruppamento sarebbe stato realizzato alle condizioni seguenti:

Valore patrimoniale netto della quota di classe DN-EUR del Fondo: EUR 100,73

Valore patrimoniale netto della quota di classe CN-EUR del Fondo: EUR 2725,84

In tal caso, Lei avrebbe ricevuto, in cambio di 1 quota DN-EUR, 0,036 quote CN-EUR del Fondo e un saldo in denaro di EUR 2,60.

ALLEGATO – PRINCIPALI IMPLICAZIONI FISCALI DELL'OPERAZIONE PER GLI INVESTITORI FISCALMENTE RESIDENTI IN FRANCIA

I paragrafi seguenti sintetizzano le principali conseguenze fiscali delle modifiche apportate al Fondo con riferimento alla legislazione fiscale vigente alla data della presente lettera. Le indicazioni fornite hanno scopo puramente informativo e possono essere influenzate, anche in via retroattiva, da modifiche legislative, giurisprudenziali o relative alle istruzioni pubblicate dall'amministrazione fiscale francese. Gli investitori sono invitati in ogni caso a contattare il proprio consulente di fiducia per ricevere una consulenza adeguata alla propria situazione fiscale personale.

Regime fiscale applicabile alle persone fisiche fiscalmente residenti in Francia

Quote detenute al di fuori di un veicolo specifico (assicurazione sulla vita, contratto di capitalizzazione, piano di risparmio previdenziale, ecc.)

Questi investitori dovrebbero beneficiare del differimento d'imposta previsto dall'articolo 150-0 B del Codice tributario francese (*Code général des impôts*) qualora l'importo del saldo versato in occasione del concambio di titoli sia pari o inferiore al 10% del valore nominale dei titoli ricevuti. Questa operazione sarà di norma considerata un'operazione intermedia e la plusvalenza del concambio non sarà presa in considerazione ai fini della determinazione dell'imposta sul reddito dovuta per l'anno del concambio. Questa imposizione sarà differita fino alla cessione ulteriore dei titoli ricevuti in occasione del concambio. In effetti, la plus o minusvalenza realizzata con l'ulteriore cessione di questi titoli sarà determinata tenendo conto del valore di sottoscrizione delle quote del Fondo incorporato (decurtato, se del caso, dell'importo del saldo ricevuto) e soggetta a imposta conformemente alle disposizioni del diritto comune.

Quote detenute tramite un veicolo specifico quale un contratto di assicurazione sulla vita, di capitalizzazione o un piano di risparmio previdenziale

L'operazione non avrà di norma alcun impatto fiscale per l'investitore. Gli investitori possono ricevere conferma di ciò presso il loro intermediario finanziario abituale.

Regime fiscale applicabile alle imprese con sede in Francia

Gli investitori persone giuridiche soggetti all'imposta sulle imprese o all'imposta sul reddito da attività professionale (BIC, BA, BNC) dovrebbero beneficiare di diritto del differimento d'imposta previsto dall'articolo 38-5 bis e 93 quater IV del Codice tributario francese qualora l'importo del saldo versato in occasione del concambio di titoli sia pari o inferiore al 10% del valore nominale dei titoli ricevuti o inferiore alla plusvalenza realizzata.

Questa operazione viene considerata un'operazione intermedia e pertanto la plus o minusvalenza dovuta al concambio, alla perdita o al profitto (decurtata, se del caso, dell'importo del saldo ricevuto) non sarà presa in considerazione ai fini della determinazione dell'imposta sul reddito o dell'imposta sulle imprese dovuta per l'anno del concambio, in quanto solo il saldo è immediatamente imponibile. L'imposizione della plusvalenza sarà differita fino alla cessione ulteriore dei titoli ricevuti in occasione del concambio. In effetti, la plus o minusvalenza realizzata con l'ulteriore cessione di questi titoli sarà determinata tenendo conto del valore di sottoscrizione iniziale delle quote (decurtato, se del caso, dell'importo del saldo ricevuto) e soggetta a imposta conformemente alle disposizioni del diritto comune.

I detentori di quote considerati saranno di norma tenuti a conformarsi agli obblighi dichiarativi previsti ai punti I e II dell'articolo 54 septies del Codice tributario francese.

Per le persone giuridiche soggette all'imposta sulle imprese, il meccanismo di imposizione dei differenziali di valore patrimoniale netto previsto dall'articolo 209-0-A del Codice tributario francese limita gli effetti del differimento d'imposta laddove i differenziali di valutazione già assoggettati comprendano la totalità o parte della plusvalenza di concambio derivante dall'operazione considerata.