

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, 15 marzo 2024

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio di amministrazione**") desidera informarLa in merito alla decisione di apportare i cambiamenti di seguito indicati nel prospetto informativo (il "**Prospetto informativo**") della Società.

Salvo diversa definizione, i termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto informativo datato 14 febbraio 2023 e, se del caso, nello statuto della Società (lo "**Statuto**").

I. Modifica relativa all'uso di total return swap (TRS) e contratti per differenza (CFD)

Nella misura in cui nessun Comparto utilizza total return swap (TRS) o contratti per differenza (CFD), gli obiettivi e le politiche d'investimento generali della Società e gli obiettivi e le politiche d'investimento specifici di ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities e ODDO BHF Global Credit Short Duration saranno modificati per eliminare dal Prospetto informativo le disposizioni che disciplinano l'uso di tali strumenti finanziari e specificare, negli obiettivi e nelle politiche d'investimento generali della Società, che per i Comparti non vengono stipulati Credit default swap (su singoli titoli) e Total return swap ai sensi dell'articolo 3, paragrafo 18, del Regolamento (UE) n. 2015/2365 del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo, e successive modifiche.

II. Modifica degli obiettivi e delle politiche d'investimento di ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Global Credit Short Duration e ODDO BHF Green Planet al fine di chiarire la classificazione dei titoli distressed in cui il comparto pertinente può o meno investire

Gli obiettivi e le politiche d'investimento di ODDO BHF Euro High Yield Bond e ODDO BHF Global Credit Short Duration saranno modificati per chiarire la classificazione dei titoli distressed in cui il Comparto pertinente può investire:

"I titoli distressed sono titoli di entità in stato di insolvenza o in fallimento, con rating CCC- e inferiore attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale, come Moody's o S&P (oppure considerato equivalente dal Gestore degli investimenti o in base al rating interno di quest'ultimo)"

Gli obiettivi e le politiche d'investimento di ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities e ODDO BHF Green Planet saranno modificati per chiarire la definizione dei titoli distressed in cui il Comparto pertinente non può investire: *"Il Comparto non investirà in titoli distressed: titoli con rating CCC- e inferiore attribuito da un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale, come Moody's o S&P (oppure considerato equivalente dal Gestore degli investimenti (nel caso di ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities) o dalla Società di gestione (nel caso di ODDO BHF Green Planet), o in base al rating interno del Gestore degli investimenti o della Società di gestione)"*

III. Modifica degli obiettivi e delle politiche d'investimento di ODDO BHF Convertibles Global e ODDO BHF Global Credit Short Duration in relazione all'utilizzo di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura contro i rischi valutari oppure a fini di copertura o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito

Gli obiettivi e le politiche d'investimento di ODDO BHF Convertibles Global e ODDO BHF Global Credit Short Duration saranno modificati in modo da stabilire che tali Comparti possano utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura contro i rischi valutari oppure a fini di copertura o di esposizione al rischio di tasso d'interesse o di credito (con finalità di efficiente gestione del portafoglio), come descritto nel Punto A. del paragrafo "Obiettivi e politiche d'investimento" e nel paragrafo "Limiti d'investimento" dell'Appendice I, nonché nel paragrafo "Tecniche e strumenti d'investimento" dell'Appendice II del Prospetto informativo.

Gli obiettivi e le politiche d'investimento di ODDO BHF Convertibles Global saranno inoltre modificati per chiarire che il limite del 10% per l'utilizzo di Credit default swap su indici sarà limitato alla copertura del rischio di credito e non si cercherà più di acquisire esposizione al rischio di credito. In particolare, per quanto riguarda ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, si specificherà anche che il Comparto ha facoltà di stipulare Credit default swap su indici in veste sia di acquirente che di venditore, a discrezione della Società di gestione e del Gestore degli investimenti.

IV. Modifica degli obiettivi e delle politiche d'investimento di ODDO BHF Artificial Intelligence in relazione all'obiettivo di investimento sostenibile del comparto

La quinta fase per la costruzione del portafoglio azionario globale stabilita negli obiettivi e nelle politiche d'investimento di ODDO BHF Artificial Intelligence sarà modificata per (i) eliminare le "cinque categorie" utilizzate per determinare una classificazione delle società e (ii) chiarire che il team di gestione, sulla base dell'analisi fondamentale, degli obiettivi di carbonio/ESG e della gestione complessiva del rischio del portafoglio, potrà modificare la ponderazione finale su base discrezionale.

V. Rimozione della Commissione di rimborso per alcune Classi di azioni di ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Global Credit Short Duration e ODDO BHF Artificial Intelligence

1. La Commissione di rimborso per le Azioni "I*" sarà eliminata dal Prospetto informativo per i seguenti Comparti:

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond;
- ODDO BHF Euro High Yield Bond;
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration;

- ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
- ODDO BHF Global Credit Short Duration; e
- ODDO BHF Artificial Intelligence.

**Questa classe di azione la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

2. La Commissione di rimborso per le Azioni "F*" sarà eliminata dal Prospetto informativo per i seguenti Comparti:

- ODDO BHF Global Credit Short Duration.

**Questa classe di azione la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

3. La Commissione di rimborso per le Azioni "P*" sarà eliminata dal Prospetto informativo per i seguenti Comparti:

- ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond;
- ODDO BHF Euro High Yield Bond;
- ODDO BHF Euro Credit Short Duration;
- ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities; e
- ODDO BHF Global Credit Short Duration.

**Questa classe di azione la cui offerta in Italia è riservata ad investitori qualificati.*

VI. Modifica dell'obiettivo e della politica d'investimento di ODDO BHF Global Credit Short Duration

L'obiettivo e la politica d'investimento di ODDO BHF Global Credit Short Duration vengono modificati al fine di riclassificare il Comparto, attualmente soggetto all'articolo 6 del Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, e successive modificazioni (l'"**SFDR**"), affinché sia soggetto all'articolo 8 dell'SFDR.

A questo proposito, l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto specificheranno che:

"Il Comparto è conforme all'articolo 8 dell'SFDR in quanto promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance nella sua strategia d'investimento, purché le imprese beneficiarie degli investimenti seguano prassi di buona governance. Il Comparto è pertanto adatto agli investitori con preferenze in materia di sostenibilità.

In conformità alle disposizioni dell'articolo 8 dell'SFDR, il Gestore degli investimenti tiene conto dei rischi di sostenibilità e dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, delle esclusioni normative e settoriali attuate a livello di fondo e dell'analisi delle controversie sulla base degli elementi forniti dal nostro fornitore esterno di dati extra-finanziari che fanno parte dell'integrazione dei criteri ESG (ambientali e/o sociali e/o di governance) nel suo processo decisionale relativo agli investimenti, come descritto nella sezione dedicata alla strategia d'investimento del Comparto. Il Gestore degli investimenti prende altresì in considerazione salvaguardie di sostenibilità tramite la Politica di esclusione della Società di gestione, che esclude specifici settori a causa della rilevanza dei rischi di sostenibilità, e tramite l'esclusione di società che non rispettano i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. La Società di gestione è tra i firmatari dei Principi per l'investimento responsabile delle Nazioni Unite nonché del CDP (in precedenza noto come Carbon Disclosure Project). La Società di gestione prende in considerazione il probabile impatto dei rischi di sostenibilità sul rendimento del prodotto e il rischio connesso ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (ambientali, sociali e di governance) di ciascun investimento. Infine, la Società di gestione esercita i diritti di voto quando le azioni sono detenute dal Comparto.

Le informazioni relative alla Politica ESG della Società di gestione sono disponibili su "am.oddo-bhf.com".

Ulteriori informazioni sulla Strategia ESG del Comparto da comunicare ai sensi dell'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a, dell'SFDR sono riportate nell'Appendice XII del presente Prospetto informativo."

VII. Modifica dell'Indice di riferimento utilizzato da ODDO BHF Green Planet ai fini di gestione e del calcolo della commissione di performance

L'obiettivo e la politica d'investimento di ODDO BHF Green Planet saranno modificati per sostituire l'attuale indice di riferimento, ovvero l'MSCI ACWI Climate Change NR USD Index, con l'MSCI ACWI NR Index utilizzato ai fini della gestione del Comparto e del calcolo della commissione di performance.

VIII. Chiarimento in merito alle disposizioni in materia di rating ESG di ODDO BHF Green Planet

L'obiettivo e la politica d'investimento di ODDO BHF Green Planet saranno modificati al fine di precisare che almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver preso in considerazione la ponderazione di ciascun titolo, con il supporto di un fornitore esterno di ricerca ESG e che saranno presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo.

IX. Modifica della Sezione "Emissione e vendita di Azioni" del Prospetto informativo

La Sezione "Emissione e vendita di Azioni" sarà modificata per eliminare, in particolare, le disposizioni che consentono al Consiglio di amministrazione di rinviare le richieste di sottoscrizione di 7 Giorni di valutazione al massimo se tali richieste di sottoscrizione superano il 5% del patrimonio netto di una Classe specifica di un Comparto.

Inoltre, le disposizioni relative al Market timing e al Late trading saranno modificate e reciteranno come segue:

"Le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni di Azioni devono essere effettuati esclusivamente a scopo di investimento. La Società non consente il market timing o altre pratiche di eccessive trading. Le compravendite eccessivamente frequenti (excessive trading) e a breve scadenza (market timing) possono incidere negativamente sulle strategie di gestione del portafoglio ed erodere la performance del fondo. Il Consiglio di amministrazione o l'Agente di trasferimento hanno la facoltà di rifiutare gli ordini di sottoscrizione o conversione degli Azionisti che si sospetta ricorrano a pratiche di market timing. Il Consiglio di amministrazione ha inoltre la facoltà di rimborsare tutte le Azioni detenute da un Azionista che stia ricorrendo o abbia fatto ricorso all'excessive trading. Né il Consiglio di Amministrazione né la Società saranno ritenuti responsabili di eventuali perdite derivanti da ordini rifiutati o rimborsi obbligatori."

X. Modifica della Sezione "Rimborso di azioni" e della Sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo

La Sezione "Rimborso di Azioni" del Prospetto informativo sarà modificata per eliminare le disposizioni che consentono al Consiglio di amministrazione di rinviare le richieste di rimborso e conversione di 7 Giorni di valutazione al massimo se tali richieste di rimborso superano il 5% delle Azioni in circolazione di una Classe specifica di un Comparto.

Si noti che questa modifica e l'inserimento del massimale di rimborso di seguito menzionato richiederanno la modifica dell'articolo 8 dello Statuto, che dovrà essere approvata da

un'assemblea generale straordinaria degli azionisti della Società dinanzi a un notaio in Lussemburgo.

Inoltre, nella Sezione "Rimborso di Azioni" del Prospetto informativo saranno inseriti i seguenti paragrafi sul Massimale di rimborso e sul Meccanismo di Swing pricing:

"Massimale di rimborso:

Il Consiglio di amministrazione può avvalersi di un massimale di rimborso (gate). Ciò consente di distribuire le richieste di rimborso degli Azionisti del Comparto su più Giorni di valutazione quando esse superano un determinato livello calcolato in modo oggettivo.

Metodo applicato:

La soglia di attivazione dei gate è fissata al 5% del patrimonio netto del Comparto pertinente. Si ricorda agli Azionisti del Comparto che la soglia di attivazione dei gate corrisponde al rapporto tra:

- *la differenza, nello stesso Giorno di valutazione, tra (i) l'importo totale dei rimborsi in questione e (ii) l'importo totale delle sottoscrizioni in questione; e*
- *il patrimonio netto del Comparto pertinente.*

I Comparti hanno diverse Classi di azioni e la soglia di attivazione della procedura sarà la stessa per tutte le Classi di azioni di un Comparto. La soglia di applicazione dei gate è in linea con la frequenza di calcolo del Valore patrimoniale netto del Comparto, con i suoi obiettivi d'investimento e con la liquidità delle attività in portafoglio. Quest'ultima è specificata nello Statuto della Società. La centralizzazione dei rimborsi si basa su tutte le attività del Comparto e non su Classi specifiche. Il gate può autorizzare il Consiglio di amministrazione a rinviare le richieste di rimborso di 10 Giorni di valutazione al massimo. Quando le richieste di rimborso superano la soglia di attivazione dei gate, il Consiglio di amministrazione può decidere di soddisfare un numero di richieste di rimborso superiore a quello consentito dal gate, eseguendo così parzialmente o totalmente gli ordini passibili di essere bloccati.

Avviso agli azionisti:

In caso di attivazione dei gate, tutti gli Azionisti del/i Comparto/i interessato/i saranno informati con qualsiasi mezzo attraverso il sito web della Società di gestione (<http://am.oddo-bhf.com>). Gli Azionisti del Comparto i cui ordini non sono stati eseguiti saranno informati individualmente non appena possibile.

Elaborazione degli ordini non eseguiti:

Gli ordini di rimborso saranno eseguiti per tutti gli Azionisti del Comparto che hanno presentato richieste di rimborso dall'ultimo Giorno di valutazione in proporzione uguale. Gli ordini che non sono stati eseguiti saranno automaticamente rinviati al Giorno di valutazione successivo e non sarà loro accordata alcuna priorità rispetto ai nuovi ordini di rimborso presentati per il Giorno di valutazione successivo. In nessun caso gli Azionisti del Comparto in questione possono revocare gli ordini di rimborso non eseguiti e rinviati automaticamente.

Esempio di applicazione del massimale:

se le richieste di rimborso totali per un Comparto ammontano al 10% del rispettivo patrimonio netto, ma la soglia di attivazione è fissata al 5% del patrimonio netto, il Consiglio di amministrazione può decidere di soddisfare le richieste di rimborso corrispondenti fino al 7,5% del patrimonio netto (e quindi di eseguire il 75% di tutte le richieste di rimborso invece del 50% che avrebbe potuto soddisfare se avesse applicato rigorosamente il gate del 5%).

Meccanismo di Swing pricing:

Le sottoscrizioni e i rimborsi di grande entità possono incidere sul Valore patrimoniale netto di qualsiasi Comparto della Società a causa dei costi di ristrutturazione del portafoglio in caso di

investimenti e disinvestimenti. Questi costi possono derivare dalla differenza tra il prezzo dell'operazione e il prezzo di valutazione, le imposte o le spese di intermediazione.

Al fine di salvaguardare gli interessi degli Azionisti che investono a medio/lungo termine, il Consiglio di amministrazione ha deciso di applicare al Comparto un meccanismo di Swing pricing al di sopra di una soglia di attivazione come meglio specificato di seguito.

Quando il saldo giornaliero delle sottoscrizioni / dei rimborsi supera, in termini assoluti, una soglia di attivazione determinata in anticipo, si procederà a una rettifica del Valore patrimoniale netto del Comparto interessato. Di conseguenza, il Valore patrimoniale netto sarà aumentato (o, se del caso, diminuito) se il saldo (in termini assoluti) delle sottoscrizioni / dei rimborsi supera tale soglia. L'unico obiettivo di questo meccanismo di rettifica dei prezzi è quello di proteggere gli Azionisti del Comparto limitando l'impatto delle sottoscrizioni / dei rimborsi sul suo Valore patrimoniale netto. Questo meccanismo non genera alcun costo aggiuntivo per gli Azionisti del Comparto interessato. Distribuisce invece i costi in modo tale che gli Azionisti del Comparto non sostengano alcun costo associato alle operazioni derivanti da sottoscrizioni/rimborsi effettuati da Azionisti entranti o uscenti. Il Valore patrimoniale netto sarà rettificato al rialzo in seguito a forti afflussi di liquidità nel Comparto (in caso di sottoscrizioni) e al ribasso in seguito a forti deflussi (in caso di rimborsi).

La soglia di attivazione è espressa in percentuale del patrimonio totale del Comparto. In condizioni di mercato normali, la rettifica per un determinato Giorno di valutazione non supererà il 2% di quello che sarebbe altrimenti stato il Valore patrimoniale netto. In condizioni di mercato eccezionali (tra cui, ma non solo, l'ampliamento degli spread denaro-lettera spesso a seguito di un'elevata volatilità e/o illiquidità del mercato, condizioni di mercato eccezionali e turbolenze sul mercato), tuttavia, tale livello massimo può essere innalzato fino al 5% per tutelare gli interessi degli Azionisti.

La soglia di attivazione e il fattore di oscillazione (corrispondente al costo di ristrutturazione del portafoglio) sono determinati dal Consiglio di amministrazione. Il fattore di oscillazione viene rivisto con cadenza mensile.

Gli indicatori di rischio sono calcolati sulla base del Valore patrimoniale netto del Comparto tenuto conto della rettifica potenziale. Pertanto, l'uso del meccanismo di Swing pricing può influire sulla volatilità del Comparto e, occasionalmente, sulla sua performance. Tuttavia, e ove applicabile, qualsiasi commissione di performance sarà addebitata sulla base del Valore patrimoniale netto privo di Swing pricing.

In conformità con la normativa, solo i responsabili dell'attuazione sono a conoscenza dei dettagli di questo meccanismo, come la percentuale della soglia di attivazione. Queste informazioni non devono essere rese pubbliche in nessun caso."

In conseguenza delle suddette modifiche, le disposizioni relative al Prelievo anti-diluzione e allo Swing pricing previste nella Sezione Commissioni e spese saranno eliminate dal Prospetto informativo.

XI. Modifiche al Prospetto informativo finalizzate alla conformità con le NTR dell'SFDR aggiornate relative a ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, ODDO BHF Artificial Intelligence e ODDO BHF Green Planet

Il Prospetto informativo viene modificato al fine di rispettare il regolamento delegato (UE) 2023/363 della Commissione del 31 ottobre 2022 che modifica e rettifica le norme tecniche di regolamentazione stabilite nel regolamento delegato (UE) 2022/1288 per quanto riguarda il contenuto e la presentazione delle informazioni relative all'informativa nei documenti precontrattuali e nelle relazioni periodiche per i prodotti finanziari che investono in attività economiche ecosostenibili (le "**NTR dell'SFDR aggiornate**") in relazione a ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Euro Credit Short Duration e ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities, che sono soggetti all'articolo 8

dell'SFDR, ODDO BHF Artificial Intelligence e ODDO BHF Green Planet, che sono soggetti all'articolo 9 dell'SFDR.

XII. Modifica specifica dell'Appendice VIII del Prospetto informativo relativa alla Strategia ESG di ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond (I"Appendice VIII")

1. In relazione ai criteri utilizzati dal Gestore degli investimenti per il processo di rating descritto nell'Appendice VIII, per quanto riguarda la "Governance", verrà eliminata dall'Appendice VIII la precisazione secondo cui l'analisi del capitale umano e della corporate governance rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società.
2. Le disposizioni relative alla politica di esclusione ESG dell'Appendice VIII saranno modificate in modo da stabilire che il Comparto applichi il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com, e che tale quadro includa in particolare carbone, petrolio e armi non convenzionali. Il Comparto escluderà da tutti gli investimenti la produzione di intrattenimento per adulti, armi convenzionali, OGM, gioco d'azzardo e il settore nucleare.
3. Gli obiettivi d'investimento del Comparto descritti nell'Appendice VIII saranno modificati per precisare che almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG interno dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo e che saranno presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo.
4. La sezione relativa all'allocazione degli attivi prevista per il Comparto nell'Appendice VIII sarà modificata come segue:

"Il Comparto è gestito attivamente e punta a fornire una crescita del capitale a lungo termine mediante la gestione di un portafoglio che investe almeno 2/3 del suo patrimonio complessivo in titoli di debito trasferibili emessi da società pubbliche o private di tutti i settori (incluse le istituzioni finanziarie) e che in parallelo integra l'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Almeno l'80% del patrimonio netto deve essere allineato alle caratteristiche ambientali e sociali.

Il Comparto può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto negli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto detiene una quota minima di investimenti sostenibili pari al 10%. Tuttavia, il Comparto può detenere investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto investe lo 0,5% del patrimonio netto – ponderato in base alla percentuale di ricavi allineati alla tassonomia per ciascun emittente – in attività allineate alla tassonomia.

Una quota minima del 9,5% del patrimonio netto del Comparto è detenuta in investimenti con altri aspetti ambientali e il Comparto può detenere investimenti sociali senza una quota minima.

Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo. Vengono presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo."

XIII. Modifica specifica dell'Appendice IX del Prospetto informativo relativa alla Strategia ESG di ODDO BHF Euro High Yield Bond (I"Appendice IX")

1. In relazione ai criteri utilizzati dal Gestore degli investimenti per il processo di rating descritto nell'Appendice IX, per quanto riguarda la "Governance", verrà eliminata dall'Appendice IX

la precisazione secondo cui l'analisi del capitale umano e della corporate governance rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società.

2. Le disposizioni relative alla politica di esclusione ESG dell'Appendice IX saranno modificate in modo da stabilire che il Comparto applichi il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com, e che tale quadro includa in particolare carbone, petrolio e armi non convenzionali. Il Comparto escluderà da tutti gli investimenti la produzione di intrattenimento per adulti.
3. Gli obiettivi d'investimento del Comparto descritti nell'Appendice IX saranno modificati per precisare che almeno il 75% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG interno dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo e che saranno presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo.
4. La sezione relativa all'allocazione degli attivi prevista per il Comparto nell'Appendice IX sarà modificata come segue:

"Il Comparto è gestito attivamente e mira a fornire un livello elevato di reddito e di crescita del capitale.

Almeno il 75% del patrimonio netto deve essere allineato alle caratteristiche ambientali e sociali.

Il Comparto può detenere fino al 25% del proprio patrimonio netto negli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto detiene una quota minima di investimenti sostenibili pari al 2%. Tuttavia, il Comparto può detenere investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto investe lo 0,2% del patrimonio netto – ponderato in base alla percentuale di ricavi allineati alla tassonomia per ciascun emittente – in attività allineate alla tassonomia.

Una quota minima dell'1,8% del patrimonio netto del Comparto è detenuta in investimenti con altri aspetti ambientali e il Comparto può detenere investimenti sociali senza una quota minima.

Almeno il 75% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo. Vengono presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo."

XIV. Modifica specifica dell'Appendice X del Prospetto informativo relativa alla Strategia ESG di ODDO BHF Euro Credit Short Duration (l'Appendice X")

1. In relazione ai criteri utilizzati dal Gestore degli investimenti per il processo di rating descritto nell'Appendice X, per quanto riguarda la "Governance", verrà eliminata dall'Appendice X la precisazione secondo cui l'analisi del capitale umano e della corporate governance rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società.
2. Le disposizioni relative alla politica di esclusione ESG dell'Appendice X saranno modificate in modo da stabilire che il Comparto applichi il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com, e che tale quadro includa in particolare carbone, petrolio e armi non convenzionali. Il Comparto escluderà da tutti gli investimenti la produzione di intrattenimento per adulti.
3. Gli obiettivi d'investimento del Comparto descritti nell'Appendice X saranno modificati per precisare che almeno il 75% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG interno dopo

aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo e che saranno presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo.

4. La sezione relativa all'allocazione degli attivi prevista per il Comparto nell'Appendice X sarà modificata come segue:

"Il Comparto è gestito attivamente e mira a fornire un livello elevato di reddito e di crescita del capitale.

Almeno il 75% del patrimonio netto deve essere allineato alle caratteristiche ambientali e sociali.

Il Comparto può detenere fino al 25% del proprio patrimonio netto negli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto detiene una quota minima di investimenti sostenibili pari al 2%. Tuttavia, il Comparto può detenere investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto investe lo 0,2% del patrimonio netto – ponderato in base alla percentuale di ricavi allineati alla tassonomia per ciascun emittente – in attività allineate alla tassonomia.

Una quota minima dell'1,8% del patrimonio netto del Comparto è detenuta in investimenti con altri aspetti ambientali e il Comparto può detenere investimenti sociali senza una quota minima.

Almeno il 75% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo.

Vengono presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo."

XV. Modifica specifica dell'Appendice XI del Prospetto informativo relativa alla Strategia ESG di ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (l'Appendice XI")

1. In relazione ai criteri utilizzati dal Gestore degli investimenti per il processo di rating descritto nell'Appendice XI, per quanto riguarda la "Governance", verrà eliminata dall'Appendice XI la precisazione secondo cui l'analisi del capitale umano e della corporate governance rappresentano rispettivamente il 30% e il 25% del rating di ciascuna società.
2. Le disposizioni relative alla politica di esclusione ESG dell'Appendice XI saranno modificate in modo da stabilire che il Comparto applichi il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com, e che tale quadro includa in particolare carbone, petrolio e armi non convenzionali. Il Comparto escluderà da tutti gli investimenti la produzione di intrattenimento per adulti, armi convenzionali, OGM, gioco d'azzardo e il settore nucleare.
3. Gli obiettivi d'investimento del Comparto descritti nell'Appendice XI saranno modificati per precisare che almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG interno dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo e che saranno presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo.
4. La sezione relativa all'allocazione degli attivi prevista per il Comparto nell'Appendice XI sarà modificata come segue:

"Il Comparto è gestito attivamente e punta a conseguire una performance, al netto delle commissioni, superiore all'€STR + 3% (capitalizzato) su base annua mediante la gestione di un portafoglio che investe almeno il 70% del suo patrimonio complessivo in titoli di emittenti con sede in uno Stato membro dell'OCSE e che in parallelo integra l'analisi dei criteri ESG (ambientali, sociali e di governance).

Almeno l'80% del patrimonio netto deve essere allineato alle caratteristiche ambientali e sociali.

Il Comparto può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto negli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto detiene una quota minima di investimenti sostenibili pari al 5%. Tuttavia, il Comparto può detenere investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il Comparto investe lo 0,5% del patrimonio netto – ponderato in base alla percentuale di fatturato allineato alla tassonomia per ciascun emittente – in attività allineate alla tassonomia.

Una quota minima del 4,5% del patrimonio netto del Comparto è detenuta in investimenti con altri aspetti ambientali e il Comparto può detenere investimenti sociali senza una quota minima.

Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo. Vengono presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo."

XVI. Modifica specifica dell'Appendice XIII del Prospetto informativo relativa alla Strategia ESG di ODDO BHF Artificial Intelligence (l'"Appendice XIII")

1. Le disposizioni relative alla politica di esclusione ESG dell'Appendice XIII saranno modificate in modo da stabilire che il Comparto applichi il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com, e che tale quadro includa in particolare carbone, petrolio e armi non convenzionali. Il Comparto escluderà da tutti gli investimenti la produzione di intrattenimento per adulti, armi convenzionali, gioco d'azzardo e OGM.

Inoltre, nell'ambito della terza fase relativa all'esclusione dei GHG, si specificherà che se l'impresa target non dispone di una strategia climatica fondata su dati scientifici o certificata dalla Science Based Targets initiative (SBTi), si applicherà un limite di 399 tCO₂e/milioni di fatturato all'intensità di GHG per milione di fatturato per le emissioni Scope 1 e 2.

2. Gli obiettivi d'investimento del Comparto descritti nell'Appendice XIII saranno modificati per precisare che almeno il 90% degli emittenti in portafoglio è soggetto a una valutazione ESG e a un'analisi dell'impronta di carbonio (dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo) e che saranno presi in considerazione anche i fondi target con un rating ESG a livello di fondo.
3. La sezione relativa all'allocazione degli attivi prevista per il Comparto nell'Appendice XIII sarà modificata come segue:

"Il Comparto persegue la crescita del capitale investendo in azioni quotate globali con un'esposizione al megatrend globale dell'"intelligenza artificiale" attraverso una selezione di sottotemi correlati.

Una quota minima del 90% del valore patrimoniale netto del Comparto è detenuta in investimenti sostenibili.

Il Comparto può inoltre detenere fino al 10% in investimenti "non sostenibili", come di seguito definiti, che includono gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE è pari al 90%.

Il Comparto investe almeno lo 0% del suo patrimonio netto – ponderato in base alla percentuale di fatturato allineato alla tassonomia per ciascun emittente – in attività allineate alla tassonomia.

Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo. Vengono presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo."

XVII. Modifica specifica dell'Appendice XIV del Prospetto informativo relativa alla Strategia ESG di ODDO BHF Green Planet (l'Appendice XIV")

1. Le disposizioni relative alla politica di esclusione ESG dell'Appendice XIV saranno modificate in modo da stabilire che il Comparto applichi il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com, e che tale quadro includa in particolare carbone, petrolio e armi non convenzionali. Altre esclusioni: (i) per quanto riguarda le attività legate all'energia (energia nucleare, petrolio e gas convenzionali, carbone, petrolio e gas non convenzionali (petrolio di scisto, gas di scisto e sabbie bituminose)), si farà riferimento alla politica di esclusione della Società di gestione e per le altre attività (armi convenzionali, tabacco, intrattenimento per adulti, OGM, alcol e gioco d'azzardo), le aziende sono escluse se il loro coinvolgimento è superiore al 5% dei loro ricavi.
2. Gli obiettivi d'investimento del Comparto descritti nell'Appendice XIV saranno modificati per precisare che almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG interno dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo e che saranno presi in considerazione anche i Fondi target con un rating ESG a livello di fondo.
3. La sezione relativa all'allocazione degli attivi prevista per il Comparto nell'Appendice XIV sarà modificata come segue:

"Il Comparto mira a investire in azioni quotate globali di società che beneficiano principalmente della tendenza strutturale verso la transizione ecologica e del megatrend 'green planet', ossia il cui modello di business contribuisce in modo significativo e positivo alle sfide del cambiamento climatico intorno a quattro diversi sottotemi non esclusivi, ovvero energia pulita, efficienza energetica, conservazione delle risorse naturali e mobilità sostenibile.

Una quota minima del 90% del valore patrimoniale netto del Comparto è detenuta in investimenti sostenibili.

Il Comparto può inoltre detenere fino al 10% in investimenti "non sostenibili", come di seguito definiti, che includono gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale è pari al 90% e il Comparto può detenere investimenti sociali senza una quota minima.

Il Comparto investe lo 0,5% del patrimonio netto – ponderato in base alla percentuale di ricavi allineati alla tassonomia per ciascun emittente – in attività allineate alla tassonomia. Una quota minima dell'89,5% del patrimonio netto sarà detenuta in altri investimenti.

Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio ha un rating ESG dopo aver tenuto conto della ponderazione di ciascun titolo."

Gli interventi illustrati sopra costituiscono le modifiche principali apportate al Prospetto informativo. Verranno altresì introdotte ulteriori modifiche di minore entità senza alcun impatto significativo, principalmente a scopo di uniformazione.

Documenti disponibili per l'ispezione / Diritto di ottenere informazioni ulteriori

Gli azionisti che non approvano le modifiche di cui sopra relative ad un qualsiasi Comparto possono richiedere gratuitamente, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, il rimborso delle proprie azioni di tale Comparto, senza alcuna modifica, entro un periodo pari a quello che termina successivamente tra (i) un (1) mese dalla data del presente avviso e non oltre il 14 aprile 2024 e (ii) la data dell'assemblea generale straordinaria degli azionisti della Società dinanzi a un notaio in Lussemburgo che approvi le modifiche allo Statuto in questione. Le modifiche entreranno in vigore il 15 aprile 2024.

Copie del nuovo Prospetto informativo e dei KID aggiornati saranno rese disponibili gratuitamente una volta entrate in vigore ai sensi delle disposizioni del relativo avviso, durante il normale orario di ufficio presso la sede legale della Società e/o della Società di gestione ovvero presso gli agenti locali della Società, come previsto dalle leggi applicabili.

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