

## 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 Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701**  
**ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] – LU1486847319**  
**ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438\***  
**ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941\***  
**ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities CI-USD[H] – LU2270288405\***  
**ODDO BHF Artificial Intelligence – CP-EUR[H] - LU2209755847\***

(le "Classi di azioni incorporate", ciascuna una "Classe di azioni incorporata")

**ODDO BHF Green Planet CN EUR [H] – LU2189929784\***  
**ODDO BHF Green Planet CN USD – LU2189930444\***

(le "Classi di azioni Green Planet", ciascuna una "Classe di azioni Green Planet")

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

---

### 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, 05/08/2024

Gentile Azionista,

Noi, il consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**"), in qualità di amministratori della SICAV ODDO BHF (il "**Fondo**"), Le scriviamo in relazione al Suo investimento nel Fondo per comunicarle la decisione di procedere:

- Alla fusione delle Classi di azioni incorporate in altre classi di azioni come descritto di seguito (la "**Fusione**"); e
- Al rimborso d'ufficio di tutte le Classi di azioni Green Planet (la "**Liquidazione delle Classi di Azioni Green Planet**").

#### **A. Fusione delle Classi di azioni incorporate**

Il Consiglio di amministrazione ha deciso di procedere alla fusione delle Classi di azioni incorporate dei seguenti comparti: ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Euro High Yield Bond,

ODDO BHF Green Planet, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities e ODDO BHF Artificial Intelligence (i "**Comparti**", ciascuno un "**Comparto**") nelle seguenti classi di azioni dei Comparti (le "**Classi di azioni incorporanti**", ciascuna una "**Classe di azioni incorporante**"), come segue:

- ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701 in ODDO BHF Euro Crédit Short Duration CR-EUR - LU1486845537
- ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] - LU1486847319 in ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-EUR – LU0115290974
- ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438\* in ODDO BHF Green Planet CIw-EUR[H] - LU2189929602\*
- ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941\* in ODDO BHF Green Planet CIw-USD - LU2189930527\*
- ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-USD[H] - LU2270288405\* in ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-EUR - LU1752459799\*
- ODDO BHF Artificial Intelligence CP-EUR[H] – LU2209755847\* in ODDO BHF Artificial Intelligence CIw-EUR [H] - LU1833932947\*

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

Nello specifico, le Classi di azioni incorporate cesseranno di esistere e tutti i detentori di tali classi di azioni diventeranno detentori delle Classi di azioni incorporanti.

| Comparti   | Classi di azioni incorporate dei Comparti                           |                     | Classi di azioni incorporanti dei Comparti                       |
|--|---|---------------------|--|
| <b>ODDO BHF Euro Crédit Short Duration</b>       | ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701        | <b>FUSIONE</b><br>⇒ | ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-EUR - LU1486845537        |
| <b>ODDO BHF Euro High Yield Bond</b>             | ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] - LU1486847319              |                     | ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-EUR – LU0115290974              |
| <b>ODDO BHF Green Planet</b>                     | ODDO BHF Green Planet CI-EUR[H] – LU2189929438*                     |                     | ODDO BHF Green Planet CIw-EUR[H] - LU2189929602*                 |
|  | ODDO BHF Green Planet CI-USD – LU2189929941*                        |                     | ODDO BHF Green Planet CIw-USD - LU2189930527*                    |
| <b>ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities</b> | ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-USD[H] - LU2270288405* |                     | ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities CI-EUR - LU1752459799* |
| <b>ODDO BHF Artificial Intelligence</b>          | ODDO BHF Artificial Intelligence CP EUR[H] - LU2209755847*          |                     | ODDO BHF Artificial Intelligence CIw-EUR - LU1833932947*         |

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

La Fusione avrà effetto a decorrere dal 9 settembre 2024 (la "**Data di efficacia**") o altra data successiva determinata dal Consiglio di amministrazione e comunicata agli azionisti di ciascuna Classe di azioni

incorporata.

Qualora venisse 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 per la Sua attuale partecipazione nelle Classi di azioni incorporate. 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 le Classi di azioni incorporate e le Classi di azioni incorporanti saranno indicate collettivamente come le "**Classi di azioni oggetto della fusione**", ciascuna una "**Classe di azioni oggetto della fusione**".

I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente avviso hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel prospetto informativo del Fondo datato 15 aprile 2024.

## **1. Contesto e motivazione della Fusione**

Le Fusioni sono finalizzate al miglioramento della gamma di classi di azioni dei comparti del Fondo. Tale operazione consentirà di offrire agli azionisti delle Classi di azioni oggetto della fusione i benefici delle economie di scala. A giudizio del Consiglio di amministrazione, la Fusione avviene nel miglior interesse degli azionisti delle Classi di azioni oggetto della Fusione.

## **2. La Fusione in sintesi**

- (i) La Fusione delle Classi di azioni incorporate con le Classi di azioni incorporanti diverrà effettiva e definitiva tra le Classi di azioni oggetto della Fusione e nei confronti di terzi alla Data di efficacia.
- (ii) Gli azionisti delle Classi di azioni incorporate che approvano la Fusione e desiderano ricevere azioni delle Classi di azioni incorporanti in cambio delle proprie azioni delle Classi di azioni incorporate non dovranno intraprendere alcuna azione alla Data di efficacia. Gli azionisti che detengono azioni delle Classi di azioni incorporate alla Data di efficacia riceveranno automaticamente azioni della classe corrispondente delle Classi di azioni incorporanti, e diverranno azionisti di Classi di azioni incorporanti, in cambio delle proprie azioni delle Classi di azioni incorporate, in conformità con il rapporto di concambio rilevante descritto nell'Allegato 1, e parteciperanno ai risultati delle Classi di azioni incorporanti a decorrere da tale data. Gli azionisti riceveranno un avviso di conferma della propria partecipazione nelle Classi di azioni incorporanti non appena possibile dopo la Data di efficacia.
- (iii) Le Classi di azioni incorporate saranno incorporate sulla base del valore patrimoniale netto di ciascuna azione il 6 settembre 2024.
- (iv) Il rapporto di concambio tra le Classi di azioni incorporate e le Classi di azioni incorporanti sarà determinato il 9 settembre 2024 in base ai rispettivi valori patrimoniali netti del 6 settembre 2024. I calcoli saranno effettuati sulla base del valore delle Classi di azioni incorporate.
- (v) Le sottoscrizioni e/o le conversioni di azioni delle Classi di azioni incorporate saranno sospese a decorrere dal 3 settembre 2024.

(vi) Altri aspetti procedurali della Fusione sono descritti nella seguente sezione C.

### 3. Impatto delle Fusioni sugli azionisti delle Classi di azioni incorporate


Alla Data di efficacia, le Classi di azioni incorporate cesseranno di esistere e tutti i detentori di tali classi di azioni diventeranno detentori delle Classi di azioni incorporanti corrispondenti.

Poiché le Classi di azioni incorporate e le Classi di azioni incorporanti appartengono allo stesso comparto, condividono anche lo stesso obiettivo d'investimento, la stessa strategia di gestione e un'identica composizione degli attivi.

Agli azionisti delle Classi di azioni incorporate che riceveranno azioni delle Classi di azioni incorporanti saranno addebitate commissioni di gestione identiche una volta completate le Fusioni.

Di seguito sono illustrati i dettagli delle differenze tra le Classi di azioni incorporate e le Classi di azioni incorporanti:

| <b>ODDO BHF Euro Credit Short Duration</b>                         |  |                     |   |
|--|--|---------------------|---|
|  | <b>Fino al 09/09/2024, detiene azioni di classe CR-CHF[H]</b>  | <b>FUSIONE</b><br>⇒ | <b>Dal 09/09/2024, detiene azioni di classe CR-EUR</b>      |
| <b>Valuta</b>  | Franchi svizzeri   |                     | Euro  |
| <b>ODDO BHF Euro High Yield Bond</b>                               |  |                     |   |
|  | <b>Fino al 09/09/2024, detiene azioni di classe CR-CHF[H]</b>  | <b>FUSIONE</b><br>⇒ | <b>Dal 09/09/2024, detiene azioni di classe CR-EUR</b>      |
| <b>Valuta</b>  | Franchi svizzeri   |                     | Euro  |
| <b>ODDO BHF Green Planet</b>                                       |  |                     |   |
|  | <b>Fino al 09/09/2024, detiene azioni di classe CI-EUR[H]*</b> | <b>FUSIONE</b><br>⇒ | <b>Dal 09/09/2024, detiene azioni di classe CIw-EUR[H]*</b> |
| <b>Commissioni di performance</b>                                  | 20% della sovraperformance                                     |                     | Nessuna commissione di performance                          |
|  | <b>Fino al 09/09/2024, detiene azioni di classe CI-USD*</b>    |                     | <b>Dal 09/09/2024, detiene azioni di classe CIw-USD*</b>    |
| <b>Commissioni di performance</b>                                  | N/D  |                     | Nessuna commissione di performance                          |
| <b>ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities</b>                   |  |                     |   |
|  | <b>Fino al 09/09/2024, detiene azioni di classe CI-USD[H]*</b> | <b>FUSIONE</b><br>⇒ | <b>Dal 09/09/2024, detiene azioni di classe CI-EUR*</b>     |
| <b>Valuta</b>  | Dollaro USA  |                     | Euro  |
| <b>ODDO BHF Artificial Intelligence – CP-EUR [H]- LU2209755847</b> |  |                     |   |
|  | <b>Fino al 09/09/2024, detiene azioni di classe CP-EUR[H]*</b> |                     | <b>Dal 09/09/2024, detiene azioni di classe CIw-EUR[H]*</b> |

|             |                       |   |                           |
|-------------|-----------------------|---|---------------------------|
| Investitori | Tutti gli investitori | <b>FUSIONE</b><br> | Investitori istituzionali |
|-------------|-----------------------|---|---------------------------|

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

La Fusione sarà vincolante per tutti gli azionisti delle Classi di azioni incorporate che non avranno esercitato il diritto di richiedere il rimborso gratuito, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, delle proprie azioni.

Non saranno addebitate commissioni di sottoscrizione nelle Classi di azioni oggetto della Fusione in conseguenza delle Fusioni.

Qualsiasi accantonamento relativo alle commissioni di performance delle Classi di azioni incorporate viene cristallizzato alla data della Fusione (e sarà definitivamente acquisito dalla Società di gestione). Non ci sarà alcun impatto sul rapporto di concambio.

### **B. Rimborso d'ufficio di tutte le Classi di azioni Green Planet**

Il Consiglio di amministrazione conformemente alle disposizioni dell'articolo 24 dello statuto del Fondo, ha deliberato la liquidazione delle Classi di azioni Green Planet con effetto a decorrere dal 9 settembre 2024 o altra data successiva eventualmente determinata dal Consiglio (la "**Data di efficacia del rimborso d'ufficio**"), previa immediata comunicazione agli Azionisti, dal momento che il patrimonio netto delle Classi di azioni Green Planet è sceso al di sotto di un importo che ne consente una gestione economica ed efficiente in termini di costi. Inoltre, il Consiglio di amministrazione ritiene che le Classi di azioni Green Planet non costituiscano più un prodotto appetibile per gli investitori, essendo prive di significative prospettive di sviluppo.

Al fine di gestire la liquidazione ordinata delle Classi di azioni in modo adeguato, le sottoscrizioni di azioni delle Classi di azioni Green Planet non saranno più accettate né evase con effetto a decorrere dalla data del presente avviso. È tuttavia possibile continuare a richiedere il rimborso o la conversione delle proprie azioni delle Classi di azioni Green Planet fino al giorno lavorativo immediatamente precedente la Data di efficacia del rimborso d'ufficio. Tali richieste di rimborso e di conversione saranno evase conformemente e subordinatamente alle condizioni previste dal prospetto informativo del Fondo, tenendo conto delle spese e dei prezzi di realizzo degli investimenti su base proporzionale.

Alla Data di efficacia del rimborso d'ufficio la Società procederà al rimborso d'ufficio di tutte le azioni in circolazione delle Classi di azioni Green Planet al valore patrimoniale netto per azione calcolato a tale scopo alla Data di efficacia del rimborso d'ufficio (il "**NAV per Azione finale**"). Il NAV per Azione finale terrà conto anche delle spese e dei prezzi di realizzo degli investimenti, ove appropriato.

I proventi del rimborso, in proporzione alla Sua partecipazione, saranno versati sul Suo conto bancario, i cui estremi erano riportati nel modulo di sottoscrizione da Lei compilato quando ha investito nelle Classi di azioni Green Planet, entro i tre giorni successivi alla Data di efficacia del rimborso d'ufficio. Ciò presuppone che le condizioni di mercato consentano la vendita ordinata delle attività, ma alla luce delle attuali dimensioni e della liquidità delle Classi di azioni Green Planet non prevediamo alcuna difficoltà.

I proventi del rimborso non reclamati al termine delle operazioni di chiusura saranno depositati presso la *Caisse de Consignation* in Lussemburgo.

### **C. Aspetti procedurali**

Il perfezionamento della Fusione e della Liquidazione delle Classi di Azioni Green Planet non richiede l'approvazione dell'assemblea generale degli azionisti delle Classi di azioni incorporate in relazione alla Fusione o degli azionisti delle Classi di azioni Green Planet in relazione alla Liquidazione delle Classi di Azioni Green Planet.

In particolare, in relazione agli azionisti delle Classi di azioni incorporate:

- Come corrispettivo delle loro azioni delle Classi di azioni incorporate, gli azionisti delle Classi di azioni incorporate avranno diritto ad azioni delle corrispondenti Classi di azioni incorporanti, a condizione che tali azioni possano essere frazionate fino a un millesimo di azione in base al rapporto di concambio determinato il 9 settembre 2024 (tali frazioni di azioni, arrotondate al millesimo di azione, sono di seguito denominate il "**Numero intero di frazioni di azioni**"). Se a seguito del calcolo del rapporto di concambio le azioni delle Classi di azioni incorporanti a cui hanno diritto gli azionisti delle Classi di azioni incorporate non sono un Numero intero di frazioni di azioni, essi riceveranno un Numero intero di frazioni di azioni della relativa Classe di azioni incorporante arrotondato per difetto.
- In tal caso, gli azionisti di tale Classe di azioni incorporate possono richiedere il rimborso in contanti del saldo che rappresenta la differenza tra il valore delle azioni della Classe di azioni incorporante secondo il calcolo del rapporto di concambio e il Numero intero di frazioni di azioni (di seguito, il "**Saldo**") o utilizzare tale Saldo per sottoscrivere gratuitamente, ad eccezione delle spese dovute al soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, ove previste, una o più azioni della relativa Classe di azioni incorporante e pagare in contanti la differenza tra il prezzo delle azioni sottoscritte e il Saldo.

A seguito della Fusione e della Liquidazione delle Classi di azioni Green Planet, l'elenco delle classi di azioni sarà aggiornato in data 9 settembre 2024 per riflettere il ritiro delle classi di Classi di azioni incorporate.

### **D. Ulteriori informazioni**

Gli azionisti delle Classi di azioni incorporate pertinenti che non ne approvino la fusione con le Classi di azioni incorporanti pertinenti 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 entro un (1) mese dalla data del presente avviso e non oltre il 2 settembre 2024. Le modifiche entreranno in vigore alla Data di efficacia.

A partire dalla data del presente avviso gli azionisti potranno richiedere gratuitamente, presso la sede legale della SICAV ODDO BHF e anche sul sito [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com), il Prospetto informativo e i KID dei Comparti in questione.

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

## ALLEGATO 1:

### CALCOLO DEL RAPPORTO DI CONCAMBIO

A titolo indicativo, se la data di riferimento utilizzata fosse stata il 10 luglio 2024, la fusione delle Classi di azioni incorporate con le Classi di azioni incorporanti dei Comparti sarebbe stata realizzata alle condizioni seguenti:

#### **CR-CHF[H] con CR-EUR del Comparto ODDO BHF Euro Credit Short Duration: al 10/07/2024**

Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CR-CHF[H] del Comparto in EUR: 100,8 CHF (= 97,776 € con conversione valutaria in data 10 luglio 2024)

-----  
Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CR-EUR del Comparto in EUR: 108,7 €

Di conseguenza, una quota CR-CHF[H] sarebbe stata scambiata con 0,899 azioni della classe CR-EUR del Comparto, con un saldo in contanti di 0,0547 euro.

#### **CR-CHF[H] con CR-EUR del Comparto ODDO BHF Euro High Yield Bond: al 10/07/2024**

Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CR-CHF[H] del Comparto in EUR: 110,0 CHF (= 106,7 € con conversione valutaria in data 10 luglio 2024)

-----  
Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CR-EUR del Comparto in EUR: 29,9 €

Di conseguenza, una quota CR-CHF[H] sarebbe stata scambiata con 3,568 azioni della classe CR-EUR del Comparto, con un saldo in contanti di 0,0168 €.

#### **CI-EUR[H]\* con CIw-EUR[H]\* del Comparto ODDO BHF Green Planet: al 10/07/2024**

Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CI-EUR[H]\* del Comparto in EUR: 1.117,0 €

-----  
Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CIw-EUR[H]\* del Comparto in EUR: 1.112,3 €

Di conseguenza, una quota CI-EUR[H]\* sarebbe stata scambiata con 1,004 azioni della classe CIw-EUR[H]\* del Comparto, con un saldo in contanti di 0,2508 euro.

#### **CI-USD\* con CIw-USD\* del Comparto ODDO BHF Green Planet: al 10/07/2024**

Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CI-USD\* del Comparto in EUR: 1.201,4 USD

-----  
Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CIw-USD\* del Comparto in EUR: 1.200,7 USD

Di conseguenza, una quota CI-USD\* sarebbe stata scambiata con 1,000 azioni della classe CIw-USD\* del Comparto, con un saldo in contanti di 0,7 USD.

**CI-USD [H]\* con CI-EUR\* del Comparto ODDO BHF Sustainable Crédit Opportunities: al 10/07/2024**

Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CI-USD [H]\* del Comparto in EUR: 1.076,5 \$ (= 988,41 € con conversione valutaria in data 10 luglio 2024)

-----  
Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CI-EUR\* del Comparto in EUR: 1.125,0 €

Di conseguenza, una quota CI-USD [H]\* sarebbe stata scambiata con 0,878 azioni della classe CI-EUR\* del Comparto, con un saldo in contanti di 0,66 euro.

**CP-EUR[H]\* con CIw-EUR[H]\* del Comparto ODDO BHF Artificial Intelligence: al 10/07/2024**

Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CP-EUR[H]\* del Comparto in EUR: 1127,1

-----  
Valore patrimoniale netto dell'azione di classe CIw-EUR[H]\* del Comparto in EUR: 1610,5

Di conseguenza, una quota CP-EUR[H]\* sarebbe stata scambiata con 0,699 azioni della classe CIw-EUR[H]\* del Comparto, con un saldo in contanti di 1,3605 euro.

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