

SICAV ODDO BHF

Société d'investissement à capital variable
Forretningskontor: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg,
Storhertugdømmet Luxembourg
RCS Luxembourg B0067580

Melding til andelseiere i

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 Artificial Intelligence – CP-EUR[H] - LU2209755847

(de “absorberte andelsklassene” hver en “absorbent andelsklasse”)

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

(“Green Planet-andelsklassene” hver en “Green Planet-andelsklasse”)

VIKTIG:

**DETTE DOKUMENTET KREVER DIN UMIDDELBARE OPPMERKSOMHET.
HVIS DU HAR SPØRSMÅL OM INNHOLDET I DETTE BREVET,
BØR DU SØKE RÅD FRA EN UAVHENGIG, PROFESJONELL RÅDGIVER.**

Luxembourg, 05.08.2024

Kjære andelseiere!

Vi, styret ("**Styret**"), i vår kapasitet som styre i SICAV ODDO BHF ("**Fondet**"), skriver til deg angående din investering i fondet for å varsle deg om vår hensikt om å gå videre med:


- Fusjonen av de absorberte andelsklassene inn i andre andelsklasser som videre beskrevet nedenfor ("**Fusjonen**"), og
- Tvangsinnløsningen av alle Green Planet-andelsklasser ("**avviklingen av Green Planet-andelsklasser**").

A. Fusjon av de absorberte andelsklassene

Styret har vedtatt å gå videre med fusjonen av de absorberte andelsklassene i følgende underfond: ODDO BHF Euro Credit Short Duration, ODDO BHF Euro High Yield Bond, ODDO BHF Green Planet, ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities og ODDO BHF Artificial Intelligence ("**Underfondene**", hvert et "**Underfond**"), inn i følgende andelsklasser i underfondene (de "**Mottakende andelsklassene**", hver en "**Mottakende andelsklasse**"), som følger:

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

De absorberte andelsklassene vil opphøre og alle eiere av andeler i disse klassene vil bli eiere av andeler i de mottakende andelsklassene.

Underfond	Absorberte andelsklasser i underfondene		Mottakende andelsklasser i underfondene
ODDO BHF Euro Crédit Short Duration	ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-CHF[H] - LU1486845701	FUSJON 	ODDO BHF Euro Credit Short Duration CR-EUR - LU1486845537
ODDO BHF Euro High Yield Bond	ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-CHF[H] - LU1486847319		ODDO BHF Euro High Yield Bond CR-EUR – LU0115290974
ODDO BHF Green Planet	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
ODDO BHF Artificial Intelligence	ODDO BHF Artificial Intelligence CP EUR[H] - LU2209755847		ODDO BHF Artificial Intelligence CIw-EUR - LU1833932947

Fusjonen vil finne sted med virkning fra 9. september 2024 ("Ikrafttredelsesdatoen") eller på et senere tidspunkt som styret kan bestemme, med varsel til andelseierne i hver av de absorberte andelsklassene.

Hvis styret godkjenner en senere ikrafttredelsesdato, kan det også foreta derav følgende justeringer av andre elementer i tidsplanen for fusjonen, som det mener er formålstjenlig.

Dette varselet beskriver implikasjonene av fusjonen på din nåværende beholdning av andeler i de absorberte andelsklassene. Ta kontakt med din finansrådgiver hvis du har spørsmål om innholdet i dette varselet. Fusjonen kan påvirke din skattesituasjon. Andelseiere bør kontakte sin egen skatterådgiver angående spesifikke skatteråd relatert til fusjonen.

De absorberte andelsklassene og de mottakende andelsklassene vil heretter sammen bli henvist til som de “**fusjonerende andelsklassene**” og hver en “**fusjonerende andelsklasse**”.

Uthevede begreper som ikke er definert i dette dokumentet, skal ha samme betydning som i prospektet

for fondet datert 15. april 2024.

1. Bakgrunn og begrunnelse for fusjonen

Årsaken til fusjonene er forbedring av utvalget av andelsklasser i underfond i fondet. Fusjonen vil gjøre det mulig å tilby stordriftsfordeler til andelseiere i de fusjonerende andelsklassene, noe som styret anser er til beste for andelseierne i de fusjonerende andelsklassene.

2. Sammendrag av fusjonen

- (i) Fusjonen av de absorberte andelsklassene inn i de mottakende andelsklassene trer i kraft og er endelig mellom de fusjonerende andelsklassene og overfor tredjeparter på ikrafttredelsesdatoen.
- (ii) Andelseiere i de absorberte andelsklassene som er enig i fusjonen og ønsker å motta andeler i de mottakende andelsklassene i bytte for sine andeler i de absorberte andelsklassene, behøver ikke å foreta seg noe på ikrafttredelsesdatoen. Andelseiere som eier andeler i de absorberte andelsklassene på ikrafttredelsesdatoen, vil automatisk få utstedt andeler i de tilsvarende mottakende andelsklassene og bli andelseiere i de mottakende andelsklassene i bytte for deres andeler i de absorberte andelsklassene, i samsvar med det aktuelle bytteforholdet mellom andelene beskrevet i Vedlegg 1, og ta del i resultatene til de mottakende andelsklassene fra denne dato. Andelseierne vil motta en bekreftelse på deres beholdning i de mottakende andelsklassene så snart som praktisk mulig etter ikrafttredelsesdatoen.
- (iii) De absorberte andelsklassene vil bli fusjonert på grunnlag av hver andels netto aktivaverdi per 6. september 2024.
- (iv) Bytteforholdet mellom de absorberte andelsklassene og de mottakende andelsklassene vil bli fastsatt 9. september 2024 i henhold til deres respektive netto aktivaverdier per 6. september 2024. Beregningene vil bli utført på grunnlag av verdien av de absorberte andelsklassene.
- (v) Tegning og/eller konvertering av andeler i de absorberte andelsklassene vil opphøre per 3. september 2024.
- (vi) Andre prosedyremessige aspekter av fusjonen er beskrevet i del 4 nedenfor.

3. Effekt av fusjonene på andelseierne i de absorberte andelsklassene

På ikrafttredelsesdatoen vil de absorberte andelsklassene opphøre og alle eiere av andeler i disse klassene vil bli eiere av andeler i de aktuelle mottakende andelsklassene.

Siden de absorberte andelsklassene og de mottakende andelsklassene er andelsklasser i samme underfond, har de også samme investeringsmål, samme forvaltningsstrategi og identisk sammensetning av eiendeler.

Andelseiere i de absorberte andelsklassene som mottar andeler i de mottakende andelsklassene, vil bli belastet identiske forvaltningshonorarer når fusjonene er fullført.

Her er opplysninger om forskjellene mellom de absorberte andelsklassene og de mottakende andelsklassene:

ODDO BHF Euro Credit Short Duration			
	Til 09.09.2024 eier du CR-CHF[H]-andelsklassen	FUSJON ⇒	Fra 09.09.2024 eier du CR-EUR-andelsklassen
Valuta	Sveitsisk franc		EUR
ODDO BHF Euro High Yield Bond			
	Til 09.09.2024 eier du CR-CHF[H]-andelsklassen	FUSJON ⇒	Fra 09.09.2024 eier du CR-EUR-andelsklassen
Valuta	Sveitsisk franc		EUR
ODDO BHF Green Planet			
	Til 09.09.2024 eier du CI-EUR[H]-andelsklassen	FUSJON ⇒	Fra 09.09.2024 eier du CIw-EUR[H]-andelsklassen
Prestasjonshonorarer	20 % av meravkastningen		Ingen prestasjonshonorarer
	Til 09.09.2024 eier du CI-USD-andelsklassen		Fra 09.09.2024 eier du CIw-USD-andelsklassen
Prestasjonshonorarer	I/A		Ingen prestasjonshonorarer
ODDO BHF Artificial Intelligence – CP-EUR [H] - LU2209755847			
	Til 09.09.2024 eier du CP-EUR[H]-andelsklassen	FUSJON ⇒	Fra 09.09.2024 eier du CIw-EUR[H]-andelsklassen
Investorer	Alle investorer		Institusjonelle investorer

Fusjonen vil være bindende på alle andelseiere i de absorberte andelsklassene som ikke har benyttet seg av retten til å be om gebyrfri innløsning av sine andeler.

Det vil ikke bli krevd noe tegningsgebyr i de fusjonerende andelsklassene som følge av fusjonene.

Enhver bestemmelse relatert til prestasjonshonorarer i de absorberte andelsklassene fastsettes på fusjonsdatoen (definitivt anskaffet av forvaltningsselskapet). Det vil ikke ha noen effekt på bytteforholdet.

B. Tvangsinnløsning av alle Green Planet-andelsklasser

Styret har, i samsvar med paragraf 24 i fondets vedtekter, vedtatt å avvike Green Planet-andelsklassene per 9. september 2024, eller på en senere dato som bestemmes av styret, forutsatt at du umiddelbart varsles ("**Ikrafttredelsesdatoen for tvangsinnløsning**"), fordi nettokapitalen i Green Planet-andelsklassene har falt under det beløpet som gjør at de kan driftes på en økonomisk og kostnadseffektiv måte. Videre er styret av den oppfatning at Green Planet-andelsklassene må anses å ikke lenger være attraktive for investorer og uten betydelige utsikter for utvikling.

For å kunne gjennomføre en problemfri avvikling vil tegninger av andeler i Green Planet-andelsklassene ikke lenger bli akseptert eller behandlet fra og med datoen for dette varselet. Du kan imidlertid be om innløsning eller konvertering av andelene dine i Green Planet-andelsklassene frem til virkedagen umiddelbart før ikrafttredelsesdatoen for tvangsinnløsningen. Slike forespørsler om innløsning og

konvertering vil bli behandlet i samsvar med, og være underlagt, vilkårene i fondets prospekt og ta proporsjonalt hensyn til de faktiske realiseringskursene for investeringene og realiseringskostnader.

På ikrafttredelsesdatoen for tvangsinnløsningen vil selskapet tvangsinnløse alle dine utestående andeler i Green Planet-andelsklassene til netto aktivaverdien per andel beregnet på ikrafttredelsesdatoen for tvangsinnløsningen for dette formålet ("**Avviklings-NAV per andel**"). I beregningen av avviklings-NAV per andel vil det også bli tatt hensyn til de faktiske realiseringskursene for investeringene og eventuelle realiseringskostnader.

Innløsningsprovenyet vil bli sendt til den bankkontoen du oppga på tegningsblanketten da du tegnet andeler i Green Planet-andelsklassene, proporsjonalt i forhold til det du har rett til, innen tre virkedager etter ikrafttredelsesdatoen for tvangsinnløsningen. Dette forutsetter at markedsforholdene tillater et ryddig salg av aktiva. Vi forventer imidlertid ikke noen vanskeligheter, gitt den nåværende størrelsen og likviditeten til Green Planet-andelsklassene.

Innløsningsproveny som det ikke er gjort krav på når avviklingsforretningen er fullført, skal settes inn på *Caisse de Consignation* i Luxembourg.

C. Prosedyremessige aspekter

Gjennomføringen av fusjonen og avviklingen av Green Planet-andelsklassene krever godkjenning av generalforsamlingen for andelseierne i de absorberte andelsklassene når det gjelder fusjonen, eller andelseierne i Green Planet-andelsklassene når det gjelder avviklingen av Green Planet-andelsklassen.

Spesielt for andelseierne i de absorberte andelsklassene:

- Som vederlag for deres andeler i de absorberte andelsklassene, vil andelseierne i de absorberte andelsklassene ha rett til å motta andeler i de aktuelle mottakende andelsklassene, forutsatt at disse andelene kan rundes av oppover til én tusendel av en andel basert på bytteforholdet fastsatt den 9. september 2024 (slike brøkdelsandeler som rundes av til én tusendel av en andel, betegnes i det følgende "**Heltall av brøkdelsandeler**"). Hvis andelene i de mottagende andelsklassene som andelseierne i de absorberte andelsklassene har rett til, som et resultat av beregningen av bytteforholdet ikke er heltall av brøkdelsandeler, vil de motta et antall heltall av brøkdelsandeler i den aktuelle mottakende andelsklassen rundet ned til tallet umiddelbart nedenfor.
- I slike tilfeller kan andelseiere i slike absorberte andelsklasser be om kontantutbetaling av saldoen som representerer forskjellen mellom verdien av den mottakende andelsklassens andeler i henhold til beregningen av bytteforholdet og heltallet av brøkdelsandeler (heretter "**Saldoen**") eller bruke denne saldoen til å tegne, gebyrfritt, andeler i den aktuelle mottakende andelsklassen, og betale forskjellen mellom kursen på de tegnede andelene og saldoen med kontanter.

Som følge av fusjonen og avviklingen av Green Planet-andelsklassene, vil listen med andelsklasser bli oppdatert 9. september 2024 for å gjenspeile slettingen av de absorberte andelsklassene.

D. Tilleggsopplysninger

Hvis du som andelseier i de aktuelle absorberte andelsklassene er uenig i fusjonen av disse absorberte andelsklassene med de relevant mottakende andelsklassene, kan du be om innløsning av andelene dine i underfondet, kostnadsfritt, i løpet av en periode på én (1) måned som starter på datoen for dette varselet og utløper 2. september 2024. Disse endringene trer i kraft på ikrafttredelsesdatoen.

Prospektet og de aktuelle KID-dokumentene for de aktuelle underfondene er tilgjengelig kostnadsfritt for andelseiere på forretningskontoret til SICAV ODDO BHF på anmodning, og dessuten på nettstedet am.oddo-bhf.com.

Kontakt din egen finansrådgiver eller forretningskontoret til SICAV ODDO BHF hvis du har spørsmål om dette.

Vennlig hilsen

Styret

Vedlegg 1:

BEREGNING AV BYTTEKURSEN

Hvis referansedatoen, for informasjonsformål, hadde vært 10. juli 2024, ville fusjonen blitt utført på følgende vilkår for fusjonen av de absorberte andelsklassene inn i de mottakende andelsklassene i underfondene:

CR-CHF [H] inn i CR-EUR i underfondet ODDO BHF Euro Credit Short Duration: per 10.07.2024

Netto aktivaverdien for andelsklassen CR-CHF[H] i underfondet i EUR: CHF 100,8 (= EUR 97,776 med valutakursen per 10. juli 2024)

Netto aktivaverdien for andelsklassen CR-EUR i underfondet i EUR: EUR 108,70

Følgelig ville én CR-CHF[H]-andel blitt byttet mot 0,899 andeler i CR-EUR-andelsklassen i underfondet og en balanserende kontantjustering på EUR 0,0547.

CR-CHF[H] inn i CR-EUR for underfondet ODDO BHF Euro High Yield Bond: per 10.07.2024

Netto aktivaverdien for andelsklassen CR-CHF [H] i underfondet i EUR: CHF 110,0 (= EUR 106,7 med valutakursen per 10. juli 2024)

Netto aktivaverdien for andelsklassen CR-EUR i underfondet i EUR: EUR 29,90

Følgelig ville én CR-CHF[H]-andel blitt byttet mot 3,568 andeler i CR-EUR-andelsklassen i underfondet og en balanserende kontantjustering på EUR 0,0168.

CI-EUR[H] til CIw-EUR [H] for underfondet ODDO BHF Green Planet: per 10.07.2024

Netto aktivaverdien for andelsklassen CI-EUR [H] i underfondet i EUR: EUR 1117,00

Netto aktivaverdien for andelsklassen CIw-EUR[H] i underfondet i EUR: EUR 1112,30

Følgelig ville én CI-EUR[H]-andel blitt byttet mot 1,004 andeler i CIw-EUR[H]-andelsklassen i underfondet og en balanserende kontantjustering på EUR 0,2508.

CI-USD inn i CIw-USD for underfondet ODDO BHF Green Planet: per 10.07.2024

Netto aktivaverdien for andelsklassen CI-USD i underfondet i EUR: USD 1201,40

Netto aktivaverdien for andelsklassen CIw-USD i underfondet i EUR: USD 1200,70

Følgelig ville én CI-USD-andel blitt byttet mot 1 000 andeler i Clw-USD-andelsklassen i underfondet og en balanserende kontantjustering på USD 0,70.

CP-EUR[H] inn i CIw-EUR[H] for underfondet ODDO BHF Artificial Intelligence: **per 10.07.2024**

Netto aktivaværdien for andelsklassen CP-EUR [H] i underfondet i EUR: 1127.1

Netto aktivaværdien for andelsklassen CIw-EUR[H] i underfondet i EUR: 1610.5

Følgelig ville én CP-EUR[H]-andel blitt byttet mot 0,699 andeler i Clw-EUR[H]-andelsklassen i underfondet og en balanserende kontantjustering på EUR 1,3605.