# Documento de datos fundamentales

ODDO BHF Polaris Dynamic DNw-EUR

## FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y las pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## PRODUCTO

ODDO BHF Polaris Dynamic, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»)
(en lo sucesivo, el «Subfondo»)
Un subfondo de la SICAV ODDO BHF II (en adelante, la «SICAV»), cuya gestión corre a cargo de ODDO BHF Asset Management Lux
Clase de acciones: ODDO BHF Polaris Dynamic DNw-EUR
ISIN: LU1781770794
Sitio web: am.oddo-bhf.com
Podrá obtener más información llamando al número: +352 45 76 76 - 01
Este Subfondo está autorizado y supervisado en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Está gestionado por ODDO BHF Asset Management Lux (la «Sociedad gestora»). Dicha Sociedad gestora forma parte del Grupo ODDO BHF. La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) se encarga de la supervisión de ODDO BHF Asset Management Lux en relación con el documento de datos fundamentales.
Fecha de elaboración del presente documento de datos fundamentales: 01/11/2026

## ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

### TIPO

El Subfondo es un OICVM conforme a la Directiva 2009/65/CE, y adopta la forma de una SICAV. Las acciones solo se pueden adquirir en el marco de un mandato de gestión de carteras o un servicio de asesoramiento de inversiones basado en comisiones. Las rentabilidades que obtiene esta clase de acciones se distribuyen cada año.

### PLAZO

El Subfondo se constituye por un período indefinido. El Consejo de administración podrá proponer la liquidación de la SICAV en una junta general extraordinaria en el caso de que el patrimonio caiga por debajo del nivel mínimo que exige la normativa. También podría llevar la liquidación a cabo de manera discrecional después de que la CSSF la haya aprobado y se haya informado a los inversores. Consulte el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada» si desea obtener más información sobre la posibilidad de llevar a cabo reembolsos y la frecuencia de dichos reembolsos.

### OBJETIVOS

El objetivo de invertir en el Subfondo consiste en lograr un crecimiento atractivo del patrimonio sin asumir grandes fluctuaciones en el valor por medio de inversiones orientadas al valor y la inversión en fondos sostenibles superiores a la media. La asignación a renta variable oscilará entre el 70% y el 100%. Hasta el 10% del patrimonio podrá invertirse en participaciones de fondos de inversión y fondos cotizados (ETF). Hasta el 10% del patrimonio podrá invertirse también en certificados de metales preciosos con el objetivo de replicar las fluctuaciones en el precio 1:1 (los «certificados Delta 1»). Asimismo, el Subfondo podrá gestionarse recurriendo a futuros financieros. Asimismo, el Subfondo podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario y depósitos a plazo (depósitos a un día o depósitos con un plazo de hasta 12 meses). También podrá mantener hasta el 20% en efectivo. Asimismo, el Subfondo podrá gestionarse recurriendo a futuros financieros. El Gestor de inversiones incorpora los riesgos de sostenibilidad en su proceso de inversión teniendo en cuenta tanto las características ESG (medioambientales, sociales y de buena gobernanza) como cualesquiera principales incidencias adversas significativas que las decisiones de inversión pudieran tener sobre los factores de sostenibilidad. Los criterios ESG se consideren mediante un enfoque que puede desglosarse en tres etapas: Exclusiones, puntuación ESG e intensidad de carbono. El Subfondo invierte activamente en títulos de renta variable de todo el mundo. El subfondo se somete a una gestión activa y sigue como índices de referencia** el MSCI Europe (NTR) EUR (43%), el MSCI USA (NTR) EUR (43%), el MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR (4%) y el JPM Euro Cash 1 M (10%), que constituyen la base de la gestión interna del riesgo. Trata de cosechar una rentabilidad superior al índice de referencia en lugar de replicarlo de manera exacta, por lo que pueden darse divergencias significativas, tanto positivas como negativas. Por esa razón, la rentabilidad del Subfondo podría diferir con creces de la rentabilidad de los índices de referencia indicados. El Gestor de inversiones dispone de control total sobre la composición del patrimonio del Subfondo. Aunque, por lo general, el Subfondo mantendrá activos que formen parte del índice de referencia, podrá invertir en dichos componentes en diferentes grados y podrá mantener activos que no sean componentes de los índices de referencia.
El Subfondo es un fondo del artículo 8 con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).***

CACEIS Bank, Luxembourg Branch es el depositario.

Puede encontrar más información práctica (en inglés) sobre el Subfondo, el Folleto, los informes anuales y semestrales y los precios actuales de emisión y reembolso de forma gratuita en nuestro sitio web (am.oddo-bhf.com) o puede obtenerla gratuitamente en cualquier momento en el domicilio social de la SICAV, situado en 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El Subfondo se dirige a todos aquellos inversores cuyo objetivo sea la creación de patrimonio y/o su optimización. Los inversores deben ser capaces de soportar fluctuaciones de valor y pérdidas considerables y no deben necesitar garantías de que se les devolverá la cantidad original invertida. En algunas circunstancias, el Subfondo podría no resultar conveniente para inversores que deseen liquidar su inversión en el Subfondo en el plazo de cinco años. La evaluación de la Sociedad gestora no constituye asesoramiento de inversión. Su finalidad es brindar a los inversores una indicación inicial sobre si el Subfondo les conviene, habida cuenta de su experiencia, su apetito por el riesgo y su horizonte de inversión.

### PRESTACIONES DE SEGURO Y COSTES

Los costes relativos a los seguros no se incluyen en el cálculo.

## ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

### INDICADOR DE RIESGO




El indicador de riesgo se basa en el supuesto de que usted mantendrá el producto cinco años. El riesgo real puede variar significativamente si se cobra en una fase temprana y se puede recuperar menos

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado el riesgo de este producto como 4 en una escala del 1 al 7, en la que 4 corresponde a un riesgo medio. El riesgo de pérdidas potenciales por resultados futuros se considera medio. Puede que la capacidad para ejecutar su solicitud de reembolso se vea comprometida por una coyuntura de mercado desfavorable.

El indicador de riesgo no refleja plenamente los siguientes riesgos materiales: una coyuntura de mercado inusual o unos acontecimientos imprevisibles de envergadura podrían acentuar los riesgos relativos al Subfondo y traducirse en un aumento de otros riesgos, como los riesgos de contraparte, los riesgos de liquidez y los riesgos operativos.

Podrá obtener una descripción exhaustiva de todos los riesgos en el Folleto. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

### ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

**Período de mantenimiento recomendado: 5 años**
**Ejemplo de inversión: 10.000 €**

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|---|---|
| **Mínimo** | **No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.** | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 4.990 € | 4.310 € |
| | Rendimiento medio cada año | -50,1% | -15,5% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8.110 € | 9.750 € |
| | Rendimiento medio cada año | -18,9% | -0,5% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.230 € | 13.570 € |
| | Rendimiento medio cada año | 2,3% | 6,3% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13.070 € | 17.180 € |
| | Rendimiento medio cada año | 30,7% | 11,4% |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en coyunturas extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre enero de 2025 y septiembre de 2026. El escenario moderado se produjo para una inversión entre julio de 2020 y julio de 2025. El escenario favorable se produjo para una inversión entre noviembre de 2016 y noviembre de 2021.

## ¿QUÉ PASA SI LA SOCIEDAD NO PUEDE PAGAR?

Los activos del Subfondo se mantienen separados de los activos de otros fondos y de los activos propios de la Sociedad gestora. En el caso de que la Sociedad gestora incurra en situación de insolvencia, los activos del producto, mantenidos por el depositario, no se verían afectados.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

### COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 €.

**Escenarios**

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|---|
| Costes totales | 479 € | 1.602 € |
| Incidencia anual de los costes* | 4,8% | 2,6% |

*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,9% antes de deducir los costes y del 6,3% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|---|---|
| Costes de entrada | 3,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Estos costes ya están incluidos en el precio que paga. Se incluyen costes de distribución. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. | 300 € |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto. | 0 € |
| Costes corrientes [detraídos cada año] | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,46% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 142 € |
| Costes de operación | 0,39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 37 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rentabilidad | Ninguna | 0 € |

## ¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

**Período de mantenimiento recomendado: 5 años**

Este producto resulta adecuado para inversiones a largo plazo. En principio, las acciones del Subfondo se pueden reembolsar cada día de valoración. La Sociedad podrá suspender el reembolso de las acciones si lo considera necesario en circunstancias excepcionales, teniendo en cuenta los intereses de los accionistas, o restringir dicho reembolso si las solicitudes de los accionistas alcanzan un umbral predefinido, por encima del cual las solicitudes de reembolso ya no puedan ejecutarse en beneficio del conjunto de los accionistas. La Sociedad gestora podrá implementar medidas como la aplicación del mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*), mediante el cual los costes derivados de suscripciones o reembolsos (por ejemplo, costes de transacción) se asignan a los accionistas según su origen, con lo que se reduce el riesgo de dilución para los accionistas que permanecen en el Subfondo. Consulte el Folleto si desea obtener más información en este sentido.

## ¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si tiene alguna reclamación, póngase en contacto ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GMBH, Servicio de atención al cliente, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf (Alemania); kundenservice@oddo-bhf.com. Cualesquiera reclamaciones respecto de la persona que le asesoró sobre este producto o se lo vendió deberían dirigirse a esa persona.

## OTROS DATOS DE INTERÉS

El Subfondo está sujeto a la legislación tributaria de Luxemburgo. Esto podría repercutir en la tributación de sus ingresos procedentes de este Subfondo. Asimismo, otras normativas fiscales pueden resultar pertinentes en función de sus circunstancias personales. En caso de duda, consulte a un asesor fiscal.

Podrá obtener información respecto de la rentabilidad en los últimos 10 años en nuestro sitio web: am.oddo-bhf.com. Si la clase de acciones se lanzó hace menos de 10 años, la rentabilidad se presenta para todos los años naturales completos desde su lanzamiento. Si desea más información sobre las características medioambientales y/o sociales del Subfondo, consulte el Anexo del Folleto.

Podrá obtener información sobre la política de remuneración actual de la Sociedad gestora en el sitio web am.oddo-bhf.com. Esto incluye una descripción de los métodos utilizados para calcular la remuneración y los beneficios pagados a grupos específicos de empleados, así como las identidades de las personas responsables de conceder la remuneración y los beneficios y la integración de la gestión del riesgo de sostenibilidad en la remuneración. Se puede solicitar una copia gratuita en papel a la Sociedad gestora.

La Sociedad gestora solo podrá ser considerada responsable cuando la información obtenida de este documento sea engañosa, incorrecta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto.

** JPM Euro Cash 1 M es una marca registrada de JPMorgan Chase & Co.; MSCI Europe (NTR) EUR, MSCI USA (NTR) EUR y MSCI Emerging Markets Daily (NTR) EUR son marcas registradas de MSCI Ltd.
*** Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.