

DOCUMENTO CON I DATI CHIAVE SUL PRODOTTO

Questo documento fornisce le informazioni fondamentali su questo prodotto. Non si tratta di materiale commerciale. Si tratta di informazioni richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi e i potenziali benefici e perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

Buy & Hold Luxembourg - B&H Bonds, Classe 3

Informazioni generali

Prodotto:	Buy & Hold Luxembourg -Obbligazioni B&H,, Classe 3	ISIN:	LU2278575019
Entità:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	Gruppo:	BUY & HOLD CAPITAL
Indirizzo web:	www.buyandhold.es	Regolatore:	CSSF
Data del documento:	31 dicembre 2025	Per ulteriori informazioni, chiamare:	963 238 080

Sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

Che cos'è questo prodotto?

Tipo di prodotto:

La Società di Gestione gestisce il Prodotto in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva 2009/66/CE. Si tratta di un fondo a gestione attiva. Significa che la società di Gestione adegua la composizione del portafoglio d'investimento sulla base della propria analisi con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti, cercando di sovraperformare il mercato.

Il processo decisionale di investimento considera i rischi di sostenibilità nell'analisi, sebbene non promuova caratteristiche ambientali o sociali né miri a investimenti sostenibili. Il comparto è considerato un prodotto finanziario "articolo 6" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Al seguente link è possibile trovare gratuitamente ulteriori informazioni sul fondo in spagnolo, italiano, portoghese e in inglese (Prospetto, Relazione annuale, prezzi, ecc.): <https://www.buyandhold.es/estrategias-inversion/estrategia-inversion-bonos/bh-bonds-lu/>

Il depositario di questo fondo è Cecabank S.A. Succursale di Lussemburgo

Scadenza:

Il Prodotto è stato stabilito per un periodo di tempo indefinito. Il Comparto concede agevolazioni di rimborso giornaliero a condizioni normali di mercato. In determinate condizioni di mercato, il Comparto potrebbe non essere in grado di soddisfare i requisiti di rimborso. Il Produttore può recedere anticipatamente dal Prodotto. L'importo ricevuto in caso di risoluzione anticipata potrebbe essere inferiore all'importo investito.

Obiettivi di investimento:

L'obiettivo d'investimento di Buy & Hold Luxembourg -Obbligazioni B&H (il "Comparto") consiste nel conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine con un livello più elevato di stabilità del capitale investendo in attività a reddito fisso emesse principalmente in Stati membri dell'Unione Europea o in Paesi candidati all'adesione all'Unione Europea.

Il Comparto utilizza come benchmark per confrontare la sua evoluzione l'indice Barclays Euro Aggregate Corporate Bond, che rappresenta l'universo delle obbligazioni societarie investment grade denominate in euro, all'interno del più ampio aggregato del reddito fisso in euro. Questo indice è solo a scopo informativo.

Politica di investimento:

- Investirà in titoli a reddito fisso o a tasso variabile (inclusi, a titolo esemplificativo, obbligazioni, titoli zero coupon, convertibili e warrant), preferibilmente di emittenti del settore privato e, in misura minore, di emittenti del settore pubblico. In generale, la durata del portafoglio in titoli a reddito fisso o azionari è generalmente compresa tra 0 e 10 anni.
- Il Comparto può anche investire in obbligazioni e titoli a tasso fisso, cambiali finanziarie, titoli a tasso variabile, titoli di Stato spagnoli e altre attività finanziarie con rendimenti espressi periodici o rendimenti impliciti a scadenza, compresi depositi, azioni privilegiate, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario quotati.
- Cerca rendimenti elevati e pertanto investe tipicamente in titoli non investment grade, che possono essere attività a reddito fisso ad alto rendimento con rating creditizio inferiore, anche al di sotto di BBB- (secondo S&P), se si ritiene che il premio di rendimento che offrono sia più che sufficiente a compensare il rischio più elevato di insolvenza sugli interessi e sul capitale del debito.
- Le strategie di copertura vengono utilizzate per cercare di limitare l'esposizione ai movimenti valutari tra la Valuta di riferimento del Comparto e le valute degli investimenti. Non è possibile garantire che questa copertura abbia successo.
- Il Comparto è esposto alla leva finanziaria e pertanto il valore delle quote può aumentare o diminuire più rapidamente di quanto avverrebbe in assenza di leva finanziaria.
- I Sottoscrittori possono rimborsare le loro quote su base giornaliera. La Società di Gestione non consente pratiche di Market Timing, vale a dire che un investitore sottoscriva e riscatti sistematicamente, in un breve lasso di tempo, approfittando di differenze di tempistica e/o di imperfezioni o carenze nel metodo di determinazione del Valore Patrimoniale Netto.
- Questo fondo è ad accumulazione, vale a dire che i rendimenti ottenuti vengono reinvestiti.

Investitore al dettaglio target:

- Qualsiasi persona maggiorenne residente in Spagna, Italia o Portogallo.
- Va rivolto a investitori che cercano di ottenere una crescita del capitale a lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso o azionari. Gli investitori hanno la capacità di sopportare perdite in relazione ai rischi del fondo, il cui orizzonte d'investimento è allineato con l'orizzonte temporale del fondo, nonché una sufficiente esperienza d'investimento precedente e conoscenze finanziarie.
- Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio denaro in meno di 3 anni.
- L'investitore deve essere in grado di sostenere le perdite, dato che i suoi diritti economici dipendono dal valore delle attività sottostanti, che sono esposte alle fluttuazioni dei mercati finanziari.

Quali rischi corro e cosa potrei ottenere in cambio?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 3 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente in caso di uscita anticipata, per cui l'investitore potrebbe ricevere una somma di denaro inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa degli sviluppi del mercato o perché non possiamo pagarla.



Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio [2] su una scala di 7, dove 2 significa "basso rischio".

Questa valutazione considera "bassa" la possibilità di subire perdite nei rendimenti futuri e "molto improbabile" la probabilità che una situazione di mercato negativa influenzi la capacità di pagamento.

I rischi a cui è esposto il contraente sono il rischio di tasso d'interesse e il rischio di credito, vale a dire che gli investimenti sottostanti del prodotto possono essere influenzati nella loro valutazione dalle variazioni dei tassi d'interesse e dai movimenti del premio di rischio degli emittenti delle attività in portafoglio. Questo prodotto non include alcuna protezione contro l'evoluzione futura del mercato, per cui l'investitore potrebbe perdere una parte o tutto il suo investimento.

Il prodotto può essere esposto al rischio di cambio.

L'investimento in obbligazioni di bassa qualità creditizia o in azioni a bassa capitalizzazione può avere un impatto negativo sulla liquidità del fondo.

Questo indicatore di rischio sintetico non tiene conto del possibile rischio di sostenibilità del prodotto.

Eventuali altri rischi rilevanti non inclusi nell'Indicatore di rischio sono descritti nel prospetto informativo.

Scenari di redditività

I risultati ottenuti da questo prodotto dipendono dall'evoluzione futura del mercato, che è incerta e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrazioni basate sulla redditività minima, media e massima del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolvere molto diversamente in futuro.

Periodo di manutenzione consigliato:	3 anni	In caso di partenza dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Investimento:	€10.000		

Scenari

Minimo: Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o tutto il vostro investimento.

Tensione	Quanto potreste ricevere al netto delle spese	6.150€	7.520€
	Rendimento medio annuo	-38,52%	-9,06%
Sfavorevole	Quanto potreste ricevere al netto delle spese	8.860€	8.770€
	Rendimento medio annuo	-11,38%	-4,29%
Moderato	Quanto potreste ricevere al netto delle spese	10.530€	10.970€
	Rendimento medio annuo	5,25%	3,12%
Favorevole	Quanto potreste ricevere al netto delle spese	12.360€	13.210€
	Rendimento medio annuo	23,60%	9,72%

Le cifre presentate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che dovete pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influenzare l'importo ricevuto.

Lo scenario di stress mostra quello che potreste ricevere in circostanze di mercato estreme.

La redditività del periodo di manutenzione nello scenario sfavorevole si è verificata nel periodo: 31/01/2018 - 31/03/2020 a partire dal benchmark composto da: Indice LECPTREU. Il ritorno al periodo di manutenzione nello scenario moderato si è verificato nel periodo: 28/02/2019 - 28/02/2022 a partire dal benchmark composto da: Indice LECPTREU. Redditività del periodo di manutenzione nello scenario favorevole verificatosi nel periodo: 31/10/2022 - 31/10/2025.

¿Cosa succede se Buy & Hold, S.G.I.I.C., S.A. non può pagare?

In quanto organismo di investimento collettivo, l'insolvenza di Buy & Hold, S.G.I.I.C non inciderebbe sulle attività investite nel prodotto. Il rendimento delle attività sottostanti in cui il CIS investe determinerà la possibilità di inadempienza dell'investimento. Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia per proteggere l'investitore al dettaglio.

Quali sono i costi?

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono detratti dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento e dalla durata del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili. Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che la produzione si comporti come nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 EUR.

Periodo di investimento	In caso di partenza dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	81 €	256 €
Impatto sui costi annuali (*)	0,8%	0,8%

(*) Riflette la misura in cui i costi riducono le loro prestazioni ogni anno nel corso del periodo di mantenimento. Ad esempio, mostra che, in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo atteso sarà del 3,93% prima della deduzione dei costi e del 3,12% dopo la deduzione dei costi.

Potremmo condividere una parte dei costi con la persona che Le vende il prodotto per coprire i servizi forniti. Questa persona Le comunicherà l'importo.

Composizione dei costi

		Incidenza annua dei costi in caso di dopo 1 anno
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita		
Costi di ingresso	Per questo prodotto non è prevista alcuna tassa di iscrizione.	0 €
Costi di uscita	Per questo prodotto non è prevista alcuna tassa di uscita.	0 €

Costi ricorrenti addebitati ogni anno

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno. Sono incluse le commissioni di gestione, i costi della banca depositaria e altri costi operativi, come le spese di revisione.	17 €
Costi operativi	0,64% del valore dell'investimento all'anno.	64 €

Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita delle attività sottostanti a questo prodotto. L'importo effettivo varia a seconda del volume degli acquisti e delle vendite.

Costi accessori addebitati in circostanze specifiche

Commissioni di rendimento (e partecipazione al conto)	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione sui risultati.	0 €
--	--	-----

Per quanto tempo devo mantenere l'investimento e posso ritirare il denaro in anticipo?

Periodo di mantenimento consigliato: 3 anni

I sottoscrittori possono sottoscrivere e rimborsare le proprie quote su base giornaliera. Gli ordini effettuati dal partecipante dopo le 16:00 CET o in un giorno non lavorativo verranno elaborati insieme agli ordini effettuati il giorno lavorativo successivo. A tal fine, per giorno lavorativo si intende ogni giorno dal lunedì al venerdì, ad eccezione dei giorni festivi in Lussemburgo.

Non è prevista alcuna commissione di riscatto.

Come posso reclamare?

In caso di reclami o richieste, si prega di contattare il nostro sito web all'indirizzo www.buyandhold.es. Per quanto riguarda i reclami, i partecipanti possono contattarci attraverso i seguenti canali di comunicazione:

Sede legale Buy & Hold Capital, SGIIC, S.A. : Calle de la Cultura nº1, porta 1. 46002 VALENCIA

Link web: relacionconinversores@buyandhold.es

Altre informazioni interessanti

Link agli scenari di performance mensili e al grafico della cronologia di redditività:

<https://www.buyandhold.es/ftpdata/files/PRIPBonds.pdf>