

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE O PRODUTO

Este documento fornece-lhe as informações fundamentais que necessita de saber sobre este produto. Não se trata de material comercial. Trata-se de informações exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os potenciais benefícios e perdas deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

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

Informações gerais

Produto:	Buy & Hold Luxembourg - B&H Bonds, Class 3	ISIN:	LU2278575019
Entidade:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	Grupo:	BUY & HOLD CAPITAL
Endereço do sítio Web:	www.buyandhold.es	Regulador:	CSSF
Data do documento:	31 de dezembro de 2025	Para mais informações, contactar:	963 238 080

Está prestes a adquirir um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender.

O que é este produto?

Tipo de produto:

A Sociedade Gestora gere o Produto ao abrigo da liberdade de prestação de serviços prevista no artigo 16.º da Diretiva 2009/66/CE. Trata-se de um fundo de gestão ativa. Isto significa que a sociedade gestora ajusta a composição da carteira de investimentos com base na sua análise, com o objetivo de maximizar os rendimentos, tentando obter uma rentabilidade superior à do mercado.

O processo de decisão de investimento considera os riscos de sustentabilidade na análise, embora não promova características ambientais ou sociais nem tenha como objetivo o investimento sustentável. O subfundo é considerado um produto financeiro do "artigo 6.º" ao abrigo do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros.

No seguinte link pode encontrar mais informações sobre o fundo em espanhol, italiano, português e inglês gratuitamente (Prospeto, Relatório Anual, Preços, etc.): <https://www.buyandhold.es/estrategias-inversion/estrategia-inversion-bonos/bh-bonds-lu/>

O depositário deste fundo é o Cecabank S.A. Branch in Luxembourg

Prazo:

O Produto foi constituído por um período de tempo indeterminado. O Subfundo concede facilidades de reembolso diário em condições normais de mercado. Em determinadas condições de mercado, o Subfundo pode não conseguir satisfazer os requisitos de reembolso. O Fabricante pode resolver o Produto antecipadamente. O montante que receberá em caso de resolução antecipada pode ser inferior ao montante investido.

Objetivos de investimento:

O objetivo de investimento do Buy & Hold Luxembourg – B&H Bonds (o "Subfundo") é obter uma valorização do capital a longo prazo com um nível mais elevado de estabilidade do capital, investindo em ativos de rendimento fixo emitidos principalmente nos Estados-Membros da União Europeia ou nos países candidatos à União Europeia.

O Subfundo utiliza como valor de referência para comparar a sua evolução o Barclays Euro Aggregate Corporate Bond Index, que representa o universo das obrigações de empresas com investment grade denominadas em euros, no âmbito do agregado mais vasto de rendimento fixo em euros. Este índice é meramente informativo.

Política de investimento:

- Investirá em títulos de rendimento fixo ou de taxa variável (incluindo, entre outros, obrigações, livranças, obrigações de cupão zero, obrigações convertíveis e warrants), de preferência de emittentes do setor privado e, em menor grau, de emittentes do setor público. A duração da carteira de títulos de rendimento fixo ou de taxa variável situa-se geralmente entre 0 e 10 anos.
- O Subfundo pode também investir em obrigações e outros títulos de taxa fixa, livranças, títulos de taxa variável, obrigações do Estado espanhol e outros ativos financeiros com rendimentos expressos periódicos ou rendimentos implícitos até ao vencimento, incluindo depósitos, participações preferenciais, obrigações convertíveis e instrumentos do mercado monetário cotados.
- Procura obter rendimentos elevados e, por conseguinte, investe normalmente em títulos sem grau de investimento, que podem ser ativos de rendimento fixo de elevado rendimento com notações de crédito inferiores, mesmo abaixo de BBB- (de acordo com aS&P), se se considerar que o prémio de rendimento que oferecem compensa largamente o risco mais elevado de incumprimento dos juros e do capital da dívida.
- São utilizadas estratégias de cobertura para tentar limitar a exposição a movimentos cambiais entre a Moeda de Referência do Subfundo e as moedas dos investimentos. Não é possível garantir que esta cobertura seja bem sucedida.
- O Subfundo está exposto ao efeito de alavanca e, por conseguinte, o valor das participações pode subir ou descer mais rapidamente do que aconteceria na ausência de efeito de alavanca.
- Os participantes podem resgatar as suas participações com uma frequência diária. A Sociedade Gestora não permite práticas relacionadas com o Market Timing, ou seja, que um investidor proceda sistematicamente a subscrições e resgates, num curto espaço de tempo, tirando partido das diferenças de tempo e/ou imperfeições ou deficiências no método de determinação do Valor Patrimonial Líquido.
- Este fundo é um fundo de acumulação, ou seja, os rendimentos obtidos são reinvestidos.

Investidor retalhista a quem se destina:

- Qualquer pessoa maior de idade, residente em Espanha, Itália ou Portugal.
- Destina-se a investidores que procuram uma valorização do capital a longo prazo através do investimento numa carteira diversificada de títulos de rendimento fixo ou de taxa variável. Investidores com capacidade para suportar perdas relativamente aos riscos do fundo, cujo horizonte de investimento esteja alinhado com o horizonte temporal do fundo, bem como com experiência prévia de investimento e conhecimentos financeiros suficientes.
- Este fundo pode não ser adequado para investidores que planeiam retirar o seu dinheiro em menos de 3 anos.
- O investidor deve estar em condições de suportar perdas, uma vez que os seus direitos económicos dependem do valor dos ativos subjacentes, que estão expostos a flutuações nos mercados financeiros.

Que riscos corro e o que posso obter em troca?

Indicador de risco



O indicador de risco pressupõe que manterá o produto durante 3 anos. O risco efetivo pode variar consideravelmente em caso de saída antecipada, pelo que pode recuperar menos dinheiro.

O indicador sumário de risco é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido à evolução do mercado ou porque não podemos pagá-lo.



Classificámos este produto na classe de risco [2] numa escala de 7, em que 2 significa "baixo risco".

Esta avaliação classifica a possibilidade de sofrer perdas nos rendimentos futuros como "baixa" e a probabilidade de uma má situação do mercado influenciar a capacidade de pagamento como "muito improvável".

Os riscos a que o tomador está exposto são os riscos de taxa de juro e de crédito, ou seja, os investimentos subjacentes ao produto podem ser afetados na sua avaliação por variações das taxas de juro e por movimentos do prémio de risco dos emitentes dos ativos em carteira.

Este produto não inclui qualquer proteção contra a evolução futura do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

O produto pode estar exposto ao risco cambial.

O investimento em obrigações de baixa qualidade de crédito ou em ações de pequena capitalização pode ter um impacto negativo na liquidez do fundo.

Este indicador sumário de risco não tem em conta o possível risco de sustentabilidade do produto.

Quaisquer outros riscos relevantes não incluídos no Indicador de Risco são descritos no prospeto.

Cenários de rentabilidade

Os resultados obtidos com este produto dependerão da evolução futura do mercado, que é incerta e não pode ser prevista com exatidão.

Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações baseadas na rentabilidade mais baixa, média e alta do produto nos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de manutenção recomendado:	3 anos		
Investimento:	10.000€		
		Em caso de saída após 1 ano	Em caso de saída após 3 anos

Cenários

Mínimo: Não existe uma rentabilidade mínima garantida. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Stress	O que poderá receber após os custos	6.150€	7.520€
	Rendimento médio por ano	-38,52%	-9,06%
Desfavorável	O que poderá receber após os custos	8.860€	8.770€
el	Rendimento médio por ano	-11,38%	-4,29%
Moderado	O que poderá receber após os custos	10.530€	10.970€
	Rendimento médio por ano	5,25%	3,12%
Favorável	O que poderá receber após os custos	12.360€	13.210€
	Rendimento médio por ano	23,60%	9,72%

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto propriamente dito, mas podem não incluir todos os custos que tem de pagar ao seu consultor ou distribuidor. Estes valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que também pode influenciar o montante que recebe.

O cenário de stress mostra o que poderia receber em circunstâncias de mercado extremas.

A rentabilidade no período de manutenção no cenário desfavorável ocorreu no período: 31/01/2018 - 31/03/2020 a partir do benchmark constituído por: LECPTREU Index. A rentabilidade no período de manutenção no cenário moderado ocorreu no período: 28/02/2019 - 28/02/2022 a partir do benchmark constituído por: LECPTREU Index. A rentabilidade no período de manutenção no cenário favorável ocorreu no período: 31/10/2022 - 31/10/2025.

O que acontece se a Buy & Hold, S.G.I.I.C., S.A. não puder pagar?

Enquanto instituição de investimento coletivo, a insolvência da Buy & Hold SGIIC não afetaria os ativos investidos no produto. O rendimento dos ativos subjacentes em que a IIC investe determinará a possibilidade de falta de pagamento do investimento. Não existe qualquer sistema de indemnização ou de garantia para proteger o pequeno investidor.

Quais são os custos?

Custos ao longo do tempo

Os quadros mostram os montantes que são deduzidos do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem do montante investido e do tempo de detenção do produto. Os montantes apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis. Presumimos:

- No primeiro ano, receberá de volta o montante investido (0% de rendimento anual). Para os outros períodos de detenção, presumimos que o produto se comporta como se mostra no cenário moderado.
- São investidos 10.000 EUR.

Prazo do investimento	Em caso de saída após 1 ano	Em caso de saída após 3 anos
Custos totais	81€	256€
Impacto do custo anual (*)	0,8%	0,8%

(*) Reflete a medida em que os custos reduzem o seu rendimento todos os anos durante o período de manutenção. Por exemplo, mostra que, no caso de uma saída no final do período de detenção recomendado, o rendimento médio esperado em cada ano será de 3,93% antes da dedução dos custos e de 3,12% após a dedução dos custos.

Podemos partilhar alguns dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que presta. Esta pessoa informá-lo-á do montante.

Composição dos custos

Custos únicos à entrada ou à saída	Incidência anual de custos no caso de saída após 1 ano
Custos de entrada	Não há comissão de entrada para este produto. 0€
Custos de saída	Não há comissão de saída para este produto. 0€

Custos recorrentes cobrados anualmente

Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	0,17% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa baseada nos custos efetivos do ano passado. Incluem-se as comissões de gestão, os custos de depósito e outros custos operacionais, como os custos de auditoria. 17€
Custos de operação	0,64% do valor do seu investimento por ano. 64€

Esta é uma estimativa dos custos incorridos na compra e venda dos ativos subjacentes deste produto. O montante efetivo varia em função do volume de compras e de vendas.

Custos acessórios cobrados em circunstâncias específicas

Comissões sobre resultados (e participação em conta)	Não há comissão sobre resultados para este produto. 0€
---	--

Durante quanto tempo tenho de manter o investimento e posso retirar o dinheiro antecipadamente?

Período de manutenção recomendado: 3 anos

Os participantes podem subscrever e resgatar as suas participações com uma frequência diária. As ordens realizadas pelo participante após as 16:00 CET ou num dia não útil serão processadas juntamente com as ordens realizadas no dia útil seguinte. Para este efeito, um dia útil é definido como todos os dias de segunda a sexta-feira, com exceção dos feriados no Luxemburgo.

Não é cobrada qualquer comissão de reembolso.

Como posso reclamar?

Se tiver alguma reclamação ou dúvida, os participantes podem aceder ao nosso sítio Web em www.buyandhold.es. No que diz respeito às reclamações, os participantes podem contactar-nos através dos seguintes canais de comunicação:

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

Link Web: relacionconinversores@buyandhold.es

Outras informações de interesse

Link para cenários de rentabilidade mensais e quadro histórico de rentabilidade:

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