Documento de Datos Fundamentales

Propósito

Este documento le proporcionará información clave sobre este Producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es obligatoria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las ganancias y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros Productos.

Producto

Nombre:	Clase 3 - Buy & Hold Luxembourg - B&H Bond (el **"Producto**")
Identificador:	LU2278575019
Productor:	Buy & Hold Capital SGIIC, S.A., sociedad anónima española, con domicilio social en Calle de la Cultura 1, 46002 Valencia, España, inscrita en el Registro Mercantil español (A98474208) y regulada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores - CNMV como Sociedad Gestora de OICVM (la **"Sociedad Gestora**"). La Sociedad Gestora gestiona el Producto en régimen de libre prestación de servicios previsto en el Artículo 16 de la Directiva 2009/66/CE.
Datos de contacto:	www.buyandhold.es
Teléfono:	Para más información, llame al +34 963 238 080
Autoridad competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Buy & Hold Capital SGIIC, S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales.
Fecha del Documento:	30 de diciembre de 2024

Está a punto de adquirir un Producto que no es sencillo y puede resultar difícil de entender.

¿Qué es este Producto?

Tipo

Las Participaciones de Clase 3 son una clase de participaciones de Buy & Hold Luxembourg - B&H Bond (el "**Subfondo**"), que es un subfondo de Buy & Hold Luxembourg. Este Fondo está autorizado en Luxemburgo por la CSSF como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios bajo la forma de fondo de inversión colectiva (*fonds commun de placement*). El depositario es UBS Europe SE Luxembourg Branch. El Fondo está gestionado por Buy & Hold Capital SGIIC, S.A. (Sociedad Gestora).

Plazo

El Producto se ha establecido por tiempo indefinido. El Subfondo concede facilidades de reembolso diario en condiciones normales de mercado. En determinadas condiciones de mercado, el Subfondo podría no ser capaz de satisfacer los requisitos de reembolso. El Fabricante podrá resolver anticipadamente el Producto. El importe que recibirá en caso de resolución anticipada puede ser inferior al que invirtió.

Objetivos

El Objetivo de Inversión del Subfondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo con un nivel más elevado de estabilidad del capital principal, invirtiendo en activos de renta fija emitidos principalmente en los Estados miembros de la Unión Europea o países candidatos a formar parte de la Unión Europea.

El Subfondo invertirá en títulos de renta fija o a tipo variable (incluidos, entre otros, bonos, pagarés, bonos con cupón cero, convertibles y warrants), preferentemente, de emisores del sector privado y, en menor medida, del sector público. Por lo general, la duración de la cartera en títulos de renta fija o a tipo variable se enmarca entre 0 y 10 años.

El Subfondo también puede invertir en bonos y obligaciones a tipo fijo, pagarés, tipos de interés variables, operaciones con deuda pública española y otros activos financieros con rentabilidades expresas periódicas o rentabilidades implícitas a vencimiento, incluidos depósitos, participaciones preferentes, obligaciones convertibles e instrumentos del mercado monetario cotizados.

El Subfondo puede fijarse como objetivo invertir más del 25% en valores emitidos o respaldados por un Estado miembro de la UE, una comunidad autónoma o una autoridad local españolas, organismos internacionales de los que España forma parte y Estados con una calificación crediticia que no sea inferior a la del Reino de España.

El Subfondo no promueve características medioambientales o sociales, ni tiene como objetivo la inversión sostenible y se considera un producto financiero conforme al "artículo 6" de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo Europeo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Inversor minorista previsto

Abierto a cualquier persona mayor de edad residente en España. El Subfondo es adecuado para inversores que deseen lograr un crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera diversificada de valores de renta fija o variable y tengan previsto invertir durante al menos 3 años.

Información complementaria

Si desea más información sobre el Producto y el Subfondo, incluido el folleto (el "Folleto"), detalles sobre los objetivos y la estrategia de inversión, e informes anuales y semestrales, puede solicitarla a la Sociedad Gestora en la siguiente dirección: Buy & Hold Capital SGIIC, S.A. Buy & Hold Luxembourg, Calle de la Cultura 1, 46002 Valencia, Spain o por correo electrónico a la dirección: relacionconinversores@buyandhold.es o en la web www.buyandhold.es.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

El indicador de riesgo asume el mantenimiento del Producto durante 3 años.

El indicador sintético de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros Productos. Muestra la probabilidad de que el Producto pierda dinero debido a las fluctuaciones de los mercados o a que el fondo incurra en impago.

Hemos clasificado este Producto como 3 de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo.

Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas de la rentabilidad futura son de nivel medio-bajo y que es poco probable que las malas condiciones del mercado afecten a nuestra capacidad de pagarle. Otros riesgos: Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, Riesgo de contraparte, Riesgo operativo, Riesgo de derivados, Riesgo cambiario, Riesgo de eventos. Para obtener más información, consulte el Folleto.

Este Producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Las rentabilidades pasadas pueden ser un mal indicador de resultados futuros y, por tanto, el riesgo real de sufrir pérdidas puede variar de forma considerable.

Supuestos de rentabilidad:

Periodo de tenencia recomendado: 3 años Ejemplo de Inversión: 10.000 EUR		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Supuesto de estrés	**Lo que podría recuperar después de costes**	7.770,00 EUR	7.670,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-22,30 %	-8,46 %
Supuesto desfavorable	**Lo que podría recuperar después de costes**	8.800,00 EUR	8.810,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-12,00 %	-4,14 %
Supuesto moderado	**Lo que podría recuperar después de costes**	10.140,00 EUR	10.450,00 EUR
	Rentabilidad media anual	1,40 %	1,48 %
Supuesto favorable	**Lo que podría recuperar después de costes**	11.350,00 EUR	11.280,00 EUR
	Rentabilidad media anual	13,50 %	4,10 %
Supuesto más desfavorable	**Podría perder una parte o la totalidad de su inversión**		

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del Producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted abona a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que recupere.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado y del tiempo que mantenga la inversión. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los supuestos desfavorable, moderado y favorable mostrados son ejemplos que utilizan la peor, media y mejor evolución de los últimos 10 años; no se trata de indicadores exactos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de estrés muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas.

Supuesto desfavorable: Este tipo de supuesto se produjo para una inversión entre el 30/09/2021 y el 30/09/2022 (con salida después de 1 año), el 30/09/2019 y el 30/09/2022 (con salida después de 3 años).

Supuesto moderado: Este tipo de supuesto se produjo para una inversión entre el 30/06/2017 y el 29/06/2018 (con salida después de 1 año), el 31/08/2015 y el 31/08/2018 (con salida después de 3 años).

Supuesto favorable: Este tipo de supuesto se produjo para una inversión entre el 31/10/2023 y el 31/10/2024 (con salida después de 1 año), el 30/11/2021 y el 29/11/2024 (con salida después de 3 años).

¿Qué ocurre si Buy & Hold Capital SGIIC, S.A. no puede satisfacer sus obligaciones de pago?

Los activos del Producto se mantienen separados de los activos de Buy & Hold Capital SGIIC, S.A. como sociedad gestora del fondo y del banco depositario correspondiente. Por lo tanto, no perderá su inversión en caso de una posible insolvencia de Buy & Hold Capital SGIIC, S.A.

¿Cuáles son los gastos?

La persona que le asesore sobre este Producto o que se lo comercialice puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir distintos tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo que mantenga el Producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustrativos y se basan en un ejemplo de importe de inversión y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- El primer año recuperaría el importe invertido (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de inversión, hemos asumido que el Producto rinde como se muestra en el supuesto moderado.
- Inversión: 10 000 EUR

Costes a lo largo del tiempo	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años
Gastos totales	55,00 EUR	170,84 EUR
Impacto anual de los costes (*)	0,55 %	0,55 %

(*) Esto ilustra la forma en que los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, si abandona la inversión en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual será del 2,03% antes de costes y del 1,48% después de costes.

Desglose de los costes

La tabla siguiente muestra el impacto si sale después de 1 año.

Costes únicos de entrada o salida		
Gastos de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00 EUR
Gastos de salida	No cobramos comisión de salida por este Producto, pero la persona que lo comercialice sí puede hacerlo.	0,00 EUR

Gastos corrientes (se cobran cada año)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	0,05% del valor de su inversión al año	5,00 EUR
Gastos de operación	0,50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los gastos originados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	50,00 EUR

Gastos accesorios asumidos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad en este Producto.	0,00 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿Puedo retirar dinero anticipadamente?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años

Este Producto no tiene un horizonte de inversión mínimo, pero ha sido creado para la inversión a medio plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para mantener su inversión en el Producto durante al menos 3 años. No obstante, puede recuperar su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

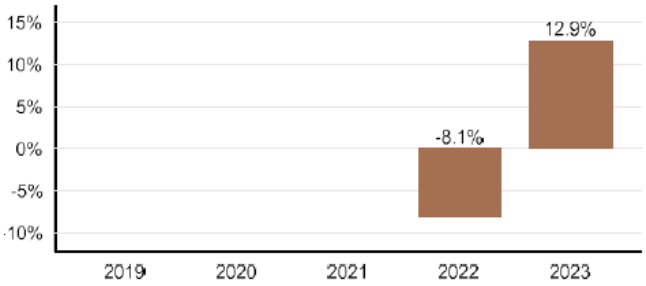
¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación o consulta, los participantes pueden ponerse en contacto con nosotros a través de nuestro sitio web www.buyandhold.es. En relación con las reclamaciones, los participantes pueden ponerse en contacto con nosotros a través de los siguientes canales de comunicación:

Correo electrónico: relacionconinversores@buyandhold.es

Cualquier reclamación relativa a la persona que asesora sobre el Producto o lo comercializa puede dirigirse directamente a dicha persona o banco.

Otra información relevante



Este gráfico muestra la rentabilidad del Subfondo como porcentaje de pérdida o ganancia anual en los últimos 2 años. El rendimiento pasado no constituye un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.

La rentabilidad se muestra una vez deducidos los gastos corrientes. En el cálculo no se incluyen los gastos de entrada y salida. La clase de acciones mostrada se lanzó el lunes, 13 de septiembre de 2021. La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Los cálculos mensuales de los supuestos de rentabilidad anteriores pueden consultarse en https://www.buyandhold.es/ftpdata/files/PRIIPBonds.pdf