DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES DEL PRODUCTO

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

Buy & Hold Luxembourg - B&H Bonds, Class 1

Información general

Producto:	Buy & Hold Luxembourg - B&H Bonds, Class 1	**ISIN:**	LU1988110927
Entidad:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	**Grupo:**	BUY & HOLD CAPITAL
Dirección web:	www.buyandhold.es	**Regulador:**	CSSF
Fecha documento:	31 de diciembre de 2025	**Para más información, llame al:**	963 238 080

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo de Producto:

La Sociedad Gestora gestiona el Producto en régimen de libre prestación de servicios previsto en el Artículo 16 de la Directiva 2009/66/CE. Se trata de un fondo de gestión activa. Eso significa que la sociedad gestora en base a sus análisis ajusta la composición de la cartera de inversión con el objetivo de maximizar la rentabilidad, intentado obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

El proceso de toma de decisiones de inversión considera los riesgos de sostenibilidad en el análisis, si bien no promueve características medioambientales o sociales ni tiene como objetivo la inversión sostenible. El subfondo se considera un producto financiero del «artículo 6» de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

En el siguiente enlace puede encontrar más información sobre el fondo en castellano y en inglés de forma gratuita(Folleto, Informe Anual, Precios, etc.):

https://www.buyandhold.es/estrategias-inversion/estrategia-inversion-bonos/bh-bonds-lu/

El depositario de este fondo es Cecabank S.A. Branch in Luxembourg

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 de Inversión:

El objetivo de inversión de Buy & Hold Luxembourg – B&H Bonds (el "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 utiliza como índice de referencia para comparar su evolución el Barclays Euro Aggregate Corporate Bond Index, que representa el universo de bonos corporativos investment grade denominados en euros, dentro del agregado más amplio de renta fija en EUR. Este índice es meramente informativo.

Política de Inversión:

◦ 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.

◦ Se busca obtener altas rentabilidades, por lo que habitualmente invierte en valores carentes del grado de inversión, que pueden ser activos de renta fija de alta rentabilidad con calificaciones crediticias inferiores, incluso menores que BBB- (según S&P), si se considera que la prima de rentabilidad que ofrecen compensa con creces el mayor riesgo de impago de los intereses y el capital principal de la deuda.

◦ Se utilizan estrategias de cobertura para intentar limitar la exposición a los movimientos de las divisas entre la Divisa de Referencia del Subfondo y las divisas de las inversiones. No pudiendo garantizarse que esta cobertura vaya a tener éxito.

◦ El Subfondo se encuentra expuesto a apalancamiento, por lo que el valor de las participaciones puede subir o caer más rápidamente que si no existiera apalancamiento.

◦ El partícipe podrá reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. La Sociedad Gestora no permite prácticas relacionadas con el Market Timing es decir, que un inversor suscriba y reembolse sistemáticamente, dentro de un corto periodo de tiempo, aprovechando las diferencias temporales y/o las imperfecciones o deficiencias en el método de determinación del Valor Liquidativo.

◦ Este fondo es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

Inversor minorista al que va dirigido:

◦ Cualquier persona mayor de edad, residente en España.

◦ Va dirigido a inversores que deseen lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en una cartera diversificada de valores de renta fija o a tipo variable Inversores con capacidad de soportar pérdidas en relación con los riesgos del fondo, cuyo horizonte de inversión esté alineado con el horizonte temporal del fondo, así como experiencia previa inversora y conocimiento financiero suficiente.

◦ Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

◦ El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 este producto en la clase de riesgo [2] en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como «muy improbable».

Los riesgos a los que está expuesto el tomador son de tipo de interés y crédito, es decir, las inversiones subyacentes del producto podrán verse afectadas en su valoración por variaciones de tipo de interés y movimientos en la prima de riesgo de los emisores de los activos en cartera.

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.

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Este indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta el eventual riesgo de sostenibilidad del producto.

Cualquier otro riesgo relevante no incluido en el Indicador de Riesgo está descrito en el folleto.

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.

Periodo de mantenimiento recomendado:	**3 años**
Inversión:	**€10.000**

Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años**
Mínimo:	**No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras los costes**	€7.260	€8.470
	Rendimiento medio cada año	-27,45%	-5,37%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras los costes**	€8.810	€8.800
	Rendimiento medio cada año	-11,86%	-4,18%
Moderado	**Lo que podría recibir tras los costes**	€10.520	€11.110
	Rendimiento medio cada año	5,18%	3,56%
Favorable	**Lo que podría recibir tras los costes**	€12.460	€12.940
	Rendimiento medio cada año	24,64%	8,96%

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 circunstancias extremas de los mercados.

La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario desfavorable se produjo en el periodo: 31/08/2021 - 30/09/2022. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 30/11/2021 - 29/11/2024. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/10/2022 - 31/10/2025.

¿Qué pasa si Buy & Hold, S.G.I.I.C., S.A. no puede pagar?

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de Buy & Hold SGIIC no afectaría al patrimonio invertido en el producto. El rendimiento de los activos subyacentes en los que invierta la IIC son los que determinarán la posibilidad de impago de la inversión. No existe un régimen de compensación o garantía que proteja al inversor minorista.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y durante cuánto tiempo tenga el producto. Las cantidades mostradas son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos de tenencia, hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado.

- Se invierten 10.000 EUR.

Plazo de la inversión	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes Totales	**144 €**	**454 €**
Impacto del coste anual (*)	1,4%	1,4%

(*)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 5,00% antes de deducir los costes y del 3,56% 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. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes

		Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año
Costes únicos a la entrada o salida		
Costes de entrada	No hay comisión de entrada para este producto.	0 €
Costes de salida	No hay comisión de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes cargados cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,72% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación basada en los costes reales del año pasado. Se incluyen la comisión por gestión, costes de depositaria y otros costes operativos, como por ejemplo gastos de auditoria.	72 €
Costes de operación	0,64% del valor de su inversión por año. Esto es una estimación de los costes en los que se incurre al comprar y vender los activos subyacentes de este producto. La cuantía real variará en función del volumen de compras y ventas.	64 €
Costes accesorios cargados en circunstancias específicas		
Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	La comisión sobre resultados es de 3,00% sobre rendimientos. La comisión estimada es de 0,08%.	8 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 16:00 horas CTE o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos en Luxemburgo.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Ante cualquier reclamación o consulta, los partícipes podrán dirigirse a nuestra página www.buyandhold.es. Con respecto a las reclamaciones, los participes podrán contactarnos a través de los siguientes canales de comunicación:

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

Enlace web: relacionconinversores@buyandhold.es

Otros datos de interés

Enlace a escenarios mensuales de rentabilidad y cuadro histórico de rentabilidad:

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