

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:	Buy & Hold Luxembourg – B&H Equity, Class 1
Identificador:	LU1988110760
Productor:	Buy & Hold Luxembourg
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 Luxembourg en relación con este Documento de información clave.

Fecha del Documento: 9 de septiembre de 2024

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

¿Qué es este producto?

Tipo

El Subfondo forma parte de Buy & Hold Luxembourg. Este Fondo está autorizado en Luxemburgo por la CSSF. El depositario es UBS Europe SE Luxembourg Branch. El Fondo está gestionado por Buy & Hold Capital SGIC, S.A. (Sociedad gestora).

Plazo

El horizonte de inversión es a largo plazo y debería ser de al menos 6 años.

Objetivos

El objetivo del Subfondo es lograr una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en mercados bursátiles internacionales de todo el mundo (incluidos los países emergentes).

El Subfondo podrá invertir en los siguientes activos: acciones cotizadas y valores de tipo accionario, como acciones ordinarias, acciones preferentes, participaciones y depósitos (en adelante denominados Valores Transferibles de Renta Variable); instrumentos financieros derivados cotizados, ya sea con fines de cobertura o de inversión; en depósitos en efectivo e instrumentos del mercado monetario y, excepcionalmente, en valores de renta fija o de tipo flotante (incluyendo, entre otros, bonos, pagarés, bonos cero, bonos convertibles y warrants), preferentemente de emisores privados y, en menor medida, de emisores públicos.

El Subfondo tiene como objetivo invertir al menos el 75 % de su Valor Neto de los Activos en Valores Transferibles de Renta Variable, sin estar limitado a sectores específicos, países o capitalizaciones, lo que puede conllevar riesgos de concentración. En general, dirigirá sus inversiones hacia Valores Transferibles de Renta Variable de pequeña y mediana capitalización, aunque no descartará inversiones en otros valores de gran capitalización. El Subfondo puede invertir hasta el 25 % en valores emitidos o respaldados por un Estado Miembro de la UE, una Autoridad Regional Española ("Comunidad Autónoma"), una Autoridad Local, Organizaciones Internacionales de las que España es miembro y Estados cuya calificación crediticia no sea inferior a la del Reino de España.

Inversor minorista previsto

Abierto a cualquier persona mayor de edad residente en España. El Subfondo es adecuado para inversores con una alta tolerancia al riesgo y una visión a largo plazo, que deseen invertir en una cartera diversificada de valores mobiliarios de renta variable (acciones) y tengan previsto invertir durante al menos 6 años.

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

Indicador de riesgo:



El indicador de riesgo parte del supuesto de una tenencia del producto durante 6 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 los movimientos de los mercados o a que el fondo no pueda pagarle.

Hemos clasificado este producto como 4 de 7, que es una clase de riesgo medio.

Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas de la rentabilidad futura son de nivel medio y que es posible 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.

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.

Supuestos de rentabilidad:

Periodo de tenencia recomendado: 6 años Ejemplo de inversión: 10 000 EUR		Si sale después de 1 año	Si sale después de 6 años
Supuesto de estrés	Lo que podría recuperar después de costes	1.720,00 EUR	1.420,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-82,80 %	-27,77 %
Supuesto desfavorable	Lo que podría recuperar después de costes	7.550,00 EUR	10.280,00 EUR
	Rentabilidad media anual	-24,50 %	-0,46 %
Supuesto moderado	Lo que podría recuperar después de costes	10.770,00 EUR	15.390,00 EUR
	Rentabilidad media anual	7,70 %	7,45 %
Supuesto favorable	Lo que podría recuperar después de costes	14.690,00 EUR	18.530,00 EUR
	Rentabilidad media anual	46,90 %	10,83 %
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 paga 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 obtendrá de este producto depende de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los supuestos desfavorable, moderado y favorable mostrados son ilustraciones que utilizan la peor, media y mejor evolución de los últimos 11 años. 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 31/12/2021 y 30/12/2022 (con salida después de 1 año), el 31/12/2021 y 30/06/2024 (con salida después de 6 años).

Supuesto moderado: Este tipo de supuesto se produjo para una inversión entre el 31/12/2014 y 31/12/2015 (con salida después de 1 año), el 28/02/2014 y 28/02/2020 (con salida después de 6 años).

Supuesto favorable: Este tipo de supuesto se produjo para una inversión entre el 30/10/2020 y 29/10/2021 (con salida después de 1 año), el 31/12/2015 y 31/12/2021 (con salida después de 6 años).

¿Qué ocurre si Buy & Hold Luxembourg no puede pagar?

Las inversiones del fondo se mantienen separadas 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 o le venda este producto 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 deducen 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 supuesto que el producto rinde como se muestra en el supuesto moderado.
- Inversión: 10 000 EUR

Costes a lo largo del tiempo	Salida al cabo de 1 año	Salida al cabo de 6 años
Costes totales	207,00 EUR	1.866,82 EUR
Impacto anual de los costes (*)	2,07%	2,07%

(*) 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 9,52% antes de costes y del 7,45% 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

Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida por este producto, pero la persona que se lo venda puede hacerlo.	0,00 EUR

Gastos corrientes (se cobran cada año)

Gastos de gestión y otros gastos administrativos o de explotación	0,87% del valor de su inversión al año	87,00 EUR
Costes de operación	0,50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos 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	Se abonan anualmente al gestor de inversiones en función de la rentabilidad del valor liquidativo que supere la cota máxima. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	70,00 EUR
----------------------------	--	-----------

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

Periodo de tenencia recomendado: 6 años

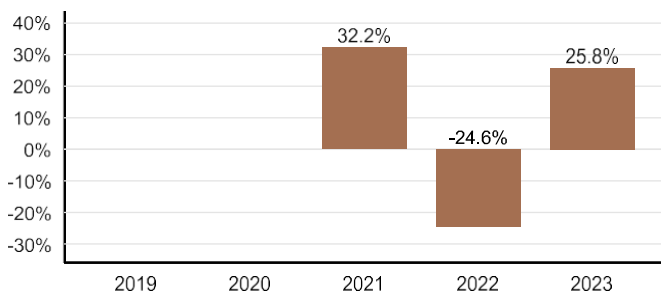
Este fondo no tiene un periodo mínimo de tenencia, pero ha sido creado para la inversión a largo plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 6 años. No obstante, puede recuperar su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación o consulta, los participantes pueden ponerse en contacto 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:

Enlace: relacionconinversores@buyandhold.es

Otra información relevante



Este gráfico muestra la rentabilidad del fondo como porcentaje de pérdida o ganancia anual en los últimos 3 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 los últimos 3 años.

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 martes, 03 de agosto de 2004. 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/PRIIPEquity.pdf>