

Finalidad

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

Producto

Nombre:	Class 3 EUR - Buy & Hold Luxembourg - B&H Debt (el "Producto")
Identificador:	LU2842969235
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 y de Sociedades 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 de conformidad con 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:	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:	30 diciembre 2024

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

¿Qué es este Producto?

Tipo

Las Acciones de la Clase 3 EUR son una clase de acciones de Buy & Hold Luxembourg - B&H Debt (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 en forma de fondo común de inversión (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 un periodo de 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 puede rescindir el Producto anticipadamente. El importe que recibirá en caso de cancelación anticipada puede ser inferior al importe que invirtió.

Objetivo

El Objetivo de inversión es lograr una revalorización del capital a corto y medio plazo, con un mayor grado de estabilidad del principal, invirtiendo en renta fija principalmente en emisiones con grado de inversión de emisores ubicados en países de la OCDE. El Subfondo:

- Invertirá el 100% de la exposición total en renta fija pública/privada, incluidos bonos cotizados y no cotizados, hasta un 20% en pagarés de empresa cotizados y hasta un 25% en total en deuda subordinada (con preferencia de cobro posterior frente a acreedores no garantizados).
- Invertir en depósitos líquidos e instrumentos del mercado monetario.
- Invertir en valores de renta fija o variable (incluidos, entre otros, bonos de empresas y del Estado, bonos cupón cero y bonos convertibles), preferentemente de emisores privados y, en menor medida, de emisores públicos. En términos generales, la duración de la cartera en valores de renta fija o de tipo variable estará comprendida entre 0 y 3 años.
- Invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en activos con grado de inversión. Además, el Subfondo podrá invertir hasta el 50% de su patrimonio neto en valores de renta fija no calificados de alto rendimiento y en Valores de Deuda Convertible Contingente.

El Subfondo no invertirá más del 15% de su Valor liquidativo en Valores de deuda convertibles contingentes. La calificación crediticia o clasificación equivalente de dichas inversiones se supervisará en caso de que se produzca una rebaja de la calificación de los bonos tras su adquisición para garantizar que no se invierte más del 50% del Valor liquidativo del Subfondo en valores de alto rendimiento, en dificultades o en situación de impago, cuando el 10% del Valor liquidativo del Subfondo puede estar en dificultades o en situación de impago.

El Subfondo no promueve características medioambientales o sociales, ni tiene como objetivo la inversión sostenible y se considera un producto financiero del «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 relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Inversor minorista al que va dirigido

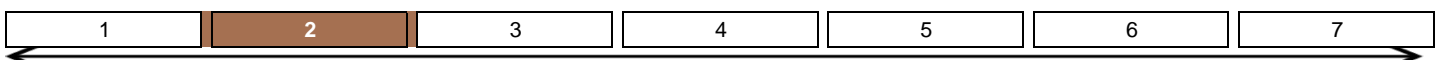
El Subfondo es adecuado para inversores con una tolerancia al riesgo media y una visión a corto-medio plazo que deseen invertir en una cartera diversificada de activos de renta fija.

Información adicional

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, España o por correo electrónico a: relacionconinversores@buyandhold.es o en www.buyandhold.es.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo:



Riesgo más bajo, Rendimiento típicamente inferior

Riesgo más alto, Normalmente el rendimiento es mayor

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 2 años.

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 el fondo no pueda 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.

Otros riesgos: Riesgo de crédito, Riesgo de liquidez, Riesgo de contraparte, Riesgo operativo, Riesgo de derivados, Riesgo de divisas, Riesgo de eventos. Para más información, consulte el Folleto.

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 rendimiento pasado puede ser un mal indicador del futuro y, por lo tanto, el riesgo real de perder dinero puede variar significativamente.

Escenarios de rentabilidad:

Período de mantenimiento recomendado: 2 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.120,00 EUR	9.390,00 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,80 %	-3,10 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.510,00 EUR	9.460,00 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,90 %	-2,74 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.010,00 EUR	10.010,00 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,10 %	0,05 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.540,00 EUR	10.680,00 EUR
	Rendimiento medio cada año	5,40 %	3,34 %
Peor escenario	Podría perder parte o la totalidad de su inversión		

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. Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado y del tiempo que conserve el Producto, 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 adecuado durante los últimos 10 años y no son indicadores exactos. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/12/2021 y 30/12/2022 (En caso de salida después de 1 año), 31/12/2020 y 30/12/2022 (En caso de salida después de 2 años).

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31/03/2016 y 31/03/2017 (En caso de salida después de 1 año), 31/05/2017 y 31/05/2019 (En caso de salida después de 2 años).

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 29/09/2023 y 30/09/2024 (En caso de salida después de 1 año), 30/11/2022 y 29/11/2024 (En caso de salida después de 2 años).

¿Qué pasa si Buy & Hold Capital SGIC, S.A. no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Producto y de lo buenos que sean los resultados del Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR anuales.

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	40,00 EUR	80,20 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,40%	0,40%

(*) 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 de 0,45 % antes de deducir los costes y del 0,05 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla 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 una comisión de salida por este Producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0,00 EUR

Costes corrientes (por año)

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,15% del valor de su inversión por año	15,00 EUR
Costes de operación	0,25% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	25,00 EUR

Costes accesorios detraídos en condiciones específicas

Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Producto.	0,00 EUR
---------------------------	---	----------

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este Producto no tiene un período mínimo de permanencia, pero se ha creado como una inversión a corto plazo. Por lo tanto, debe estar preparado para permanecer con su inversión durante al menos 2 años. No obstante, puede extraer su inversión cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

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

Email: relacionconinversores@buyandhold.es

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

Otros datos de interés

Todavía no hay datos suficientes para proporcionar a los inversores información útil sobre los resultados anteriores.

Los cálculos mensuales de las hipótesis de escenarios de rentabilidad anteriores pueden consultarse en <https://buyandhold.es/ftpdata/files/PRIIPDebt.pdf>