

## DOCUMENTO CON I DATI CHIAVE SUL PRODOTTO

Questo documento fornisce le informazioni fondamentali su questo prodotto. Non si tratta di materiale commerciale. Si tratta di informazioni richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi e i potenziali benefici e perdite di questo prodotto e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

### Buy & Hold Luxembourg - B&H Flexible, Classe 2

#### Informazioni generali

<b>Prodotto:</b>	Buy & Hold Luxembourg - B&H Flexible, Classe 2	<b>ISIN:</b>	LU2278574715
<b>Entità:</b>	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	<b>Gruppo:</b>	BUY & HOLD CAPITAL
<b>Indirizzo web:</b>	<a href="http://www.buyandhold.es">www.buyandhold.es</a>	<b>Regolatore:</b>	CSSF
<b>Data del documento:</b>	31 dicembre 2025	<b>Per ulteriori informazioni, chiamare:</b>	963 238 080

Sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

### Che cos'è questo prodotto?

#### Tipo di prodotto:

Questo fondo è conforme alla Direttiva 2009/65/CE (UCITS). Si tratta di un fondo a gestione attiva. Significa che la società di Gestione adegua la composizione del portafoglio d'investimento sulla base della propria analisi con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti, cercando di sovraperformare il mercato.

Il processo decisionale di investimento considera i rischi di sostenibilità nell'analisi, sebbene non promuova caratteristiche ambientali o sociali né miri a investimenti sostenibili. Il comparto è considerato un prodotto finanziario "articolo 6" ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Al seguente link è possibile trovare gratuitamente ulteriori informazioni sul fondo in spagnolo, italiano, portoghese e in inglese (Prospetto, Relazione annuale, prezzi, ecc.): <https://www.buyandhold.es/estrategias-inversion/estrategia-inversion-flexible/bh-flexible-lu/>

Il depositario di questo fondo è Cecabank S.A. Succursale di Lussemburgo

#### Scadenza:

Il Prodotto è stato stabilito per un periodo di tempo indefinito. Il Comparto concede agevolazioni di rimborso giornaliero a condizioni normali di mercato. In determinate condizioni di mercato, il Comparto potrebbe non essere in grado di soddisfare i requisiti di rimborso. Il Produttore può recedere anticipatamente dal Prodotto. L'importo ricevuto in caso di risoluzione anticipata potrebbe essere inferiore all'importo investito.

#### Obiettivi di investimento:

L'obiettivo d'investimento Buy & Hold Luxembourg - B&H Flexible, (il "Comparto") consiste nel conseguire una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine, cercando di esporsi a un'ampia gamma di classi di attività su base globale e acquisendo al contempo un'esposizione dinamica e flessibile al rischio in funzione dell'evoluzione dei mercati globali.

La gestione considera come benchmark, a titolo puramente informativo, il rendimento dell'MSCI World Net Total Return EUR e del Barclays Euro Aggregate Corporate Bond.

#### Politica di investimento:

- L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale nel medio-lungo termine, cercando di esporsi a un'ampia gamma di classi di attività su base globale, ottenendo nel contempo un'esposizione dinamica e flessibile al rischio in funzione dell'evoluzione dei mercati globali.
- Il Comparto è uno strumento multi-asset, di medio-lungo termine, orientato al rendimento totale, che si propone di esplorare le opportunità offerte dai mercati finanziari investendo in proporzioni variabili in diverse classi di attività (ossia azioni contro obbligazioni), strumenti (Fondi Target contro Investimenti Diretti), regioni e settori. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto, la Società di Gestione può temporaneamente e tatticamente sovraponderare una particolare classe d'investimento, strumento, paese o settore, nel rispetto dei limiti d'investimento descritti nel documento d'offerta.
- L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un rendimento dai propri investimenti riducendo al contempo la volatilità, entro limiti d'investimento definiti, in risposta a condizioni economiche dinamiche che potrebbero influire sul rendimento delle classi di attività interessate.
- Le strategie di copertura vengono utilizzate per cercare di limitare l'esposizione ai movimenti valutari tra la Valuta di riferimento del Comparto e le valute degli investimenti. Non è possibile garantire che questa copertura abbia successo.
- Il Comparto è esposto alla leva finanziaria e pertanto il valore delle quote può aumentare o diminuire più rapidamente di quanto avverrebbe in assenza di leva finanziaria.
- I Sottoscrittori possono rimborsare le loro quote su base giornaliera. La Società di Gestione non consente pratiche di Market Timing, vale a dire che un investitore sottoscriva e riscatti sistematicamente, in un breve lasso di tempo, approfittando di differenze di tempistica e/o di imperfezioni o carenze nel metodo di determinazione del Valore Patrimoniale Netto.
- Questo fondo è ad accumulazione, vale a dire che i rendimenti ottenuti vengono reinvestiti.

#### Investitore al dettaglio target:

- Qualsiasi persona maggiorenne residente in Spagna, Italia o Portogallo.
- Va rivolto a investitori con un'elevata tolleranza al rischio e una visione a lungo termine, che desiderano investire in un portafoglio diversificato di titoli azionari trasferibili (azioni). Investitori in grado di sopportare perdite in relazione ai rischi del fondo, il cui orizzonte d'investimento è allineato con l'orizzonte temporale del fondo, nonché una sufficiente esperienza d'investimento precedente e conoscenze finanziarie.
- Questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio denaro in meno di 4 anni.
- L'investitore deve essere in grado di sostenere le perdite, dato che i suoi diritti economici dipendono dal valore delle attività sottostanti, che sono esposte alle fluttuazioni dei mercati finanziari.

## Quali rischi corro e cosa potrei ottenere in cambio?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga conservato per 4 anni. Il rischio effettivo può variare notevolmente in caso di uscita anticipata, per cui l'investitore potrebbe ricevere una somma di denaro inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda denaro a causa degli sviluppi del mercato o perché non possiamo pagarla.



Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio [3] su una scala di 7, dove 3 significa "rischio medio-basso".

Questa valutazione stima la possibilità di subire perdite nei rendimenti futuri come "medio-bassa" e la probabilità che una situazione di mercato negativa influenzi la capacità di pagamento come "improbabile".

I rischi a cui è esposto il contraente sono il rischio di tasso d'interesse e il rischio di credito, vale a dire che gli investimenti sottostanti del prodotto possono essere influenzati nella loro valutazione dalle variazioni dei tassi d'interesse e dai movimenti del premio di rischio degli emittenti delle attività in portafoglio.

Questo prodotto non include alcuna protezione contro l'evoluzione futura del mercato, per cui l'investitore potrebbe perdere una parte o tutto il suo investimento.

Il prodotto può essere esposto al rischio di cambio.

L'investimento in obbligazioni di bassa qualità creditizia o in azioni a bassa capitalizzazione può avere un impatto negativo sulla liquidità del fondo.

Questo indicatore di rischio sintetico non tiene conto del possibile rischio di sostenibilità del prodotto.

Eventuali altri rischi rilevanti non inclusi nell'Indicatore di rischio sono descritti nel prospetto informativo.

### Scenari di redditività

I risultati ottenuti da questo prodotto dipendono dall'evoluzione futura del mercato, che è incerta e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono illustrazioni basate sulla redditività minima, media e massima del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolvere molto diversamente in futuro.

<b>Periodo di manutenzione consigliato:</b>	<b>4 anni</b>	<b>In caso di partenza dopo 1 anno</b>	<b>In caso di uscita dopo 4 anni</b>
<b>Investimento:</b>	<b>€10.000</b>		

### Scenari

**Minimo:** Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o tutto il vostro investimento.

Tensione	<b>Quanto potreste ricevere al netto delle spese</b>	3.060€	4.640€
	Rendimento medio annuo	-69,36%	-17,47%
Sfavorevole	<b>Quanto potreste ricevere al netto delle spese</b>	8.240€	7.770€
	Rendimento medio annuo	-17,60%	-6,11%
Moderato	<b>Quanto potreste ricevere al netto delle spese</b>	10.390€	11.240€
	Rendimento medio annuo	3,90%	2,97%
Favorevole	<b>Quanto potreste ricevere al netto delle spese</b>	13.290€	15.340€
	Rendimento medio annuo	32,93%	11,29%

Le cifre presentate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi che dovete pagare al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influenzare l'importo ricevuto.

Lo scenario di stress mostra quello che potreste ricevere in circostanze di mercato estreme.

La redditività del periodo di manutenzione nello scenario sfavorevole si è verificata nel periodo: 31/01/2018 - 31/03/2020 a partire dal benchmark composto da: Indice LECPTREU e indice MSDEWIN. Il ritorno al periodo di manutenzione nello scenario moderato si è verificato nel periodo: 30/09/2021 - 30/09/2025. Redditività del periodo di manutenzione nello scenario favorevole verificatosi nel periodo: 31/03/2020 - 29/03/2024 a partire dal benchmark composto da: Indice LECPTREU e indice MSDEWIN.

## ¿Cosa succede se Buy & Hold, S.G.I.I.C., S.A. non può pagare?

In quanto organismo di investimento collettivo, l'insolvenza di Buy & Hold, S.G.I.I.C non inciderebbe sulle attività investite nel prodotto. Il rendimento delle attività sottostanti in cui il CIS investe determinerà la possibilità di inadempimento dell'investimento. Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia per proteggere l'investitore al dettaglio.

## Quali sono i costi?

### Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono detratti dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento e dalla durata del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili. Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che la produzione si comporti come nello scenario moderato.
- Vengono investiti 10.000 EUR.

Periodo di investimento	In caso di partenza dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>252 €</b>	<b>1.047 €</b>
Impatto sui costi annuali (*)	2,5%	2,5%

(\*) Riflette la misura in cui i costi riducono le loro prestazioni ogni anno nel corso del periodo di mantenimento. Ad esempio, mostra che, in caso di uscita al termine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo atteso sarà del 5,49% prima della deduzione dei costi e del 2,97% dopo la deduzione dei costi.

Potremmo condividere una parte dei costi con la persona che Le vende il prodotto per coprire i servizi forniti. Questa persona Le comunicherà l'importo.

### Composizione dei costi

#### Incidenza annua dei costi in caso di dopo 1 anno

#### Costi una tantum all'ingresso o all'uscita

<b>Costi di ingresso</b>	Per questo prodotto non è prevista alcuna tassa di iscrizione.	0 €
<b>Costi di uscita</b>	Per questo prodotto non è prevista alcuna tassa di uscita.	0 €

#### Costi ricorrenti addebitati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi</b>	1,70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dello scorso anno. Inclusa la commissione commissioni di gestione, costi di custodia e altri costi operativi, come ad esempio le spese di revisione.	170 €
<b>Costi operativi</b>	0,64% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita delle attività sottostanti a questo prodotto. L'importo effettivo varia a seconda del volume degli acquisti e delle vendite.	64 €

#### Costi accessori addebitati in circostanze specifiche

<b>Commissioni di rendimento (e partecipazione al conto)</b>	La commissione di rendimento è pari al 5,00% dei rendimenti. La commissione stimata è dello 0,18%.	18 €
--	--	------

## Per quanto tempo devo mantenere l'investimento e posso ritirare il denaro in anticipo?

### Periodo di mantenimento consigliato: 4 anni

I Sottoscrittori possono sottoscrivere e rimborsare le proprie quote su base giornaliera. Gli ordini effettuati dal partecipante dopo le 16:00 CET o in un giorno non lavorativo verranno elaborati insieme agli ordini effettuati il giorno lavorativo successivo. A tal fine, per giorno lavorativo si intende ogni giorno dal lunedì al venerdì, esclusi i giorni festivi in Lussemburgo.

Non è prevista alcuna commissione di riscatto.

### Come posso reclamare?

In caso di reclami o richieste, si prega di contattare il nostro sito web all'indirizzo [www.buyandhold.es](http://www.buyandhold.es). Per quanto riguarda i reclami, i partecipanti possono contattarci attraverso i seguenti canali di comunicazione:

**Sede legale Buy & Hold Capital, SGIC, S.A. : Calle de la Cultura n°1, porta 1. 46002 VALENCIA**

**Link web:** [relacionconinversores@buyandhold.es](mailto:relacionconinversores@buyandhold.es)

### Altre informazioni interessanti

**Link agli scenari di performance mensili e al grafico della cronologia di redditività:**

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