

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 pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

B&H FLEXIBLE, FI

Información general

Producto:	B&H FLEXIBLE, FI	ISIN:	ES0112612017
Entidad:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	Grupo:	BUY & HOLD CAPITAL
Dirección web:	www.buyandhold.es	Regulador:	CNMV
Fecha documento:	31 de diciembre de 2024	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:

Fondo subordinado. Este fondo invierte como mínimo el 85,00% de su activo en una única Institución de Inversión Colectiva. Esta única SGIIC 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, intentando obtener una rentabilidad superior a la de mercado.

El proceso de toma de decisiones de inversión tiene en cuenta criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) como parte del análisis fundamental realizado sobre las sociedades, si bien estos criterios ASG no son vinculantes en las decisiones de inversión.

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

<https://www.buyandhold.es/estrategias-inversion/estrategia-inversion-flexible/bh-flexible-fi/>

El depositario de este fondo es BANCO INVERDIS. El Administrador del fondo es ADEPA.

Plazo:

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

Objetivos de Inversión:

Este fondo invierte como mínimo el 85,00% de su activo en una única Institución de Inversión Colectiva.

Este fondo invierte principalmente en el fondo BUY & HOLD LUXEMBOURG - B&H FLEXIBLE Class 3 (LU2278574806).

Política de Inversión:

◦ El objetivo de inversión de Buy & Hold Luxembourg – B&H Flexible (el "Subfondo") es lograr la revalorización del capital a medio y largo plazo procurándose exposición a una amplia gama de clases de activos a escala global, obteniendo al mismo tiempo exposición dinámica y flexible al riesgo según la situación de los mercados globales.

◦ El Subfondo puede invertir en títulos de renta fija considerados de alta rentabilidad por una o más agencias de calificación, títulos de renta fija sin calificar y títulos de deuda convertibles contingentes.

◦ El Subfondo se centra en 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.

◦ La vocación inversora es global. El Fondo principal es un instrumento multiactivo, a medio y largo plazo. Invierte de forma directa o indirecta a través de IIC, un 0-100% de la exposición total en renta variable o renta fija, incluyendo bonos convertibles y hasta un 35% en bonos contingentes convertibles (se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de contingencia aplican una quita al principal del bono afectando esto último negativamente al valor liquidativo del fondo). No existe predeterminación en cuanto a emisores públicos o privados, países (incluidos emergentes), sectores, capitalización, calidad crediticia (pudiendo tener el 100% de la exposición total en renta fija de baja calidad crediticia o sin rating), duración o divisa. Puede haber concentración geográfica o sectorial.

◦ El objetivo del Fondo principal es obtener rentabilidad de sus inversiones, reduciendo al mismo tiempo la volatilidad, en respuesta a las dinámicas condiciones económicas. Se podrá invertir hasta 10% del patrimonio en IIC financieras, activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir temporalmente hasta el 100% de la exposición total en instrumentos del mercado monetario líquidos, depósitos u otros activos líquidos en caso de volatilidad excesiva de los mercados o condiciones adversas. El porcentaje no invertido en el fondo principal se invertirá en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el depositario o en otra entidad de crédito si el depositario no tiene esa consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día en valores de deuda pública de cualquier país/emisor y calidad crediticia y en instrumentos financieros derivados con la finalidad de asegurar una adecuada cobertura de los riesgos asumidos en toda o parte de la cartera que pueden ser utilizados únicamente a efectos de cobertura.

◦ El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Partícipes que entren directamente a través de la gestora o de entidades que no retengan comisiones. Si el partícipe quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud.

◦ 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, 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.

Indicador de riesgo



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.



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

El producto puede tener exposición al riesgo de divisa.

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

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	En caso de salida	En caso de salida
Inversión:	€10.000		

Escenarios

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	€5.550	€5.960
	Rendimiento medio cada año	-44,49%	-15,84%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes	€8.460	€8.260
	Rendimiento medio cada año	-15,41%	-6,18%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€10.480	€11.250
	Rendimiento medio cada año	4,83%	4,01%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€12.330	€13.430
	Rendimiento medio cada año	23,33%	10,32%

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: 31/12/2020 - 29/12/2023. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/12/2018 - 31/12/2021.

¿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. La información detallada puede encontrarla en el folleto disponible en la web de la gestora y en la CNMV.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen 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	129 €	406 €
Impacto del coste anual ^(*)	1,3%	1,3%

(*)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 5,30% antes de deducir los costes y del 4,01% 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	0,85% 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.	85 €
Costes de operación	0,00% 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.	0 €

Costes accesorios cargados en circunstancias específicas

Comisiones sobre resultados (y participación en cuenta)	La comisión sobre resultados es de 5,00% sobre rendimientos. La comisión estimada es de 0,44%.	44 €
--	--	------

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Si el participante quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 13:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil atendiendo al calendario de días inhábiles tanto de la ciudad de Valencia como de la Comunidad Valenciana y del territorio nacional. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada. No existen cargos por reembolso. No existen comisiones o penalizaciones específicas por desinversión antes del vencimiento.

No existe comisión por reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Ante cualquier reclamación o consulta, los participantes podrán dirigirse a nuestra página www.buyandhold.es. Con respecto a las reclamaciones, los participantes 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/PRIIPFlexibleES.pdf>