

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 ACCIONES, FI

Información general

Producto:	B&H ACCIONES, FI	ISIN:	ES0112617016
Entidad:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	Grupo:	BUY & HOLD CAPITAL
Dirección web:	www.buyandhold.es	Regulador:	CNMV
Fecha documento:	31 de diciembre de 2023	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, intentado 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-acciones/bh-acciones-fi/>

El depositario de este fondo es BANCO INVERSIS. 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 6 años.

Objetivos de Inversión:

Este fondo invierte principalmente en el fondo BUY & HOLD LUXEMBOURG - B&H EQUITY Class 3 (LU2278574632).

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Total Return, este índice es meramente informativo.

Política de Inversión:

- En general, se invertirá en Renta Variable de emisores de pequeña y mediana capitalización, aunque no descarta realizar inversiones en otros valores de emisores de gran capitalización.
- Se invertirá en emisiones de cualquier calidad crediticia o sin rating por lo que se podrá invertir hasta un 25% de la exposición total en Renta Fija de baja calidad crediticia (inferior a BBB- por S&P o equivalente).
- Este Fondo subordinado puede indirectamente invertir un porcentaje del 36.25% en emisiones de Renta Fija de baja calidad crediticia, por lo que tiene riesgo de crédito muy elevado. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.
- 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.
- Se podrá invertir hasta 10% del patrimonio en IIC financieras, activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El riesgo de divisa será como máximo del 100% de la exposición total.
- El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. 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.
- Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 6 años.
- Partícipes que entren directamente a través de la gestora o de entidades que no retengan comisiones.
- Los datos históricos utilizados pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 6 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 [5] en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio alto».

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

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.

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 11 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:	6 años	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 6 años
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	€2.890	€2.760
	Rendimiento medio cada año	-71,06%	-19,29%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes	€7.570	€7.530
	Rendimiento medio cada año	-24,34%	-4,62%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes	€10.650	€12.600
	Rendimiento medio cada año	6,46%	3,93%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes	€14.700	€15.490
	Rendimiento medio cada año	46,97%	7,57%

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: 31/01/2018 - 31/03/2020. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 29/08/2014 - 31/08/2020 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 30/04/2013 - 30/04/2019 a partir del benchmark compuesto por: MSDEWIN index.

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

Al tratarse de una institución de inversión colectiva, la situación de insolvencia de Buy & Hold SGIC 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 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 periodos de inversión posibles. Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros periodos 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 6 años
Costes Totales	175 €	1.112 €
Impacto del coste anual ^(*)	1,8%	1,7%

(*)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 5,67% antes de deducir los costes y del 3,93% después de deducir los costes.

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	1,00% 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 auditoría.	100 €
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 7,00% siguiendo un modelo de marca de agua. Puede encontrar más información al respecto en el folleto. La comisión estimada es de 0,75%.	75 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 6 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:

Enlace web: relacionconinversores@buyandhold.es

Otros datos de interés

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