

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 DEUDA, FI

Información general

Producto:	B&H DEUDA, FI	ISIN:	ES0112618006
Entidad:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	Grupo:	BUY & HOLD CAPITAL.
Dirección web:	www.buyandhold.es	Regulador:	CNMV
Fecha documento:	30 de septiembre 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-bonos/bh-deuda-fi/>

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

Plazo:

El horizonte de inversión es a corto plazo y debería ser como mínimo 2 años.

Objetivos de Inversión:

Este fondo se caracteriza por invertir principalmente en el subfondo Buy & Hold Luxembourg – B&H Debt : Class 3 EUR (LU2842969235). El Subfondo forma parte de Buy & Hold Luxembourg. Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo por la CSSF y está gestionado por Buy & Hold Capital SGIIC, S.A. (Sociedad Gestora).

El Objetivo de inversión del subfondo 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.

Política de Inversión:

- 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).
- El subfondo podrá invertir en depósitos líquidos e instrumentos del mercado monetario así como 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.
- El subfondo 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 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.
- El participante 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 participante 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.
- Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 2 años.
- El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas, dado que sus derechos económicos dependen del valor de los activos subyacentes, expuestos a las fluctuaciones de los mercados financieros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 2 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 [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».

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

Periodo de mantenimiento recomendado:	2 años	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Inversión:	€10.000		

Escenarios

Mínimo: No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenario	Lo que podría recibir tras los costes	Rendimiento medio cada año	€	%
Tensión	Lo que podría recibir tras los costes		€6.950	€8.800
	Rendimiento medio cada año		-30,48%	-6,17%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras los costes		€8.810	€8.800
	Rendimiento medio cada año		-11,86%	-6,17%
Moderado	Lo que podría recibir tras los costes		€10.180	€10.390
	Rendimiento medio cada año		1,77%	1,92%
Favorable	Lo que podría recibir tras los costes		€12.110	€12.320
	Rendimiento medio cada año		21,05%	10,99%

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: 29/03/2019 - 31/03/2020 a partir del benchmark compuesto por: QW7A Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario moderado se produjo en el periodo: 30/08/2019 - 31/08/2021 a partir del benchmark compuesto por: QW7A Index. La rentabilidad a periodo de mantenimiento en el escenario favorable se produjo en el periodo: 31/03/2020 - 31/03/2022.

¿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 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. 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 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 2 años
Costes Totales	37 €	75 €
Impacto del coste anual ^(*)	0,4%	0,4%

(*)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 2,29% antes de deducir los costes y del 1,92% 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	0,37% 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.	37 €
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)	No hay comisión sobre resultados para este producto.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Si el partícipe 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 partícipes podrán dirigirse a nuestra página www.buyandhold.es. Con respecto a las reclamaciones, los partícipes 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/PRIIPDeuda.pdf>