

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: | 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 de Inversión de Renta Fija Euro. 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-bonos/bh-deuda-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 3 años.

Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice IBOXX Euro Overall Total Return. El índice de referencia se toma a efectos meramente informativos.

Invierte el 100% de la exposición total en renta fija pública/privada.

Política de Inversión:

- El fondo puede incluir en su inversión depósitos e instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos, hasta un 20% en pagarés cotizados, hasta un 25% conjunto en deuda subordinada (con preferencia de cobro posterior a los acreedores comunes) y participaciones preferentes (con preferencia de cobro posterior a la deuda subordinada), y hasta un 30% conjunto en titulizaciones líquidas y bonos contingentes (emitidos normalmente a perpetuidad con opción de recompra para el emisor y en caso de contingencia aplican una quita al principal del bono, lo cual afectará negativamente al valor liquidativo del FI.
- Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.
- Los emisores/mercados serán OCDE, con un máximo del 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Podrá existir concentración geográfica/sectorial. La duración media de la cartera estará habitualmente en torno a 3 años, pudiendo oscilar puntualmente entre 2 y 4 años.
- El Fondo podrá usar técnicas de gestión eficiente de su cartera, en concreto, adquisición temporal de activos con vencimiento máximo de hasta 180 días, sobre deuda pública de la zona euro con rating mínimo equivalente al del Reino de España en cada momento. No hay predeterminación respecto a la calidad crediticia de emisores/emisiones (pudiendo tener toda la cartera en renta fija de baja calidad, o incluso sin rating), lo que puede influir negativamente en la liquidez del FI. Los emisores/mercados serán OCDE, con un máximo del 10% de la exposición total en emisores/mercados emergentes. Podrá existir concentración geográfica/sectorial.
- Este Fondo puede invertir un porcentaje del 100 % 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 participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Participes 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 3 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 3 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: | 3 años | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 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 | | €8.710 | -4,50% |
| | Rendimiento medio cada año | | -30,41% | |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras los costes | | €8.800 | -4,16% |
| | Rendimiento medio cada año | | -11,86% | |
| Moderado | Lo que podría recibir tras los costes | | €10.610 | 2,00% |
| | Rendimiento medio cada año | | 1,77% | |
| Favorable | Lo que podría recibir tras los costes | | €12.310 | 7,19% |
| | Rendimiento medio cada año | | 21,05% | |

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: 30/09/2016 - 30/09/2019 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 - 31/03/2023.

¿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 detraen 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 3 años |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes Totales | 37 € | 113 € |
| Impacto del coste anual (*) | 0,4% | 0,4% |

(*)Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,37% antes de deducir los costes y del 2,00% 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 auditoría. | 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: 3 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>