

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

**B&H Equity**  
**subfondo de Buy & Hold Luxembourg**  
**Clase 1 EUR (capitalización) LU1988110760**  
 Sociedad gestora: Buy & Hold Capital SGIIC, S.A.

### Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión de Buy & Hold Luxembourg – B&H Equity (el " **Subfondo**") es lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en todo el mundo (incluidos países emergentes) en los mercados bursátiles internacionales.

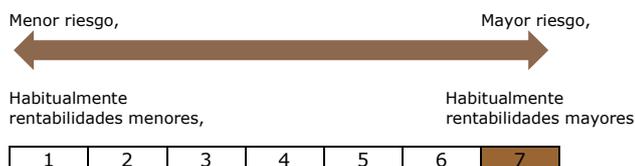
El Subfondo invertirá en los siguientes activos: (i) acciones y valores asimilables a la renta variable cotizados, como acciones ordinarias, participaciones preferentes, participaciones sociales y recibos de depósito (en adelante, "**Valores Mobiliarios de Renta Variable**"); (ii) instrumentos financieros derivados cotizados, a efectos de cobertura o inversión, según se describe a continuación; (iii) depósitos en efectivo e instrumentos del mercado monetario; y (iv), excepcionalmente, títulos de renta fija o a tipo variable (incluidos, entre otros, bonos, pagarés,

bonos con cupón cero, convertibles y *warrants*), preferiblemente, de emisores del sector privado y, en menor medida, del sector público.

En general, el Subfondo dirigirá sus inversiones hacia Valores Mobiliarios de Renta Variable de emisores de pequeña y mediana capitalización, aunque no descarta realizar inversiones en otros valores de emisores de gran capitalización.

El Subfondo tiene como objetivo invertir al menos el 75 % de su valor liquidativo en Valores Mobiliarios de Renta Variable, sin limitarse a ámbitos, capitalizaciones o países específicos, lo cual podría traducirse en riesgos de concentración.

### Perfil de riesgo y remuneración



Los datos históricos utilizados pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo.

No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este indicador es una simulación basada en la volatilidad histórica de la cartera de referencia, un fondo de inversión español que reúne los requisitos para considerarse organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios fusionado con el Subfondo (el "subfondo fusionado"), durante los últimos cinco años y asigna el Subfondo a esta categoría.

El capital del Subfondo no está garantizado.

#### El Subfondo está supeditado a los siguientes riesgos, que este indicador no tiene plenamente en cuenta:

- Inversión en pequeñas y medianas empresas: invertir en valores de empresas más pequeñas y menos conocidas entraña un riesgo mayor y la posibilidad de volatilidad de los precios debido a las perspectivas específicas de crecimiento de las empresas de dimensiones más reducidas, el menor grado de liquidez de los mercados para tales valores y la mayor sensibilidad de las empresas más pequeñas al dinamismo de las condiciones del mercado.

- Riesgo de liquidez: se refiere a la incapacidad del Subfondo de enajenar inversiones a un precio equivalente o próximo a sus valores estimados en un plazo razonable.
- Riesgo de los mercados bursátiles: tiene que ver con la inversión en acciones (y valores asimilables a la renta variable) e incluye, concretamente, fluctuaciones significativas de las cotizaciones, información adversa del emisor o el mercado y el carácter subordinado de la renta variable en comparación con los títulos de deuda emitidos por la misma empresa.
- Riesgo de tipos de interés: las inversiones en títulos de renta fija pueden perder valor con motivo de las fluctuaciones de los tipos de interés.
- Riesgo de tipos de cambio: las inversiones del Subfondo pueden realizarse en monedas distintas de la moneda de referencia correspondiente y, por tanto, estar supeditadas a fluctuaciones cambiarias, lo cual puede afectar al valor liquidativo del Subfondo, favorable o desfavorablemente.
- Riesgo de crédito: las inversiones en títulos de renta fija están expuestas al riesgo de que los emisores no realicen los pagos relativos a tales valores.
- Riesgo de mercados emergentes: las inversiones en mercados emergentes pueden entrañar un riesgo mayor que invertir en mercados desarrollados.
- Riesgo de concentración geográfica o sectorial: se refiere al riesgo de invertir en valores de emisores ubicados en un país o un grupo de países concretos; esta concentración expondrá al Subfondo al riesgo de que se produzcan acontecimientos sociales, políticos o económicos adversos en el país o los países en cuestión.

## Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
<b>Gastos de entrada</b>	Ninguno
<b>Gastos de salida</b>	Ninguno
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
<b>Gastos corrientes</b>	1.07%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
<b>Comisión de rentabilidad</b>	7 %
El 7 % de la evolución del valor liquidativo por participación por encima del valor mínimo a partir del cual se cobran comisiones	

Los gastos que abone se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Estos porcentajes representan cifras máximas que pueden cobrar los intermediarios, por lo que en algunos casos podrá pagar menos.

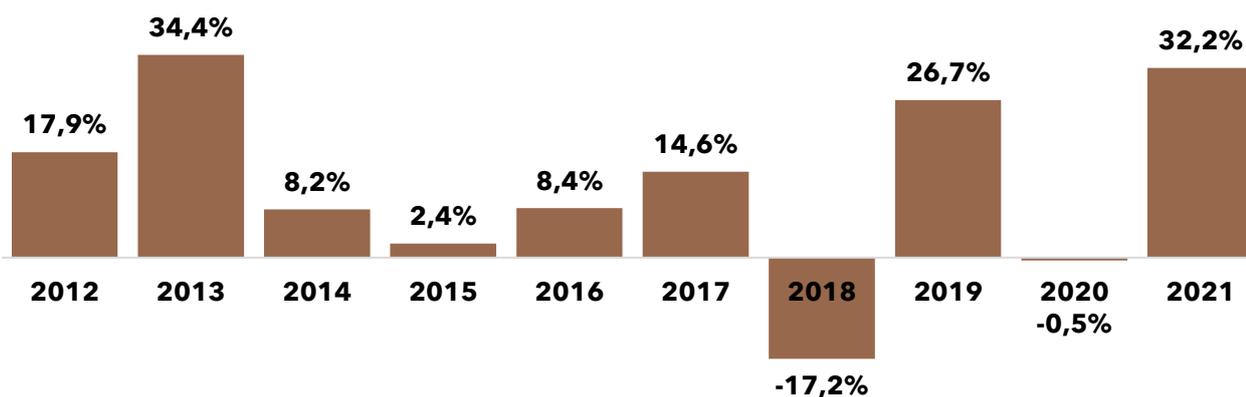
Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor o distribuidor.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente. Esta cifra puede variar de un año a otro. Esta cifra excluye:

- comisiones de rentabilidad (en su caso);
- costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida que abona el Subfondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión olectiva.

Para obtener información más detallada sobre los gastos, consulte el folleto del fondo, concretamente, el apartado de gastos; puede obtener el folleto en el domicilio social de la sociedad gestora.

## Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica mostrada en el gráfico de barras corresponde a la rentabilidad histórica de Rex Royal Blue SICAV S.A (ES0173751035) que se fusionó con el subfondo el 24 de julio de 2020.

## Información práctica

El depositario del fondo es Credit Suisse (Luxembourg) S.A.

Pueden obtenerse sin cargo copias en inglés del folleto y los informes anual y semestral más recientes del conjunto del fondo, así como otra información práctica, como el precio más reciente de las participaciones, en la oficina de administración central de Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A., 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo) y en el sitio web [www.buyandhold.es](http://www.buyandhold.es).

Puede obtener información detallada de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora, incluidas, entre otros aspectos, la descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones y la identidad de las personas encargadas de otorgarlas, así como la composición de la comisión de remuneración, en caso de existir, en [www.buyandhold.es](http://www.buyandhold.es). Los partícipes pueden obtener sin cargo, previa solicitud, una copia en papel de la política de remuneración.

La legislación tributaria de Luxemburgo puede incidir en su posición fiscal personal.

Los activos y los pasivos de cada Subfondo de BUY & HOLD LUXEMBOURG están separados, por lo que las deudas, los pasivos y las obligaciones de cada Subfondo solo podrán satisfacerse con los activos del Subfondo de que se trate.

Los partícipes de una clase concreta de un subfondo podrán convertir la totalidad o parte de sus participaciones en participaciones de una clase de otro subfondo o de otra clase de participaciones del mismo subfondo cualquier día de conversión.

Buy & Hold Capital SGIIC S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF).

**Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a diciembre de 2021.**