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 Flexible
subfondo de Buy & Hold Luxembourg
Clase 2 EUR (capitalización) LU2278574715

Sociedad gestora: Buy & Hold Capital SGIIC, S.A.

Objetivos y 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.

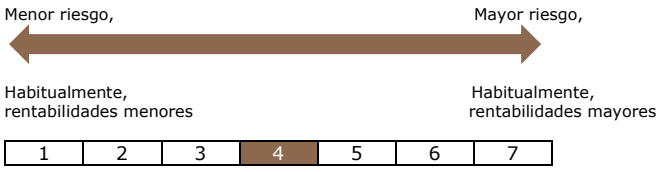
El Subfondo es un instrumento multiactivo, a medio y largo plazo y de rentabilidad total que aspira a explorar las oportunidades que ofrecen los mercados financieros, invirtiendo en proporciones variables en diferentes clases de activos (es decir, renta variable frente a bonos), instrumentos (fondos objetivo frente a inversiones directas), regiones y sectores. Con el fin de lograr el objetivo de inversión del Subfondo, la sociedad gestora puede, de manera temporal y táctica, sobreponderar una clase de activos, un instrumento, un país o un sector en particular, siempre conforme a los límites de inversión que se describen en el folleto y a continuación.

Concretamente, el objetivo del Subfondo es obtener rentabilidad de sus inversiones, reduciendo al mismo tiempo la volatilidad, conforme a los límites de inversión definidos, en respuesta a las dinámicas condiciones económicas que podrían afectar al rendimiento de las clases de activos de que se trate.

Las decisiones de inversión las tomará la sociedad gestora con arreglo a su valoración sobre qué clase de activos, región o sector ofrece las mejores oportunidades de inversión, siempre conforme a las restricciones previstas en el folleto, así como los límites de inversión que se recogen a continuación.

El Subfondo no está supeditado a países, calificaciones crediticias, capitalizaciones de mercado o sectores predeterminados.

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:

- Riesgo de crédito: representa el riesgo de que un emisor no sea capaz de satisfacer los pagos del capital principal y sus intereses conforme a las obligaciones asumidas. Este riesgo existe, especialmente, en el caso de los títulos de deuda de alta rentabilidad.

- Riesgo de contraparte: el posible uso de derivados extrabursátiles expone al Subfondo al riesgo de que la contraparte no liquide la transacción con arreglo a sus términos y condiciones, lo cual podría traducirse en pérdidas sustanciales para el Subfondo.

- 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.

Para obtener más información sobre los riesgos a los que puede enfrentarse al invertir en este fondo, consulte los apartados "Factores de riesgo" y "Subfondos" del folleto.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.7%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	5 %
El 5 % 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 subfondo, 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 podría pagar menos.

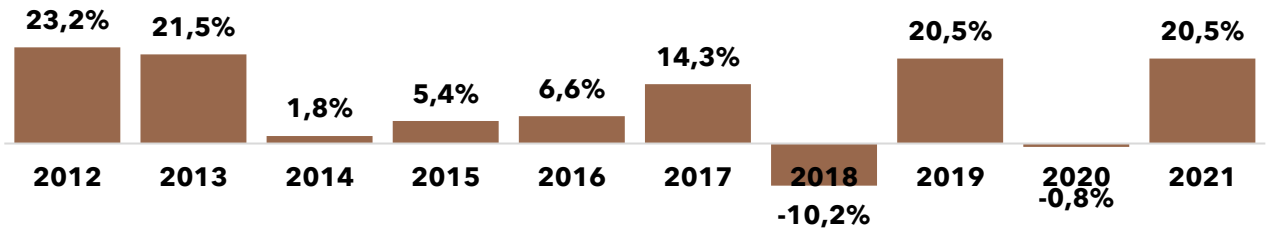
Puede obtener información acerca de los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor o distribuidor.

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 colectiva.

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 PIGMANORT SICAV SA (ES0169841030) que se fusionó con la Clase 1 (EUR) del subfondo el 24 de julio de 2020. A 24 de julio de 2020, la rentabilidad histórica mostrada en el gráfico de barras son rentabilidades pasadas de la Clase 1 (EUR) del subfondo (ISIN LU1988110844)

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 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo) y en el sitio web 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. 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.