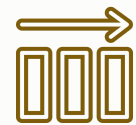




COSTES Y COMISIONES DE UN FONDO

LO QUE DEBES SABER ANTES DE ELEGIR





COMISIONES DE UN FONDO

Cuando eliges un fondo de inversión, no solo importa la rentabilidad que promete, sino también cuánto te cuesta mantenerlo. Las comisiones pueden parecer pequeñas a simple vista, pero tienen un **impacto directo y acumulativo sobre tu dinero**.

Muchos inversores se enfocan únicamente en los rendimientos, sin darse cuenta de que una mala elección en este aspecto puede **restar miles de euros a largo plazo**.

Entender las comisiones no es solo un detalle técnico, es una herramienta clave para tomar decisiones informadas, comparar productos correctamente y proteger la rentabilidad real de tu inversión.

En esta presentación te explico, de forma clara, qué tipos de comisiones existen, cuándo se aplican y qué debes tener en cuenta para que **tu dinero trabaje para ti, y no para el fondo**.

TIPOS DE COSTES Y COMISIONES



ENTRADA/SALIDA

Posibles costes que cobra el banco al entrar o salir del fondo. No pueden superar el **5%** del importe aportado o retirado. Se aplican una única vez en cada operación (aportación o reembolso).

*TIP: haz el primer aporte con el mínimo posible para pagar menos comisión de entrada.



GESTIÓN

Comisión que puede ser de tres tipos:

- Por patrimonio: fija anual sobre el total de tu patrimonio (**máx. 2,25%**).
- Por resultados: solo si el fondo gana, sobre beneficios (**máx. 18%**).
- Mixta: combina ambas, pero con límites más bajos (**máx. 1,35% + 9%**).



DEPÓSITO

Comisión que cobra el banco que custodia los activos del fondo y tiene un límite legal del **0,20%** anual sobre el patrimonio.

Todos los fondos la aplican, aunque varía según entidad.

Es deducible fiscalmente dentro de los gastos del fondo.



OPERACIÓN

Costes que asume el fondo por comprar y vender los activos en los que invierte (como acciones o bonos).

Estos movimientos se hacen para aprovechar las mejores oportunidades del mercado y así mantener o mejorar la rentabilidad del fondo.



TER

También llamado **gastos corrientes**, es el total de costes de un fondo, aunque no recoge todas las comisiones. Es un porcentaje que ya viene restado del valor que ves del fondo. Cuanto más alto sea, más dinero se queda el fondo cada año y menos ganas tú.



¿QUÉ CONTIENE?

- Comisión de gestión sobre patrimonio
- Comisión de depositario
- Gastos operativos del fondo (auditoría, CNMV, informes...)
- Costes de operación
- No** incluye comisiones sobre resultados ni costes de entrada/salida.

¿DÓNDE PUEDES CONSEGUIR LA INFORMACIÓN SOBRE LAS COMISIONES DE UN FONDO?



Toda la información de un fondo, incluida las comisiones, están recogidas en el **Documento de datos Fundamentales para el inversor (DFI)** o en inglés **KIID (Key Investor information Document)**.



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 RENTA FIJA, FI			
Información general			
Producto:	B&H RENTA FIJA, FI	ISIN:	ES0184097014
Entidad:	BUY & HOLD CAPITAL, SGIIC, S. A.	Grupo:	BUY & HOLD CAPITAL
Dirección web:	www.buyandhold.es	Regulador:	CNMV
Fecha documento:	31 de diciembre 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 SGIC 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-hh-renta-fija-fi/>

El depositario de este fondo es BANCO INVERSI. 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 2 años.

Objetivos de Inversión:

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Barclays Euro Agg Corporate Bond, este índice es meramente informativo.

Este fondo se caracteriza por invertir principalmente en el subfondo BUY & HOLD LUXEMBOURG -B&H BONDS Class 3 (LU2278575019). BUY & HOLD LUXEMBOURG - B&H BONDS: Compartimento de un fondo de inversión Luxemburgués autorizado y registrado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) de Luxemburgo. Este Fondo se encuentra también registrado como IIC extranjera en CNMV con el número 1889

Política de Inversión:

• El objetivo de inversión de Buy & Hold Luxembourg – B&H Bonds (el “Subfondo”) es lograr la revalorización del capital a largo plazo con un nivel más elevado de estabilidad del capital principal, invirtiendo en activos de renta fija emitidos principalmente en los Estados miembros de la Unión Europea o países candidatos a formar parte de la Unión Europea.

• El subfondo emplea el índice Barclays Euro Agg Corporate Bond, de renta fija corporativa europea, como referencia para comparar su evolución.

• 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 o a tipo variable

• La vocación inversora es global. Invertirá en renta fija a tipo fijo o variable incluidos: instrumentos del mercado monetario líquidos, depósitos, bonos, pagarés, bonos con cupón cero, convertibles, warrants, participaciones preferentes (con preferencia de cobro posterior a la deuda subordinada) y hasta el 25% en bonos contingentes convertibles (se emiten normalmente a perpetuidad con opciones de recompra para el emisor y en caso de contingencia aplican una quita al principal del bono afectando esto último negativamente al valor liquidativo del fondo) preferentemente, de emisores del sector privado y, en menor medida, del sector público. No existe predeterminación de países (incluidos emergentes) o sectores, pudiendo tener concentración geográfica o sectorial. Por lo general, la duración de la cartera se enmarca entre 0 y 10 años. El riesgo divisa será máximo 10% de la exposición total. Se podrá invertir hasta 10% del patrimonio en IIC



KEY INVESTOR INFORMATION

This document provides you with key investor information about this Fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of investing in this Fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

American Growth Portfolio

a sub-fund of AB SICAV I

Class C Shares (LU0232575059)

This Fund is managed by AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., part of the AB Group

OBJECTIVES AND INVESTMENT POLICY

Investment objective

The Fund seeks to increase the value of your investment over time through capital growth.

Investment policy

Under normal market conditions, the Fund typically invests at least 80%, and not less than two thirds, of its assets in equity securities of companies that are organized, or have substantial business activities, in the US.

The Investment Manager intends to build a comparatively concentrated, high conviction portfolio of securities of large-capitalization companies (typically 40-60 companies) that it believes are of high quality and superior long-term growth characteristics.

The Fund may be exposed to any currency.

The Fund uses derivatives for hedging (reducing risks) and efficient portfolio management.

Responsible Investing

The Fund is classified as Article 8 under SFDR. For more information, please refer to sustainability-related disclosures in the prospectus.

Benchmark

Russell 1000 Growth Index used for performance comparison.

Fund currency

The reference currency of the Fund is USD.

Share class currency

The reference currency of the share class is EUR.

Distribution policy

This share class is a non-distributing share class. Income and capital gains derived from the Fund are reinvested.

Redemption

Shares may be redeemed on any day when both the New York Stock Exchange and Luxembourg banks are open for business.

Terms to understand

Derivatives: Financial instruments whose value is linked to one or more rates, indices, share prices or other values.

Equities: Securities that represent an ownership stake in a company.

SFDR: Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

RISK AND REWARD PROFILE

Lower risk

Potentially lower reward

Higher risk

Potentially higher reward

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Why is this Fund in this category?

The Fund is not guaranteed in capital. The Fund is invested in equity securities that can face sharp variations up or down and that can generate significant gains or losses.

Please carefully consider the risks of this Fund before investing.

Para conseguir la información sobre un fondo es necesario saber si es un fondo español o extranjero:

- Si es un fondo español tendremos que dirigirnos a las CNMV
- Si es un fondo extranjero tendremos que dirigirnos a páginas como Finect

Sabemos que un fondo es español porque su ISIN empieza por ES, el resto son extranjeros.

ANÁLISIS DE COMISIONES DEL FONDO DE RENTA FIJA B&H RENTA FIJA, FI (ISIN ES0184097014)



Hemos descargado el DFI desde la página de la CNMV y hemos extraído las siguientes comisiones de este fondo:

¿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 períodos de inversión posibles. Hemos asumido: - En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0% de rendimiento anual). Para los otros períodos 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	93 €	190 €
Impacto del coste anual ^(*)	0,9%	0,9%
(*)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 3,41% antes de deducir los costes y del 2,48% después de deducir los costes. Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.		
Composición de los costes		
Costes únicos a la entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de después de 1 año
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	0,70% 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.	70 €
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 3,00% sobre rendimientos. La comisión estimada es de 0,23%.	23 €

COSTES DE ENTRADA/SALIDA	0 %
COMISIÓN DE GESTIÓN (PATRIMONIO)	0,70 %
COMISIÓN DE GESTIÓN (RESULTADO)	3 %
COMISIÓN DE DEPÓSITO	En este caso viene incluida en la comisión de gestión (0,70%)

*Fuente: DFI CNMV publicado el 18/02/2025

ANÁLISIS DE COMISIONES DEL FONDO DE RENTA FIJA MEDIOLANUM RENTA, FI (ISIN ES0165126030)



Hemos descargado el DFI desde la página de la CNMV y hemos extraído las siguientes comisiones de este fondo:

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	1,1%	Patrimonio	
Depositorio (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,16%	Patrimonio	
Suscripción	1,5%	Importe suscrito	De 0 a 24.999 euros
	1,25%	Importe suscrito	De 25.000 a 74.999 euros
	1%	Importe suscrito	De 75.000 a 149.999 euros
	0,75%	Importe suscrito	De 150.000 a 249.999 euros
	0,25%	Importe suscrito	De 250.000 euros en adelante

Las clases S-A, S-B, L-A y L-B aplican comisión de suscripción que no será de aplicación en caso de que el partícipe lo sea como consecuencia de una fusión por absorción en la que dichas clases S-A, S-B, L-A o L-B sean la clase absorbente.

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: auditoría, tasas de la CNMV, intermediación, liquidación, gastos financieros por préstamos y descubiertos y servicio de análisis sobre inversiones.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

*Fuente: DFI CNMV publicado el 11/04/2025

COSTES DE ENTRADA/SALIDA	1,5%
COMISIÓN DE GESTIÓN (PATRIMONIO)	1,1 %
COMISIÓN DE GESTIÓN (RESULTADO)	3 %
COMISIÓN DE DEPÓSITO	En este caso viene incluida en la comisión de gestión (0,70%)

*La comisión de entrada (suscripción) se ha tenido en cuenta para una inversión de 10.000€



PLANIFICACIÓN FINANCIERA
BEECONOMIX

