

Objetivo

Preservar el capital a 3 años obteniendo además una rentabilidad superior a la del activo libre de riesgo, invirtiendo en todo tipo de activos de renta fija, principalmente corporativa. La cartera estará diversificada sectorial, geográficamente y por riesgo de crédito.

0
Pagará

0
Deuda
Subordinada

Rentabilidad

En el mes

+0,6%

En el año

+0,7%

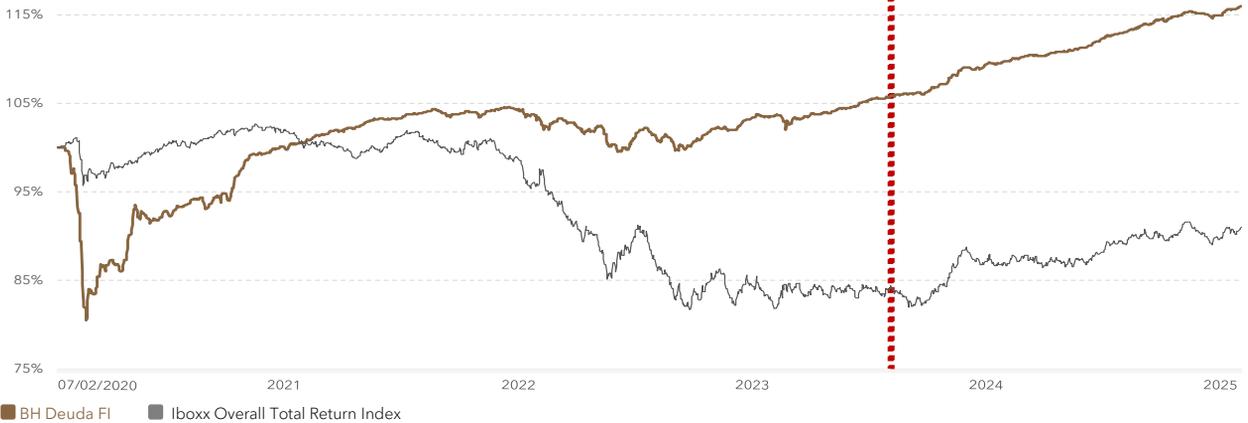
Desde Inicio

+16%

Patrimonio

73MM€

100%
Investment Grade
31/08/2024



■ BH Deuda FI ■ Iboxx Overall Total Return Index

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Las rentabilidades pueden ser negativas.

Los mercados financieros se han visto fuertemente impactados en febrero por las **iniciativas impulsadas por el presidente de EEUU**, Donald Trump. Por un lado, ha seguido con las amenazas sobre la imposición de **aranceles a sus principales socios comerciales** (Canadá, México y Unión Europea), aunque por ahora solo están vigentes para las importaciones chinas y el acero. Por otro lado, ha planteado conversaciones con Rusia para **llegar al fin de la guerra en Ucrania**, pero sin la presencia de Bruselas ni Kiev. Su propuesta de paz parece querer establecer unas **condiciones muy favorables para Rusia**, por lo que se están produciendo importantes fricciones con Ucrania y la Unión Europea, que quieren llegar a un acuerdo que no premie el inicio de la guerra por parte de Moscú y que, además, ofrezca garantías de que el conflicto no se reabra en el futuro.

Esta incertidumbre está provocando una reducción de la confianza de los consumidores, por lo que la **rentabilidad de los bonos a largo plazo**, tanto en EEUU como en Europa, ha bajado fuertemente a pesar del pequeño repunte de las últimas cifras de **inflación** publicadas. Y es que se teme esta menor confianza lleve a una reducción del consumo y, por tanto, a un **enfriamiento económico**.

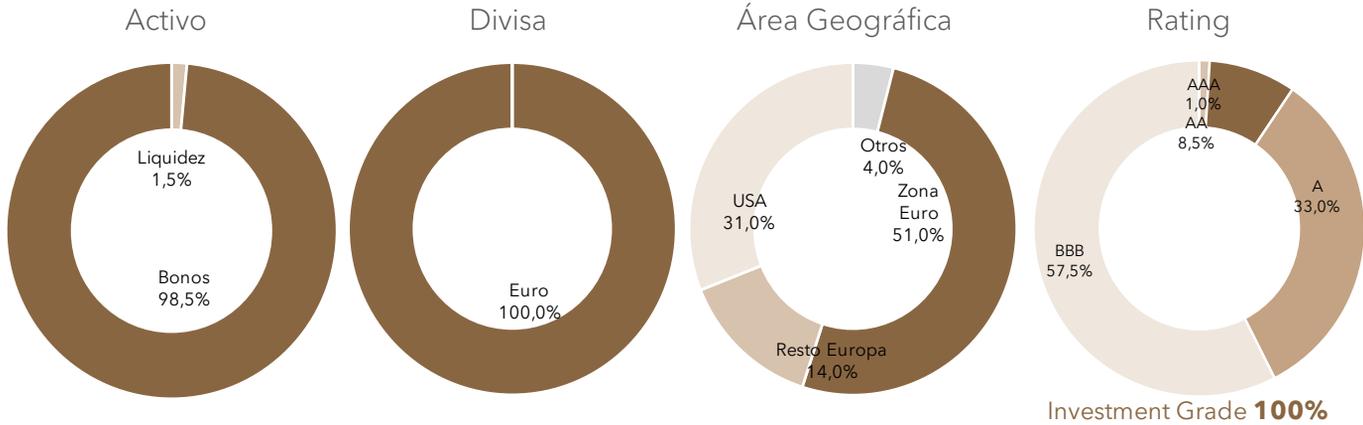
La evolución del fondo durante este periodo presenta una subida del +0,6%, frente al avance del +0,4% de nuestro índice de referencia.

Nivel 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.

Cartera



Principales indicadores

Número de Bonos

49

High Yield

0

Vida Media

2,98

Duración Neta

1,9

Rentabilidad Promedio

+3,5%

Principales Posiciones

Banca March

5,6%

Cajamar

4,8%

Marex

4,5%

UBS

4,3%

Bank of America

4,2%

Datos Históricos



Rentabilidad a 1 año

+5,7%

Volatilidad 12 meses

0,9

Rentabilidad a 3 años

+12,4%

Datos Fundamentales

Nombre B&H Deuda FI.

ISIN: ES0112618006

Categoría: Renta Fija Euro

Valor Liquidativo: 11,6019euros (cierre de mes)

Frecuencia VL: Diaria

Gestora: Buy & Hold SGIC, S.A.

Moneda de Referencia: euro

Fecha Inicio Gestión: 07/02/2020

Comisión Gestión: 0, 30%

Depositario: Banco Inversis S.A

Domicilio: C/ la Cultura nº1, 1º, Valencia

Comisión Depositaria: 0,05%

Benchmark: Iboxx Overall Total Return Index

C.C.A.A auditadas por : Ernst & Young, S.L.

Comisión suscripción/reembolso: 0%

"El presente documento ha sido elaborado con la finalidad de proporcionar información sobre la materia objeto del mismo. La información aquí contenida es meramente informativa y puede estar sujeta a cambios sin previo aviso, por lo que la información válida es la recogida en el último folleto aprobado, el documento de datos fundamentales para el inversor, el último informe publicado, así como demás documentos de naturaleza normativa, en su caso. Esta publicación no constituye una oferta de compra o de venta de los valores en ella mencionados, ni debe ser considerada ni utilizada como una oferta de suscripción de la sicav (fondo). Este documento facilita únicamente información sobre los productos comercializados por BUY&HOLD Gestión de Activos sin que contenga recomendaciones de inversión fundadas en circunstancias específicas. La información contenida ha sido recopilada de buena fe y de fuentes que consideramos fiables, pero no garantizamos la exactitud de la misma la cual puede ser incompleta o presentarse de forma resumida. El inversor que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente Informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose un asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. El importe de beneficios y cargas fiscales dependerán de las circunstancias de cada individuo y podrán variar en el futuro. Las operaciones que llevan consigo cambio de divisas pueden verse sometidas a fluctuaciones en las cotizaciones de la divisa que pueden influir en el valor de la inversión. El presente documento no podrá reproducirse ni divulgarse sin consentimiento previo."