

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
Pagarés

0
Deuda
Subordinada

Rentabilidad

En el mes

(0,2%)

En el año

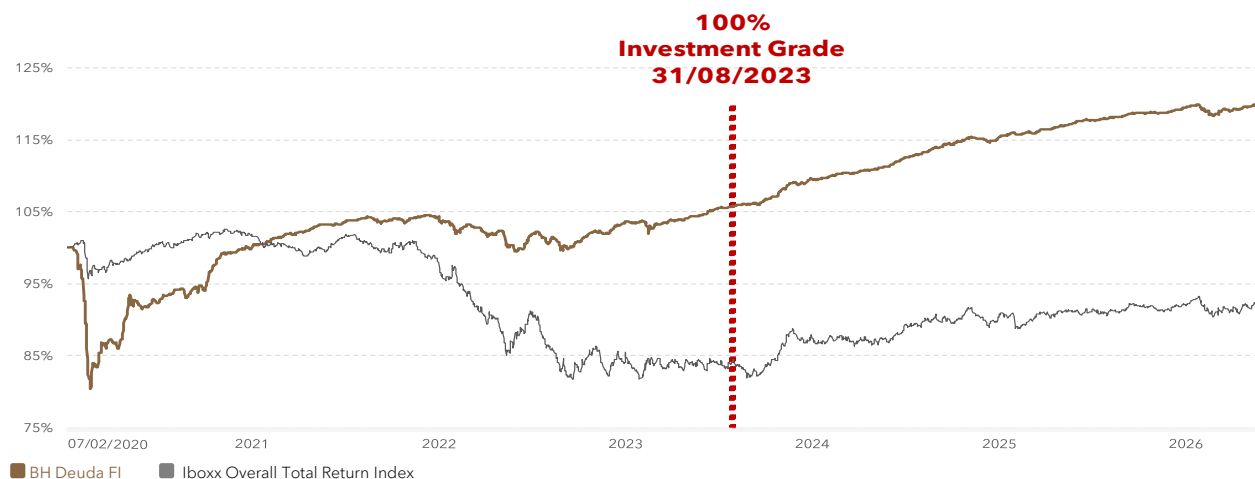
+0,7%

Desde Inicio

+20%

Patrimonio

85MM€



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

El mes de julio ha estado caracterizado por una elevada atención de los inversores a la **evolución de la inflación** y a los mensajes procedentes de los bancos centrales. Los datos económicos publicados en EEUU continuaron reflejando una actividad sólida, mientras que la inflación permanece por encima de los niveles objetivo, **dificultando una normalización rápida de la política monetaria**.

En este entorno, los mercados pasaron de descontar nuevas bajadas de tipos a considerar la posibilidad de que **los tipos permanezcan elevados** durante más tiempo. Esta situación provocó un aumento de las rentabilidades de la deuda soberana y una mayor volatilidad en los activos de renta fija de mayor duración.

Por su parte, el crédito corporativo continuó beneficiándose de la **buena evolución de los resultados empresariales** y de una situación financiera generalmente sólida de los emisores. Este comportamiento permitió que muchos segmentos del crédito mostraran una evolución más estable que la deuda pública tradicional.

Seguimos apostando por una cartera diversificada, con especial atención a la calidad crediticia de las emisiones y a la **preservación del capital**, aprovechando las atractivas rentabilidades que siguen ofreciendo numerosos bonos corporativos.

La evolución del fondo durante este periodo presenta un descenso del 0,22%, frente a la bajada del 0,2% 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.

B&H DEUDA FI

julio 2026

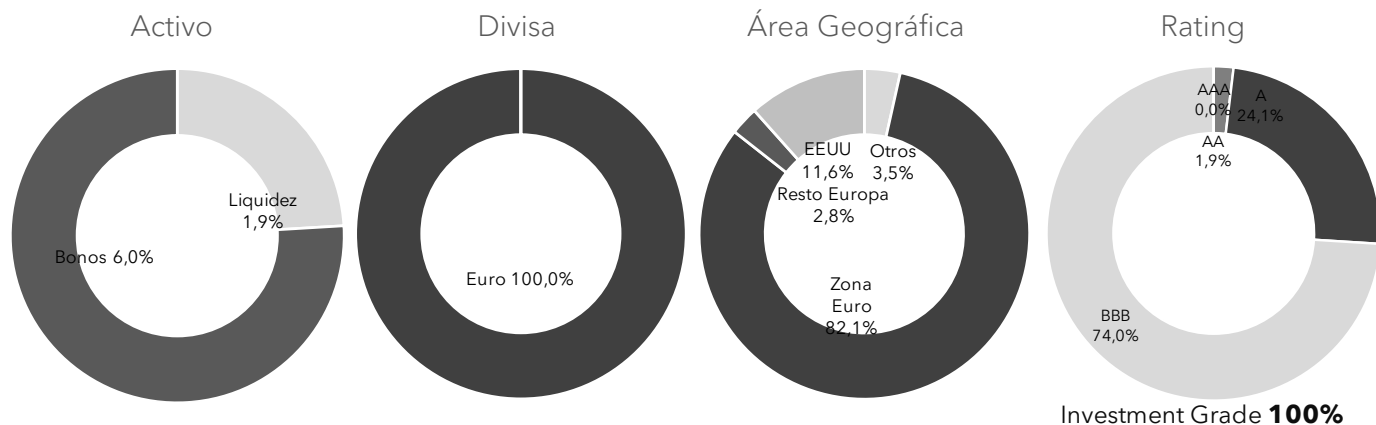


BUY & HOLD

GESTIÓN DE ACTIVOS



Cartera



Principales indicadores

Número de Bonos

51

Vida Media

2,75

Duración Neta

2,0

Rentabilidad Promedio

+3,9%

High Yield

0

Principales Posiciones

Goldman Sachs

6,1%

Cajamar

5,5%

Honda

5,5%

Carrefour

4,2%

Nomura Holdings

4,1%

Datos Históricos

2020	2021	2022	2023	2024	2025
Inicio febrero					
(0,6%)	+5,1%	(2,3%)	+7,0%	+5,6%	+3,2%

Rentabilidad a 1 año

+1,8%

Volatilidad 12 meses

1,0

Rentabilidad a 3 años

+13,6%

Datos Fundamentales

Nombre B&H Deuda FI.

ISIN: ES0112618006

Categoría: Renta Fija Euro

Valor Liquidativo: 11,9802euros (cierre de mes)

Frecuencia VL: Diaria

Gestora: Buy & Hold SGIIC, S.A.

Moneda de Referencia: euro

Fecha Inicio Gestión: 07/02/2020

Comisión Gestión: 0, 30%

Depositario: Cecabank

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

Comisión Depositaria: 0,04%

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."