

Diciembre 2023

Objetivo

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.

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.

Rentabilidad

En el mes +4,9%	En el año +21,8%	Desde Inicio +160%	Patrimonio 77M€
---------------------------	----------------------------	------------------------------	---------------------------



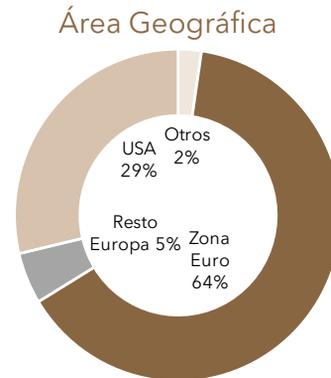
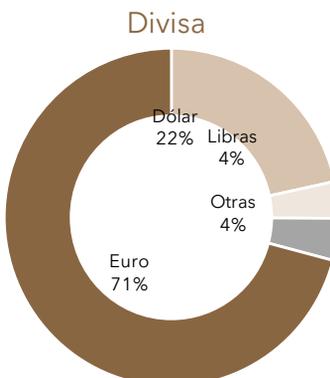
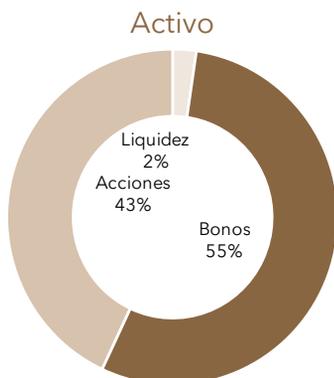
Estadísticas	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Rentabilidad	+21,8%	(16,9%)	+20,5%	(0,7%)	+20,5%	(10,3%)	+14,3%
	+13,9%	(12,9%)	+12,1%	+4,0%	+12,6%	(3,9%)	+4,4%
	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
B&H Flexible	+6,6%	+5,4%	+1,8%	+21,5%	+23,2%	(7,2%)	+9,2%
Benchmark	+4,2%	+1,5%	+7,8%	+6,7%	+14,4%	(0,8%)	+4,2%

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras | Las rentabilidades pueden ser negativas. Fuente: Bloomberg
*Inicio de la gestión 30/06/2010 a través de Pigmanort Sicav, fusionada con el fondo B&H Flexible el 24/07/2020.

	B&H Flexible	Benchmark		B&H Flexible	Benchmark
1 año	+21,8%	+13,9%	Rentabilidad anualizada	+7,3%	+4,1%
3 años	+22,1%	+11,4%	Volatilidad	9,9	6,9
5 años	+46,4%	+30,4%	Sharpe	2,2	0,1
Inicio (jun 2010)	+160%	+88,0%			

Diciembre 2023

Cartera



Principales Posiciones

Renta Variable

Brookfield	3,6%
CIE Automotive	2,5%
Vidrala	2,3%
American Express	2,0%
Texas Instruments	1,9%

Renta Fija

Cajamar	8,7%
Ibercaja	8,4%
Abanca	7,6%
Exxon Mobil	6,0%
BBVA	4,8%

Datos Fundamentales

Nombre	BH Flexible LU	Comisión gestión	0,66%
ISIN	LU1988110844	Comisión éxito	5% sobre beneficio
Valor Liquidativo	1,3452 euros	Comisión depositaria	0,05%
Categoría	Mixto Defensivo Euro	Comisión suscripción/reembolso	0%
Benchmark	50% MSCI World net + 50% Barclays Euro Aggregate Corporate Bond desde 04/2021 25% MSCI World Net + 75% Barclays Euro Aggregate Corporate Bond 5-10 years hasta 03/2021	Fecha Inicio de la gestión	30/06/2010 F. inicio sicav abs Pigmanort
Moneda de referencia	Euro	Frecuencia cálculo valor liquidativo	Diaria
Gestora	Buy & Hold Capital	Domicilio	C/ la Cultura 1,1º, Valencia
Depositario	UBS Group AG	Cuentas anuales auditadas por	Ernst & Young SL

"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."