

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

+0,3%

En el año

+1,8%

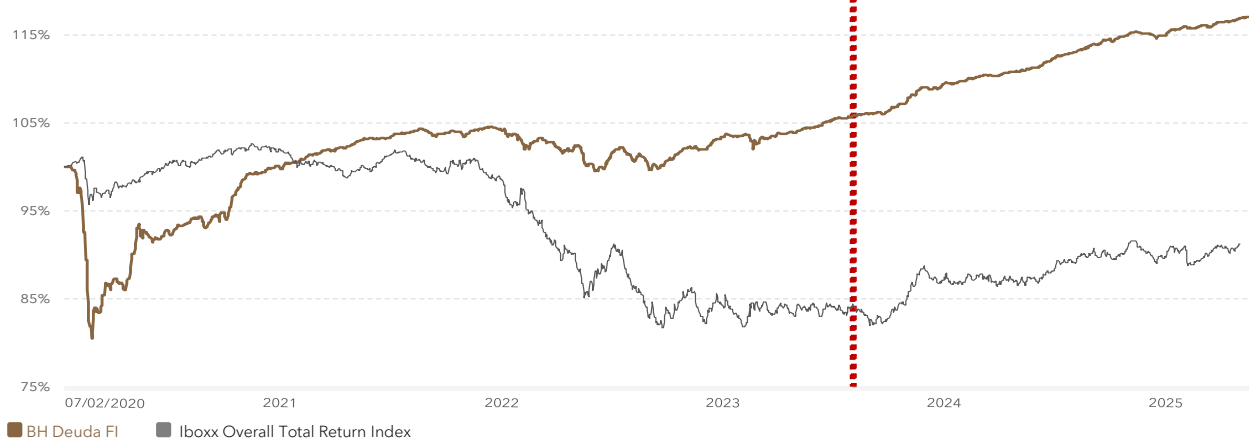
Desde Inicio

+17%

Patrimonio

91MM€

100%
Investment Grade
31/08/2023



■ B&H Deuda FI ■ Ibexx Overall Total Return Index

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

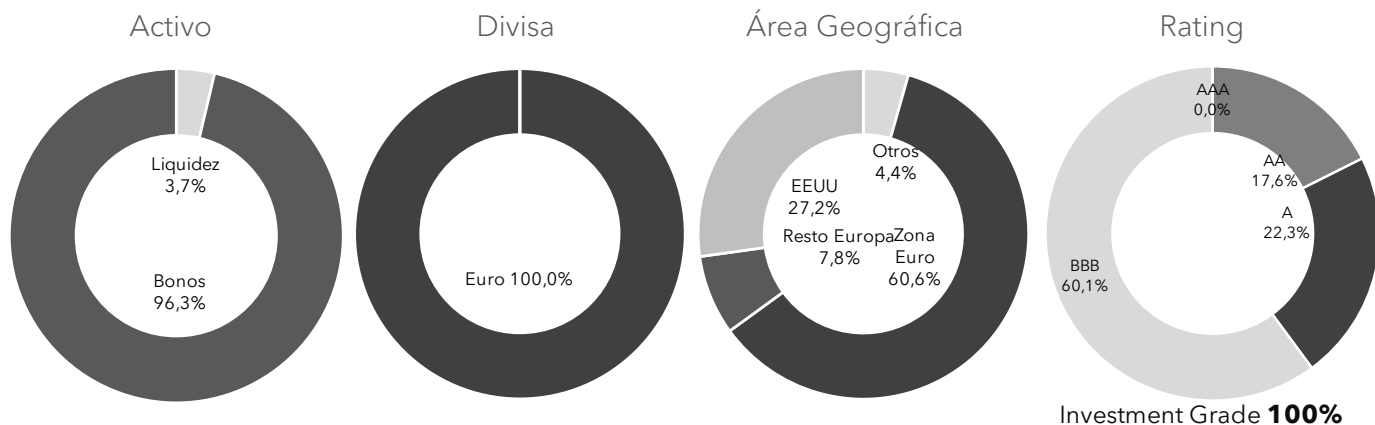
La noticia más destacada de junio ha sido, sin duda, el **ataque sorpresa realizado por EEUU contra Irán** con el objetivo de destruir su potencial de fabricación de armas nucleares. Este ataque, realizado con una gran planificación previa, ha mostrado un gran éxito en la destrucción de las defensas iraníes, lo que ha llevado a que el país no haya podido responder, teniendo que aceptar sentarse a negociar el **fin de su programa de desarrollo de armas nucleares**. Por otro lado, parece que las **negociaciones en torno a los aranceles** avanzan favorablemente para los intereses estadounidenses, pues resulta probable que la mayoría de los países acepten la imposición de un **gravamen unilateral del 10%** para las exportaciones a EEUU. Con estas conversaciones en curso y la posible aprobación del **recorte de impuestos** propuesto por Trump, que elevaría el déficit presupuestario de EEUU, se ha traducido en un dólar que se ha depreciado un 3,5% en el mes y casi un 15% en el primer semestre del año, lo que supone la **mayor depreciación del dólar en décadas**. Respecto a la renta fija, la publicación de unos datos de **inflación** positivos, especialmente de en su tasa subyacente, ha permitido que el BCE vuelva a **bajar los tipos de interés**, hasta situarlos ya en el 2%. Esto ha provocado una fuerte caída en los tipos de los bonos a medio y largo plazo, que podría continuar en los próximos meses. La evolución del fondo durante este periodo presenta una subida del 0,3%, frente al 0,1% de nuestro índice de referencia. Por tanto, ya son **27 meses consecutivos de ganancias** para sus partícipes.

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

57

Vida Media

2,92

Duración Neta

2,2

Rentabilidad Promedio

+3,1%

High Yield

0

Principales Posiciones

Visa

6,7%

Cajamar

3,9%

US Bank

3,4%

Pershing Square

3,2%

Acciona

3,0%

Datos Históricos

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

Rentabilidad a 1 año

+5,4%

Volatilidad 12 meses

0,9

Rentabilidad a 3 años

+17,8%

Datos Fundamentales

Nombre B&H Deuda FI.

ISIN: ES0112618006

Categoría: Renta Fija Euro

Valor Liquidativo: 11,7325euros (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: 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."