

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

+0,5%

En el año

+1,1%

Desde Inicio

+17%

Patrimonio

80MM€



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

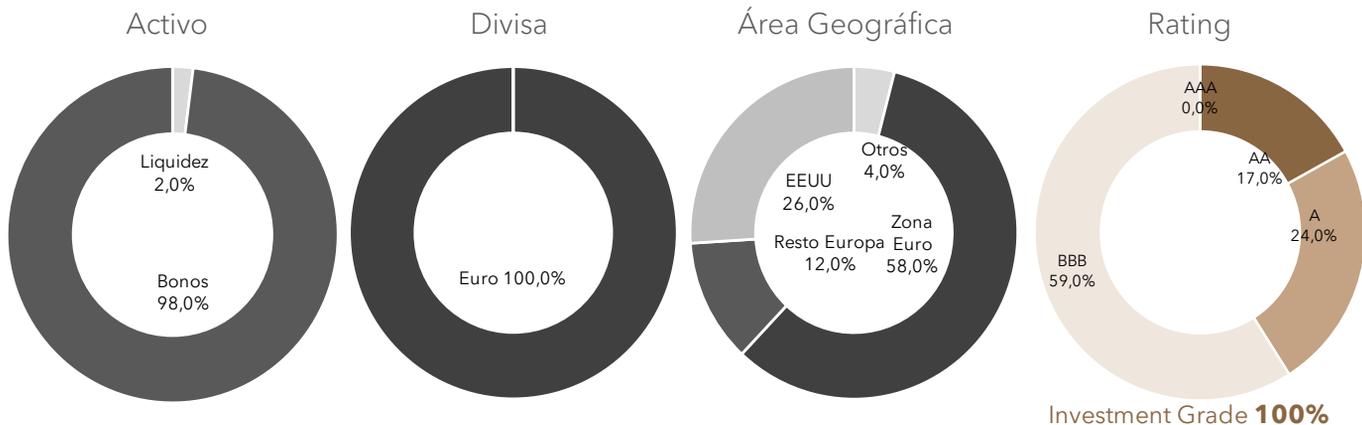
Tras las fuertes subidas de los mercados por la victoria electoral de Trump, apoyadas en las **reformas liberalizadoras y promercado que se esperaba** que aprobase, el día 2 de abril será recordado durante mucho tiempo por el **impacto causado en los mercados**. Ese día, denominado **'Liberation Day'** por el presidente de EEUU, él mismo anunció la fijación de un **arancel base a las importaciones** del 10% más otros adicionales a más de 60 economías como, por ejemplo, del 20% a la **Unión Europea** y del 34% a China. Durante los siguientes días, el **dólar** sufrió una fuerte depreciación y la prima de riesgo de los bonos subió fuertemente, provocando -por tanto- una fuerte caída en su precio. La situación se volvió aún más complicada cuando **Pekín** y Washington entraron en una carrera mutua de aumento de sus respectivos aranceles, hasta prácticamente **hacer inviable el comercio** entre ambos. El sentimiento de los inversores hacia los activos estadounidenses se volvió muy negativo al descontar como prácticamente segura la **entrada de EEUU en recesión**, además de un fuerte repunte de la inflación; haciendo inviable una bajada de los **tipos de interés** en la primera economía mundial. La subida de la rentabilidad exigida por los inversores a los bonos **norteamericanos** de largo plazo hizo que la situación se volviese muy delicada y que **Trump** tuviera que dar marcha atrás, por ejemplo, al **retrasar 90 días** los aranceles adicionales anunciados para la mayoría de los países, lo que dio margen a las **negociaciones aún en curso**. Estas rectificaciones permitieron que los ánimos se calmasen y que los mercados recuperasen una parte importante de las pérdidas sufridas. De cualquier forma, el sentimiento de los inversores sigue siendo bastante negativo y la **incertidumbre** muy elevada.

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

2,96

Duración Neta

1,9

Rentabilidad Promedio

+3,2%

Principales Posiciones

Sanofi

5,1%

Cajamar

4,6%

Barclays

4,0%

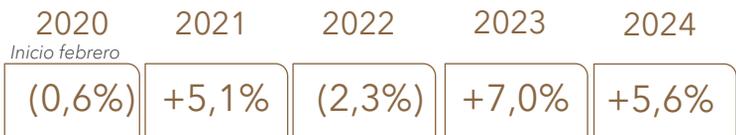
Bank of America

4,0%

UBS

4,0%

Datos Históricos



Rentabilidad a 1 año

+5,5%

Volatilidad 12 meses

0,9

Rentabilidad a 3 años

+13,9%

Datos Fundamentales

Nombre B&H Deuda FI.

ISIN: ES0112618006

Categoría: Renta Fija Euro

Valor Liquidativo: 11,6515euros (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."