

B&H DEUDA FI

octubre 2025



BUY & HOLD

GESTIÓN DE ACTIVOS



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
Pagaré

0
Deuda
Subordinada

Rentabilidad

En el mes

+0,5%

En el año

+3,2%

Desde Inicio

+19%

Patrimonio

125MM€

100%
Investment Grade
31/08/2023



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

Durante el mes de octubre, los mercados han continuado con su **tendencia alcista**, apoyados tanto en los datos macroeconómicos como en los resultados empresariales y especialmente respaldados por el gran interés de los inversores en la **inteligencia artificial**, que impulsa la cotización de cualquier empresa que anuncie acuerdos en este campo con alguna de las grandes tecnológicas.

En el mercado de renta fija, este optimismo económico, junto al hecho de que la **imposición de aranceles** por parte de Washington esté teniendo un impacto menor al esperado, ha ayudado a que los tipos de interés a lo largo de la curva de plazos se hayan reducido ligeramente en octubre, aunque aún continúan entre 10 y 20 puntos básicos por encima de donde se encontraban al inicio de julio.

Otros factores que han ayudado a impulsar el mercado han sido el **acuerdo entre EEUU y China** para facilitar sus exportaciones y la bajada de tipos por parte de la Reserva Federal (Fed); aunque el Banco Central Europeo (BCE) mantuvo los tipos de interés en el 2%. Asimismo, en el inicio de la temporada de **publicación de resultados empresariales**, balance mejor que el esperado, con crecimiento de ventas del 8% y del 1% en EEUU y Europa, respectivamente; y de beneficios del 12% y del 6%.

Otra noticia que ha tenido impacto en los mercados ha sido la **victoria del partido del presidente argentino Milei** en las elecciones legislativas del país, lo que ha resultado en una **subida de doble dígito** en los activos locales de renta fija.

La evolución del fondo durante este periodo presenta una subida del 0,5% frente al avance del 0,3% de nuestro índice de referencia. Por tanto, son **ya 31 meses consecutivos de ganancias ininterrumpidas** para el fondo.

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

octubre 2025

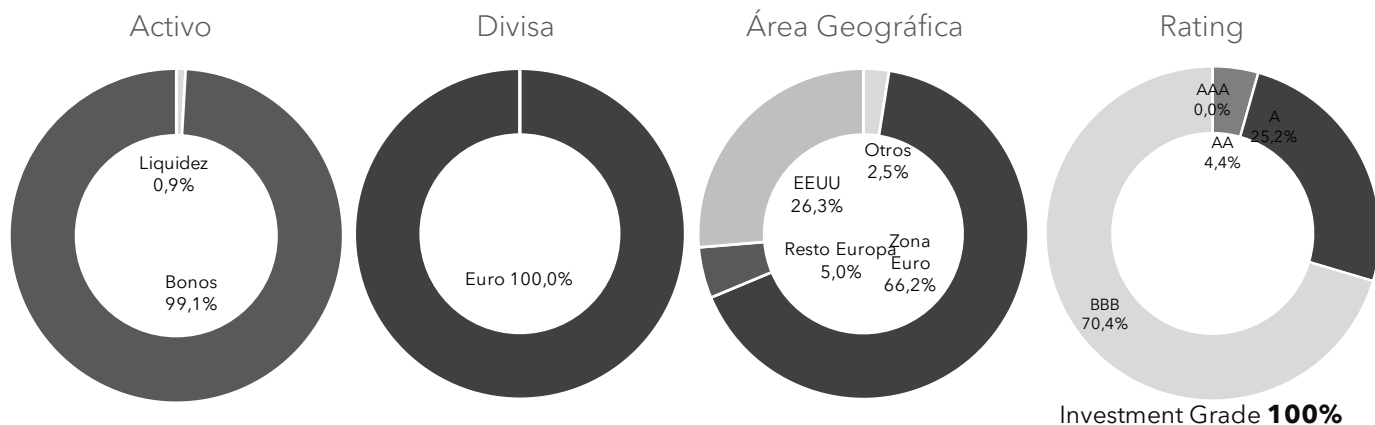


BUY & HOLD

GESTIÓN DE ACTIVOS



Cartera



Principales indicadores

Número de Bonos

57

Vida Media

3,14

Duración Neta

2,2

Rentabilidad Promedio

+3,1%

High Yield

0

Principales Posiciones

Wells Fargo

5,1%

Carrefour Finance

4,3%

Athora

4,2%

Banco Montepio

3,5%

Banco Int. Lux.

3,5%

Datos Históricos

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

Rentabilidad a 1 año

+4,0%

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: 11,8832euros (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."