

Objetivo

Lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en todo el mundo (incluidos países emergentes) en los mercados bursátiles internacionales.

Rentabilidad

En el mes

+2,9%

En el año

+6,8%

Desde Inicio

+47%

Patrimonio

16MM€

El mes de agosto ha estado marcado por una mayor volatilidad y **rotación en los mercados** de renta variable tras varios meses de fuertes subidas. Aunque la temporada de **resultados empresariales** del segundo trimestre volvió a superar las expectativas, con una sólida evolución, especialmente en EEUU, los inversores comenzaron a **cuestionar las elevadas valoraciones** alcanzadas por algunas compañías vinculadas a la **inteligencia artificial**, lo que ha provocado correcciones relevantes en determinados segmentos tecnológicos.

Al mismo tiempo, la reaparición de tensiones en Oriente Medio impulsó un fuerte **repunte del precio del petróleo** durante gran parte del mes, reavivando las preocupaciones inflacionistas. Este escenario aumentó la incertidumbre sobre la evolución futura de los tipos de interés y favoreció una rotación parcial desde valores tecnológicos de crecimiento **hacia sectores más ligados a la economía real**, como energía, entidades financieras e industria.

En este escenario, consideramos que estas correcciones forman parte de **un entorno de mercado más normalizado** tras las fuertes revalorizaciones registradas durante los últimos trimestres. Por ello, mantenemos una **cartera concentrada** en compañías con ventajas competitivas duraderas, balances sólidos, elevada generación de caja y capacidad para incrementar **beneficios a largo plazo**.

La evolución del fondo durante este mes presente una subida del 2,9% frente al avance del 1,6% de nuestro índice de referencia MSCI World.

Datos Históricos

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Inicio octubre								
(2,6%)	(18,8%)	+26,1%	(2,8%)	+31,9%	(24,3%)	+25,0%	+10,6%	(1,0%)

Rentabilidad a 1 año

+10,9%

Rentabilidad a 3 años

+23,2%

Volatilidad

18,6

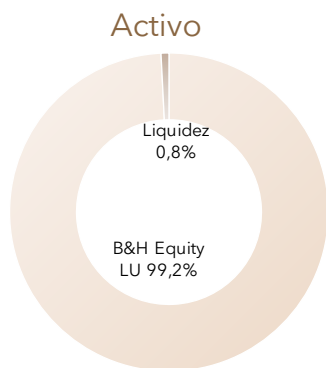
Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.
Las rentabilidades pueden ser negativas.

Nivel de riesgo*

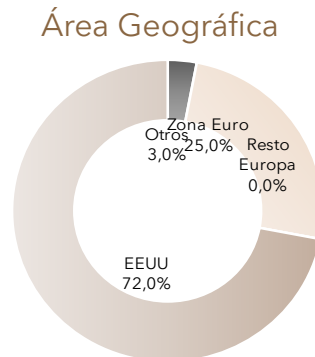
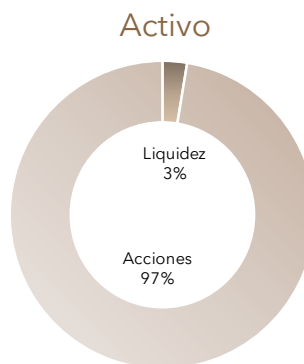
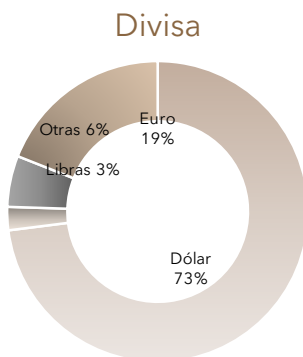


*Este indicador es una simulación basada en la volatilidad histórica de la cartera de referencia, un fondo de inversión español que reúne los requisitos para considerarse organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios fusionado con el Subfondo (el "subfondo fusionado"), durante los últimos cinco años y asigna el Subfondo a esta categoría.

Cartera B&H Acciones FI



Cartera B&H Equity LU



Principales indicadores

Número de Acciones

29

PER (12 Próximos meses)

21,7

Precio/Valor en libros

4,4

Rentabilidad por Dividendo

0,9

Cap Bursátil Cartera (M€)

373.429

Principales Posiciones

Microsoft

6,9%

Constellation Soft.

6,2%

Meta

5,5%

UnitedHealth

4,6%

Brookfield

4,5%

Datos Fundamentales

Nombre B&H Acciones FI. Clase "C"

ISIN: ES0112617016

Comisión Gestión: 0,95%

Valor Liquidativo: 14,6912 euros (cierre de mes)

Frecuencia VL: Diaria

Comisión Éxito: 7% sobre beneficio

Moneda de Referencia: euro

Fecha Inicio Gestión: 12/10/2017

Comisión Depositaria: 0,05%

Gestora: Buy & Hold SGIIC, S.A.

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

Comisión suscripción/reembolso: 0%

Depositario: Cecabank

C.C.A.A auditadas por : Ernst & Young, S.L.

Categoría: Renta variable Internacional. Fondo subordinado. Invierte al menos el 85% en B&H Equity

Benchmark: MSCI World Total Return Net | MSCI Europe Total Return Net hasta 03/19

"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."