

Objetivo

Lograr la revalorización del capital a medio y largo plazo procurando 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.

Rentabilidad

En el mes

(1,7%)

En el año

+0,5%

Desde Inicio

+44%

Patrimonio

22MM€

Durante el mes de **febrero**, no solo ha continuado el castigo a las empresas de software por la posible **amenaza de la Inteligencia Artificial**, sino que se ha extendido a otros sectores que -según distintos informes- también podrían verse afectados por esta **disrupción**. Tan diversos como: agencias de transporte, medios de pago, consultoría, viajes, seguros, etc.

En este contexto, la evolución del mercado europeo ha presentado fuertes subidas, frente a las caídas de los índices americanos, debido al sustancialmente menor peso de estos sectores frente al **protagonismo de las empresas industriales y de sectores intensivos en capital**. Otra noticia que ha afectado a los mercados este mes ha sido la anulación por parte de los tribunales estadounidenses de los **aranceles impuestos por Trump** y el establecimiento de nuevas tarifas planas del 10% para todos los países, lo que **abre la puerta a posibles solicitudes de devolución** de lo pagado.

No obstante, sin duda, la noticia que va a tener un mayor impacto será el **ataque realizado conjuntamente por Israel y EEUU sobre Irán** en el último día del mes, por lo que su efecto se sentirá en marzo, con una previsible **subida de los precios de la energía**, lo que en bolsa provocará la caída de los sectores más afectados por este encarecimiento, así como la subida de las petrolíferas. En la renta fija, es de esperar un **incremento de la rentabilidad de los bonos** y de las primas de riesgo.

La evolución del fondo durante este período presenta una caída del 1,7% frente a la subida del 1,9% de nuestro índice de referencia.

Datos Históricos

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
(0,9%)	(10,9%)	+18,5%	+2,3%	+19,7%	(16,8%)	+21,1%	+9,3%	+2,2%

Inicio octubre

Rentabilidad a 1 año

+0,1%

Rentabilidad a 3 años

+25,3%

Volatilidad

10,1

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

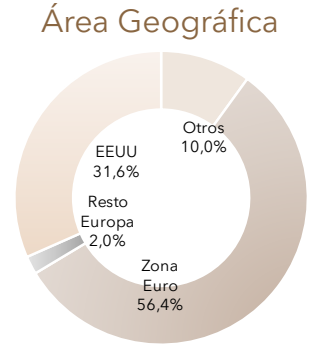
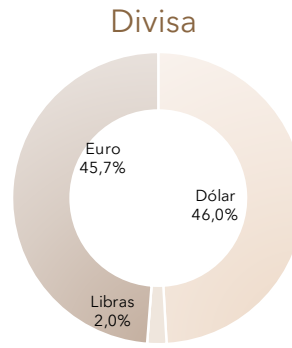
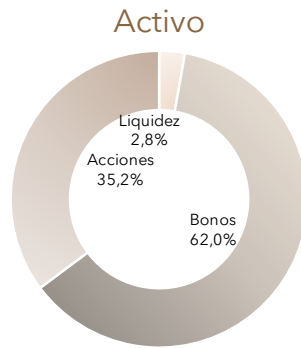
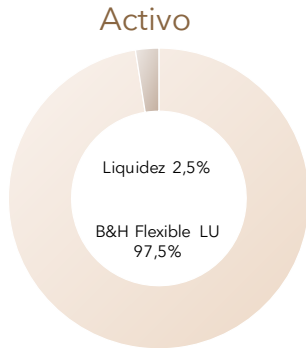
Nivel de riesgo*



*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 Flexible FI

Cartera B&H Flexible LU



Principales Posiciones Renta Variable

Brookfield

3,0%

Novo Nordisk

2,3%

United Health

2,2%

IPCO

2,1%

ASML

2,1%

Principales Posiciones Renta Fija

Eroski

6,3%

Argentina

6,2%

Deutsche Bank

5,5%

Banco Int. Lux.

5,3%

IPCO

3,4%

Datos Fundamentales

Nombre B&H Flexible FI.

ISIN: ES0112612017

Comisión Gestión: 0,80%

Valor Liquidativo: 14,3525 euros (cierre de mes)

Frecuencia VL: Diaria

Comisión Éxito: 5% 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: Mixto. Fondo subordinado. Invierte al menos el 85% en B&H Flexible LU

Benchmark: 50% MSCI World Net + 50% Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond desde 04/2021

"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."