

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.

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

Rentabilidad

En el mes

0,4%

En el año

-7,8%

Desde inicio

-7,8%

Patrimonio

16,9 M€

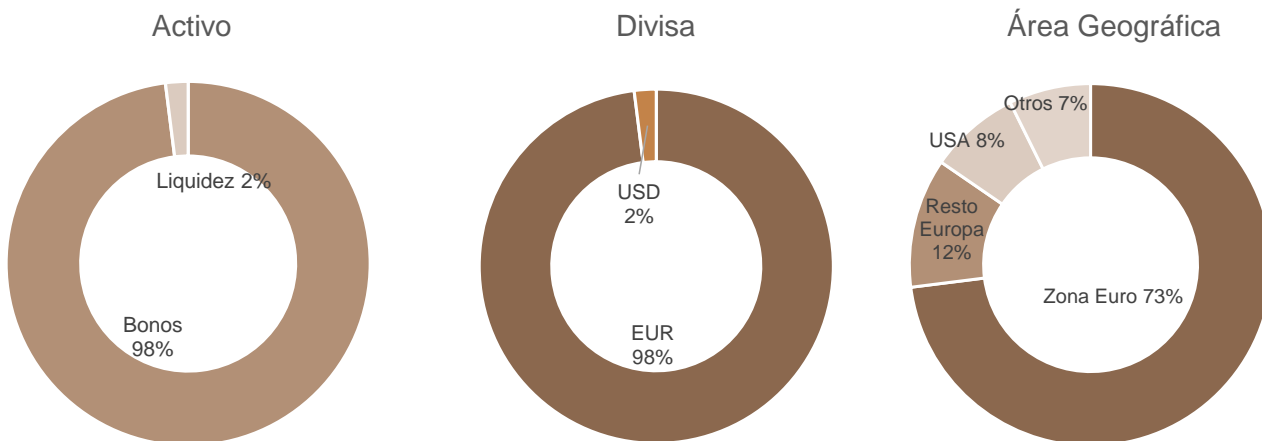
La publicación de **resultados del primer semestre ha polarizado aún más el mercado** entre los valores que crecen en ventas, a pesar de la pandemia, como son alimentación, servicios públicos y especialmente tecnología, frente a los sectores cuyas ventas y beneficios caen, como turismo, industria y banca. Así, mientras el **coste de financiación de las empresas menos castigadas por la crisis han visto recuperar los niveles previos a la epidemia**, el coste de financiación de los sectores y empresas más afectados, sigue siendo superior al que mostraban antes de la epidemia. El coste de financiación de este último grupo de valores se mueve al son de las noticias sobre el aumento de infectados, y los avances en el lanzamiento de una vacuna.

Otros factores que están influyendo en la evolución de los mercados son la **aprobación de un fondo europeo de 750 mil millones** de euros de ayuda a los países afectados por el Covid y las encuestas sobre las **elecciones a la presidencia de EEUU**, que muestran una importante ventaja del candidato demócrata frente al presidente Trump. Ambas noticias han provocado el mayor repunte del euro frente al dólar en más de una década.

Respecto a la cartera, destacaríamos el **aumento de la posición en los bonos de NH Hoteles y Ence, en sustitución del bono de Daimler**, el cual ofrecía una rentabilidad inferior al 1%.

| | B&H Deuda FI | Benchmark | | B&H Deuda FI | Benchmark |
|-------------------|--------------|-----------|------|--------------|-----------|
| Inicio (feb 2020) | -7,8% | 0,6% | 2020 | -7,8% | 0,6% |

Cartera



Principales indicadores

| | |
|------------------------------|------|
| Nº Bonos | 66 |
| Duración Bruta | 2,91 |
| Duración Neta (con liquidez) | 2,85 |
| Rentabilidad Promedio | 5,1% |

Principales Posiciones

| | |
|---------------|------|
| Expedia | 3,1% |
| Grifols | 3,0% |
| Petrobras | 2,6% |
| Caixa General | 2,6% |
| Cajamar | 2,6% |

Datos Fundamentales

| Nombre | B&H Deuda FI | Comisión gestión | 0,65% |
|--------------------------------------|--|--------------------------------------|---|
| Comisión reembolso a favor del fondo | 1,5% del importe reembolsado, participaciones con antigüedad hasta 1 año inclusive. 1% del importe reembolsado, participaciones mayor a 1 año y hasta 2 años inclusive. 0,5% del importe reembolsado, participaciones mayor a 2 años y hasta 3 años inclusive. | Comisión suscripción | 2% al alcanzar patrimonio del fondo de 40 M o al venir de otros Fondos BH |
| Valor Liquidativo | 9,224175 euros | Comisión depositaria | 0,06% |
| Categoría | Renta Fija Euro | ISIN | ES0112618006 |
| Benchmark | Iboxx Overall Total Return Index | Frecuencia cálculo valor liquidativo | Diaria |
| Moneda de referencia | Euro | Fecha Inicio gestión | 07/02/2020 |
| Gestora | Buy & Hold SGIIC, S.A. | Domicilio | C/ la Cultura nº1, 1º, Valencia |
| Depositario | Santander Security Services - Caceis | Cuentas anuales auditadas por | Ernst & Young, S.L. |

"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."