

B
H

BUY & HOLD

GESTIÓN DE ACTIVOS

Febrero 2021

A high-angle photograph of a sailboat with white sails on a body of water. The background is a solid, vibrant blue. The sailboat is positioned in the lower-left corner, with its sails partially visible. The water is a lighter shade of blue, and the sky is a darker shade of blue.

Fondos de Renta Fija

Fondos de **Renta Fija**

B&H Bonds

ISIN LU1988110927



B&H Renta Fija

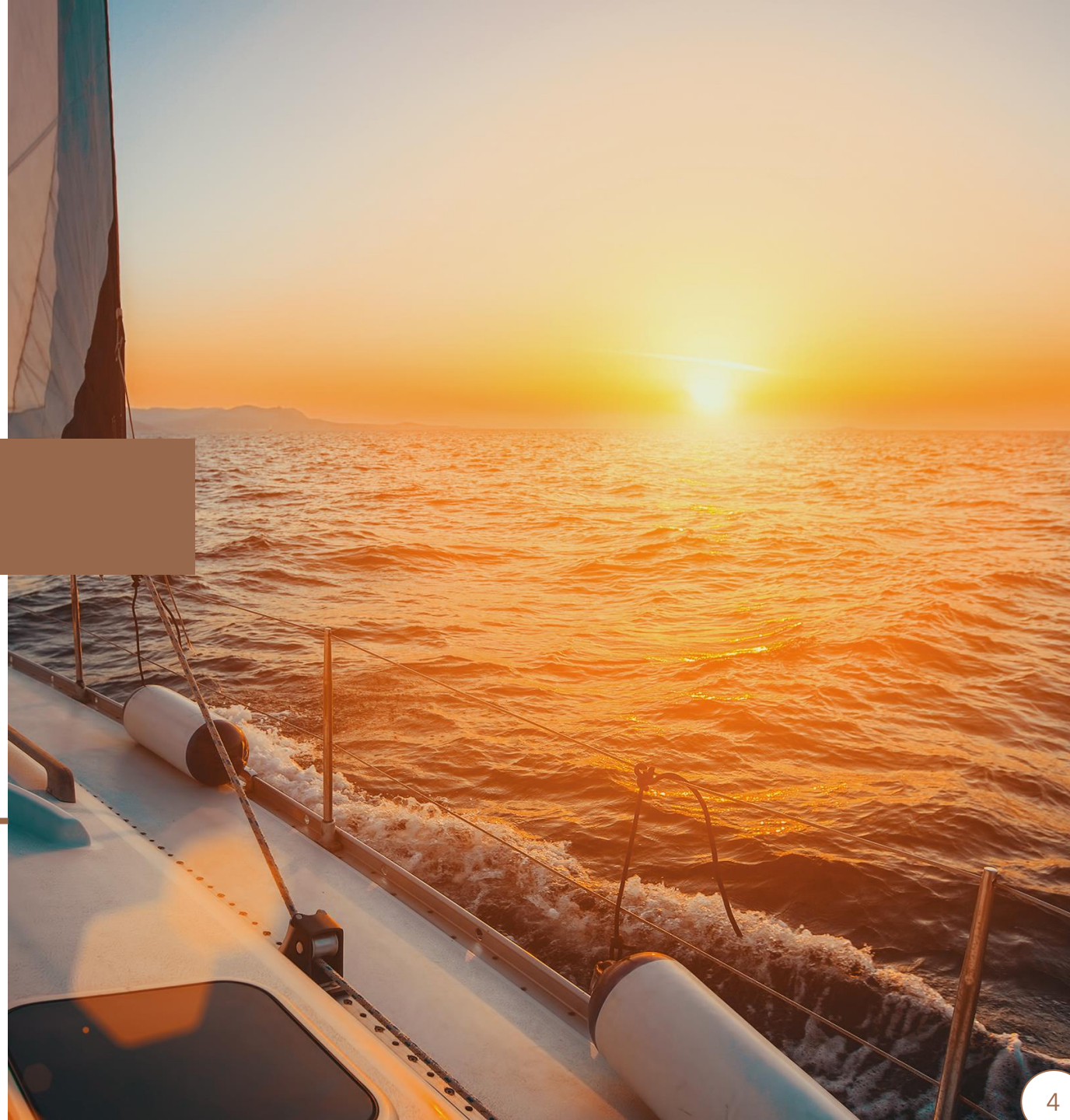
ISIN ES0184097014



B&H Deuda

ISIN ES0112618006

B&H Deuda FI

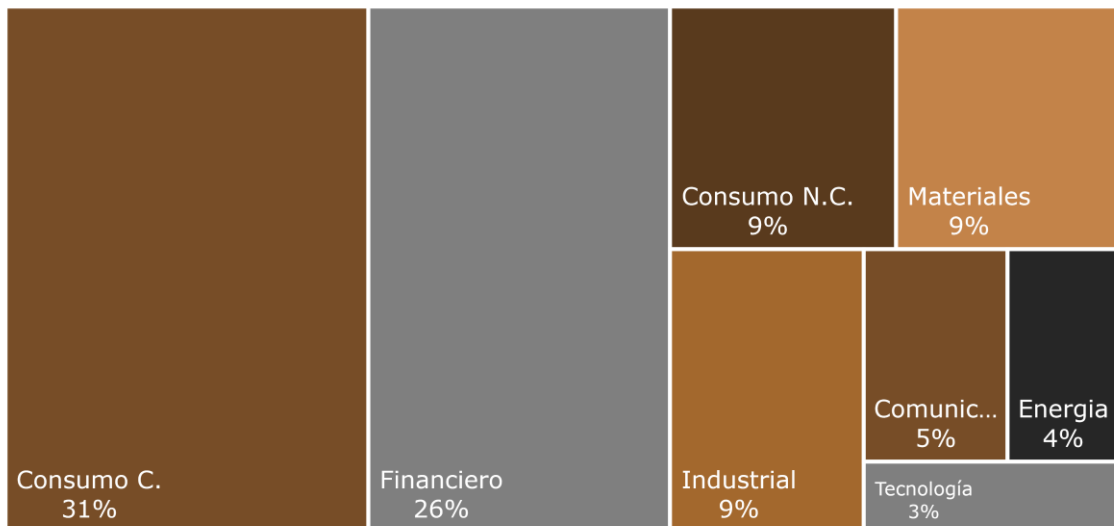


Cartera Distribución

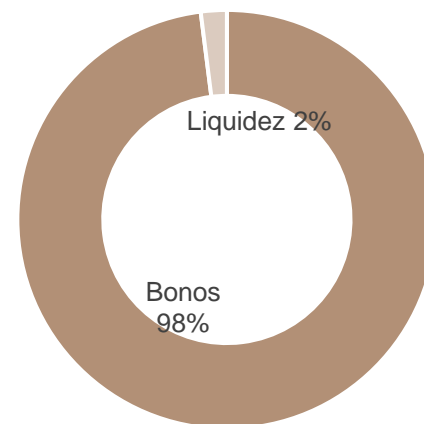
Rating

BBB o superior	23,0%	CCC	1,2%
BB	39,9%	NR incluidos pagarés	11,7%
B	24,2%		

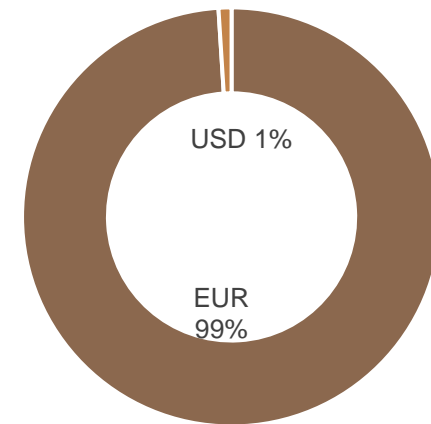
Sectores



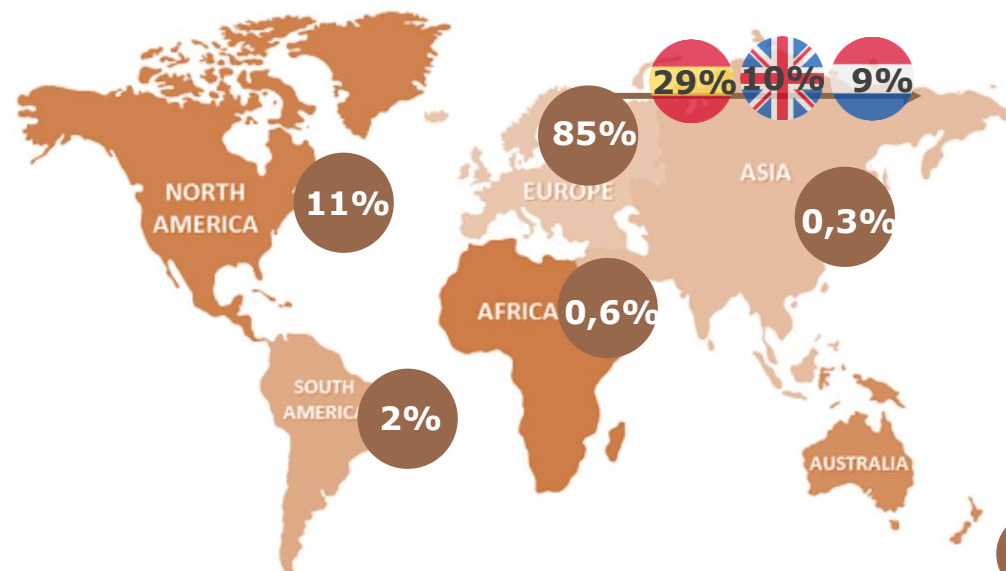
Activo



Divisa



Regiones



Cartera Principales posiciones

Peso de las 10 primeras posiciones en la cartera

26,7%

 **ence**
ENERGÍA & CELULOSA

3,2%

 **Caixa Geral
de Depositos**

2,5%

 **cajamar**
CAJA RURAL

2,9%

INTESA  SANPAOLO

2,5%

Gestamp 

2,9%

iberCaja 

2,4%

GRIFOLS

2,9%

BBVA

2,4%

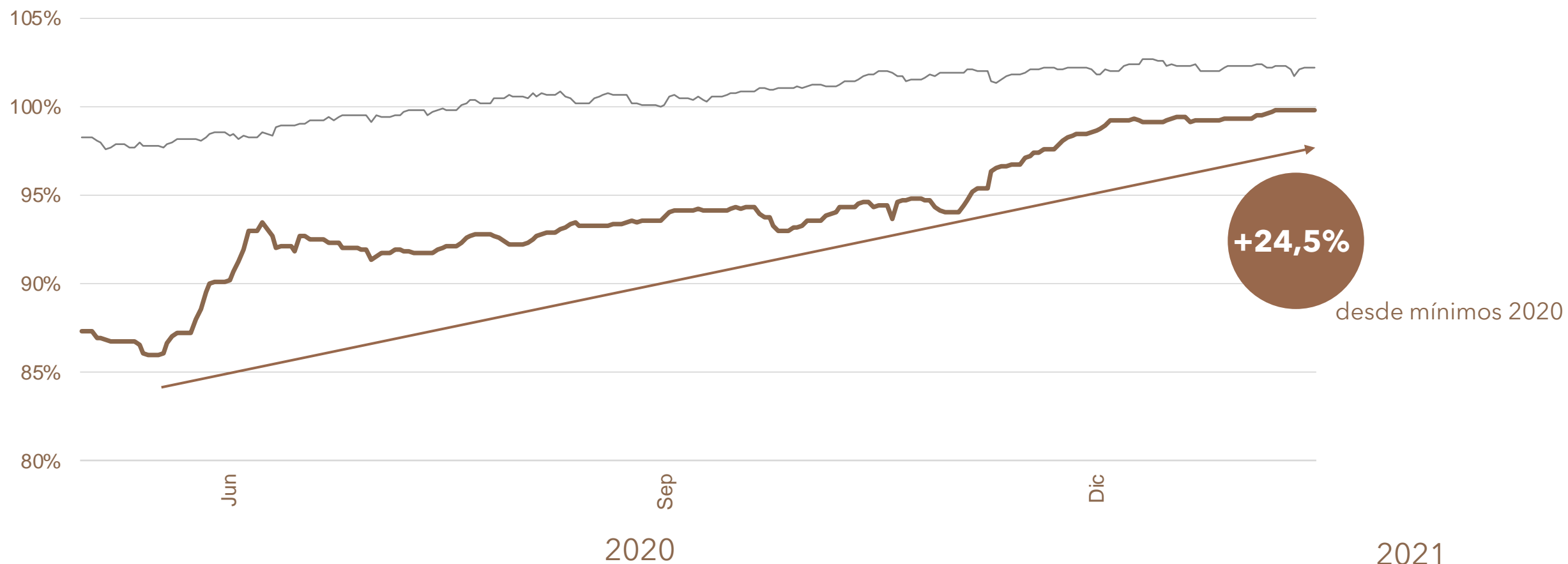
IAG INTERNATIONALS
AIRLINES
GROUP

2,6%

OH

2,4%

Rentabilidad Desde Inicio



+24,5%

desde mínimos 2020

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	Ene	Feb	YTD
B&H Deuda FI		(2,9%)	(13,7%)	4,2%	3,2%	2,0%	0,4%	1,5%	(0,3%)	1,6%	3,9%	0,8%	(0,6%)	0,4%	0,7%	1,2%
Benchmark		0,6%	(3,4%)	1,2%	0,2%	1,0%	1,0%	(0,5%)	1,0%	0,5%	0,6%	0,1%	2,3%	(0,5%)	(1,5%)	(2,0%)

* Inicio gestión: 07/02/2020 Benchmark: IBOXX Euro Overall Total Return
 Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Las rentabilidades pueden ser negativas.

Cartera Performance Attribution

Mejores y peores bonos por su contribución a rentabilidad

Número de emisores

68

Duración

2,3

TIR Interna

3,5%

INTESA nm SANPAOLO

+1,15

BBVA

+0,87

GRIFOLS

+0,70

 Santander

+0,64

WIZINK

-1,25

TULLOW


-0,77

TAP TAP














-0,68

AIRFRANCEKLM
GROUP

-0,45

Cartera Operaciones Venta

Total de 13 Ventas por valor de 3,7M€ nominales

	Detalle	Import	YLD	Rating		Detalle	Import	YLD	Rating
	Abr 2025	200K€	0,45%	BBB-		Ene 2023	300K€	0,30%	BB+
	Sep 2023	300K€	0,34%	BBB-		Jul 2022	300K€	0,20%	BBB-
	2025	200K€	0,30%	BBB-		Dic 2025	400K€	0,42%	BBB+
	Ene 2022	200K€	0,28%	BBB+		Jul 2023	400K€	0,37%	BBB-
	Ene 2023	200K€	0,42%	BB+		2075	200K€	1,54%	BB-
	May 2024	200K€	0,30%	BBB-		Jun 2022	500K€	0,40%	BBB-
						Ene 2024	300K€	0,33%	BB+

Cartera Operaciones Compra

Total de 21 Compras por valor de 4,4M€ nominales

	Detalle	Import	YLD	Rating		Detalle	Import	YLD	Rating
	Dic 2024	200K€	2,75%	BB+		Oct 2023	100K€	5,75%	B+
	Mar 2023	100K€	5,3%	NC		Mar 2025	200K€	6%	BB+
	Nov 2022	200K€	6%	B		Abr 2023	300K€	4,7%	BB-
	Ene 2024	300K€	4,5%	B+		Nov 2024	200K€	2%	B+
	Oct 2022	300K€	3,3%	NC		Nov 2024	100K€	4%	BB-
	Oct 2023	350K€	5,6%	BBB+		Mar 2023	100K€	2,5%	BB-
	Oct 2023	25K€	2,5%	BB		Ene 2024	400K€	1,1%	NC
	Abr 2023	100K€	8,3%	B+		Pag. Ene 2022	300K	2,05%	NC
	Abr 2023	100K€	16%	BB		Pag. Ene 2022	400K	2,0%	Gar 70% ICO
	Ene 2023	200K€	13,8%	B+		Pag. Ene 2022	300K	1,65%	NC
	May 2023	200K€	3,4%	BB-					

B&H Deuda FI Datos Fundamentales

1

Categoría: **Renta Fija Euro**

Gestora: **Buy&Hold SGIIC**

V.L: **Diario**

Moneda: **Euro**

2

Comisión de gestión y depósito

Gestión: 0,4%

Depósito: 0,05%

Depositario: Credit Suisse

3

Descuento de reembolso a favor del fondo.

De 0 a 1 año 1,5%

De 1 a 2 años 1,0%

De 2 a 3 años 0,5%

4

Comisión de suscripción

Cuando el fondo alcance un volumen de 40 M€ se aplicará una suscripción del 2% (Hasta alcanzar ese importe no habrá comisión de suscripción)

Para los partícipes que traspasen desde los fondos B&H la comisión de suscripción es del 2%

 VALENCIA

C/ de la Cultura, 1- puerta1
46002 - Valencia


 MADRID

C/ Del Monte Esquinza, 13 bajo izda.
28010 - Madrid

**B
H**

BUY & HOLD

GESTIÓN DE ACTIVOS

 900 550 440

 www.buyandhold.es

 @infobuyandhold

 Info@buyandhold.es