

Datos fundamentales

Nombre	
ISIN	LU2222028099
Domicilio	Luxembourg
Patrimonio Fondo	592.936.102,0 €
Divisa	Euro
Morningstar Rating Overall	★★★★
NAV	118,5
KID Ongoing Costs %	1,2

Retornos

	YTD	1 Año	3 Años	5 Años
Merchbanc FCP Renta Fija Flex A	0,66	2,62	19,10	16,74
Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	0,01	0,26	8,90	-8,29

Riesgos

Time Period: 01/06/2021 to 31/05/2026				
	Vol.	Alpha	Beta	
Merchbanc FCP Renta Fija Flex A	3,8	3,9	0,4	
Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	6,0	0,0	1,0	

Composición de cartera

Portfolio Date: 31/05/2026

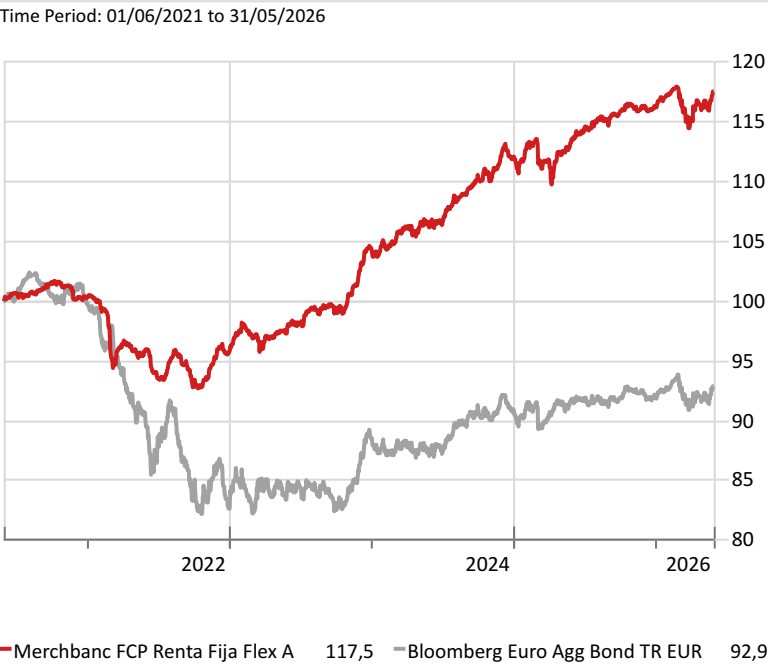
Investment Name	Portfolio Weighting
Deutsche Bank AG	2,0%
Romania (Republic Of) 6.625%	1,5%
Hungary (Republic Of) 5.375%	1,5%
Barclays PLC 8.875%	1,2%
Societatea National De Gaze N Romgaz Sa 4.625%	1,2%
Banca Comerciala Romana S.A.	1,1%
Morocco (Kingdom of) 4.75%	1,1%
Bankinter SA 7.375%	1,1%
Raiffeisen Bank Hungary 4.191%	1,0%
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.25%	1,0%
CEZ AS 4.125%	1,0%
Brazil (Federative Republic) 4.875%	1,0%
Volksbank Wien AG 5.5%	1,0%
La Mondiale 4.375%	1,0%
Erste Group Bank AG 8.5%	0,9%
	17,8%

Estadísticas de cartera

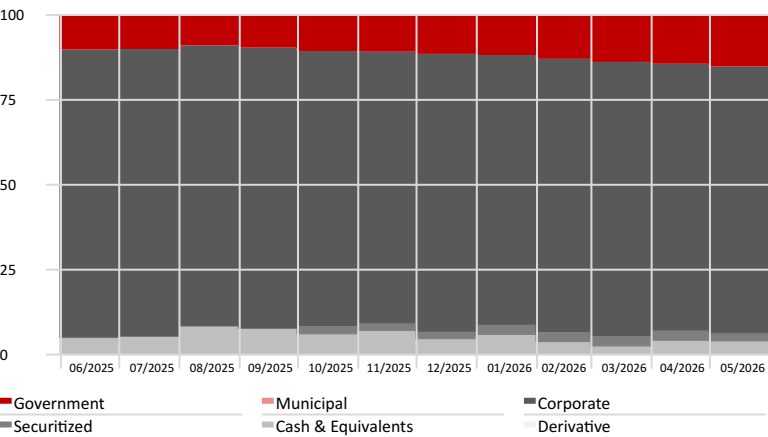
TIR	5.28%
Duración	5.28
Rating	BBB+
IG (%)	52,48
HY (%)	22,41
Credit Exposure (%)	83,13
Government Debt Exposure (%)	12,64
Developed Markets (%)	71,94
Emerging Markets (%)	27,80

DISCLAIMER:
La información contenida en este documento ha sido elaborado por Andbank Wealth Management, SGIIC, S.A.U. y tiene carácter informativo sobre la institución de inversión colectiva a la que se refiere (en adelante, la IIC). Su contenido no debe ser considerado como oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta ni conocimientos, ni experiencia en el ámbito de la inversión, ni situación financiera, ni objetivos de inversión. La adquisición de participaciones o acciones de la IIC deberá efectuarse previa lectura de su Documento de Datos Fundamentales (DDF), su Folleto Informativo y demás documentación legal en vigor que está disponible de forma gratuita en www.andbankwealthmanagement.es, en la página web de la CNMV, www.cnmv.es y en las oficinas de su distribuidor principal, Andbank España, S.A.U., entidad bancaria española registrada en Banco de España con el número 1544. La inversión en la IIC puede conllevar riesgos directos o indirectos, que pueden ser significativos, pudiendo variar y/o verse afectada por fluctuaciones del mercado el valor de la misma, así como los ingresos que ésta genere. La inversión puede no ser apropiada para todos los inversores. Revise posibles restricciones de comercialización de la IIC por tipo de inversor, sectores, países, residencias fiscales o nacionalidades de los inversores en su Folleto Informativo. Prohibida la reproducción total o parcial del presente documento sin la autorización expresa de Andbank Wealth Management, SGIIC, S.A.U.

Evolución del fondo a 5 años



Asset Allocation



Riesgo-Rentabilidad a 5 años

