

Merchbanc Renta Fija Flexible

Risk Level 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

Datos fundamentales

Fecha de la Cartera	31/10/2024
Nombre	Merchbanc FCP Renta Fija Flex A
ISIN	LU2222028099
Domicilio	Luxembourg
Estructura Legal	FCP
Entidad gestora	Andbank Asset Management Luxembourg
Patrimonio	437.154.972 €
Divisa	Euro
NAV	111,65 €
Morningstar Rating Overall	★★★★
TIR	5.15%
Duración	5.02
Rating	BBB+

Evolución del fondo vs Benchmark

Time Period: Since Common Inception (20/11/2020) to 31/10/2024



Objetivo de Inversión

Fondo de inversión de Renta Fija flexible denominado en Euro. La duración media de la cartera va desde -2,5 años a los 7 años como máximo. El rating medio de la cartera será siempre *Investment Grade*, pudiendo invertir en *High Yield* hasta un rating mínimo de B, y el fondo puede tener una exposición máxima del 30% en otras divisivas. La gestión del fondo es activa, dinámica y flexible. Su índice de referencia es el Bloomberg Euro-Aggregate Index.

Retorno por Periodos

Periodo	Return
1 mes	-0,2
3 meses	1,3
6 meses	4,1
YTD	5,3
12 meses	10,1
Desde Inicio	21,3

Ratios de Riesgo

Time Period: Since Common Inception (20/11/2020) to 31/10/2024

Alpha	
Beta	
Volatilidad (Std Dev)	3,1
Downside Deviation	2,8
R2	
Sharpe Ratio	
Return	2,7
Tracking Error	5,0

Rentabilidades mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
2024	0,6	-0,3	1,3	-0,5	0,5	0,2	2,0	0,4	1,1	-0,2			5,3
2023	1,7	-0,3	-0,5	0,6	0,7	0,2	1,3	0,2	-0,2	0,4	2,3	2,2	9,1
2022	-0,3	-3,1	-0,7	-0,3	0,1	-2,5	1,4	0,0	-2,2	0,7	2,3	0,1	-4,6
2021	0,2	0,8	-0,1	0,2	0,0	0,7	-0,2	0,5	0,6	-0,4	-1,0	0,1	1,4
2020	0,3	0,0	-10,0	2,2	1,0	0,7	1,7	0,5	0,0	0,2	1,6	0,0	-2,5
2019	0,6	0,2	0,6	0,6	0,0	1,6	0,7	1,7	-0,1	-0,4	-0,1	0,4	6,1

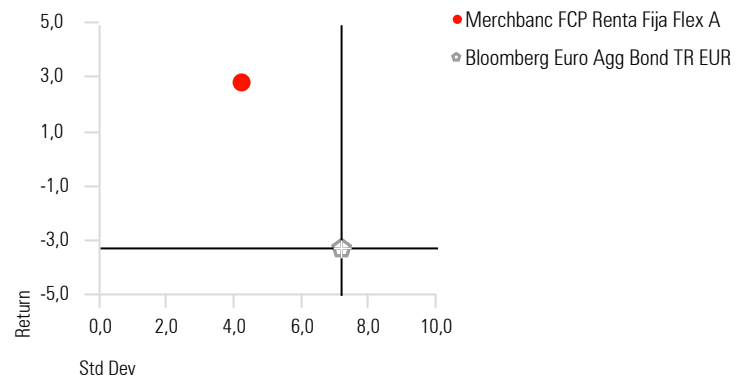
*Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades a futuro

Principales posiciones

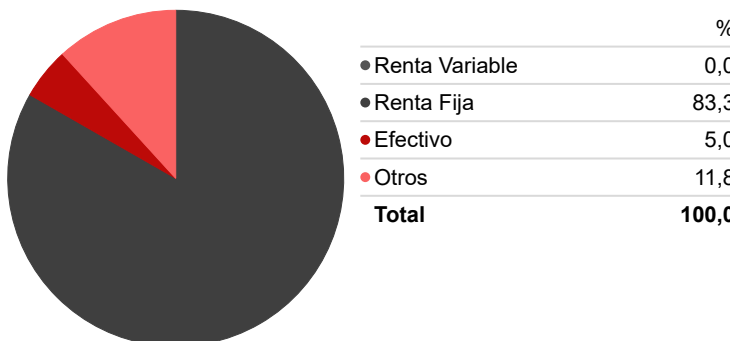
Portfolio Date: 31/10/2024

	Peso %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FXDFR PFS PERPETUAL EUR 200000 - ES08132	1,6
Bankinter SA	1,4
Romania (Republic Of) 5.625%	1,3
Ceska Sporitelna AS 4.824%	1,2
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.5%	1,1
Unicaja Banco S A 7.25%	1,1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375%	1,0
Italy (Republic Of) 4.45%	1,0
Romgaz 4 3/4 10/07/29	0,9
Hungary (Republic Of) 5.375%	0,9

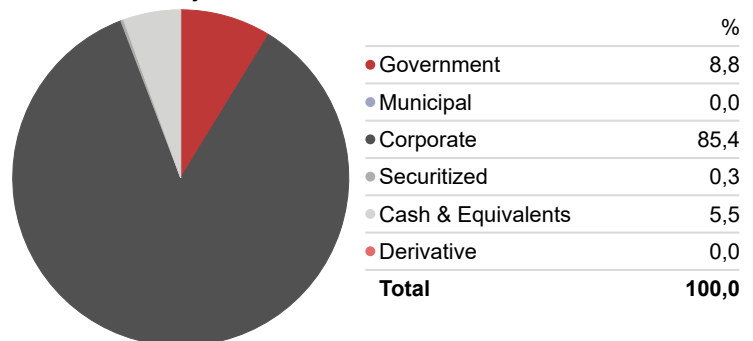
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)



Distribución de los activos*



Sectores - Renta Fija



*La distribución de activos y la distribución geográfica de la renta variable se ha calculado usando los datos de cada uno de los activos del fondo.