

# Merchbanc Renta Fija Flexible PP

Nivel de riesgo 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7

## Datos fundamentales

Fecha Cartera	31/10/2024
Nombre	Merchbanc Renta Fija Flexible PP
ISIN	
Domicilio	Spain
Estructura Legal	Open Ended Investment Company
Entidad gestora	Merchbanc EGFP
Patrimonio	37.554.898
Divisa	Euro
NAV	11,42
Morningstar Rating	★★★★★
TIR	4,38%
Duración	4,89
Rating	BBB+

## Evolución del Fondo vs Índice de referencia

Time Period: 01/01/2019 to 31/10/2024



## Objetivo de inversión

Plan de Pensiones de Renta Fija flexible denominado en Euro. La duración media de la cartera debe ser superior a 1 año. El rating medio de la cartera será siempre *Investment Grade*, pudiendo invertir en *High Yield*, y el plan de pensiones puede tener una exposición máxima del 10% en otras divisas. La gestión del plan de pensiones es activa, dinámica y flexible. Su índice de referencia es el Bloomberg Euro-Aggregate Index.

## Rentabilidades acumuladas

	Retorno
1 mes	-0,1
3 Meses	1,3
6 Meses	4,0
YTD	5,1
12 Meses	9,8
Desde Inicio	13,8

## Ratios de riesgo

Time Period: Since Common Inception (03/11/2018) to 31/10/2024

Alpha	0,8
Beta	0,2
Volatilidad (Std Dev)	3,1
Downside Deviation	3,1
R2	25,7
Sharpe Ratio (arith)	0,7
Tracking Error	5,7

## Rentabilidades mensuales

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

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro

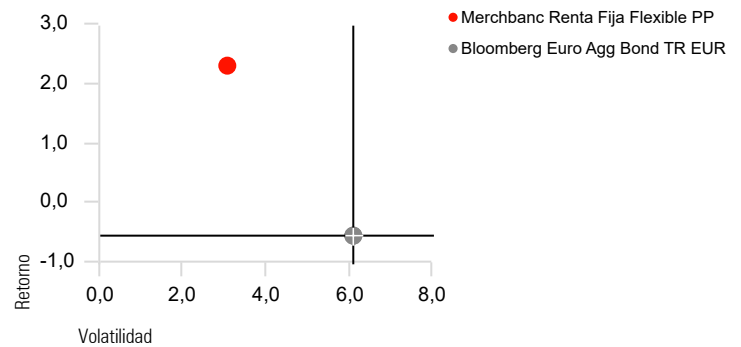
## Principales posiciones

Portfolio Date: 31/10/2024

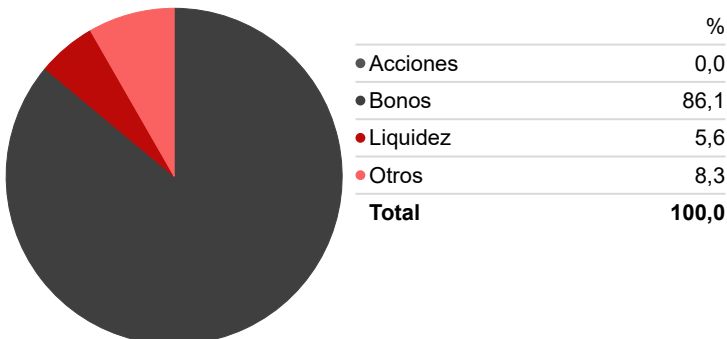
	Peso %
Compania Espanola De Petroleos Sa finance SAU 4.125%	1,4
CEZ AS 4.125%	1,4
OTP Bank Nyrt 4.25%	1,4
Romgaz 4 3/4 10/07/29	1,2
Hungary (Republic Of) 5.375%	1,2
Glencore Capital Finance Designated Activity Company 4.154%	1,1
Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375%	1,1
Caixabank S.A. 4.375%	1,1
National Grid North America Inc. 4.061%	1,1
Terega SAS	1,1

## Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)

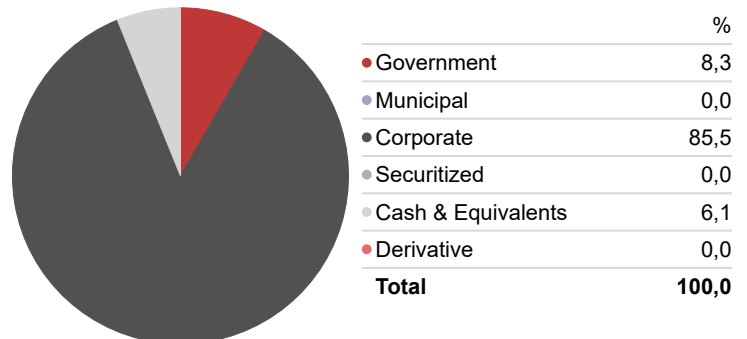
Time Period: 01/01/2019 to 31/10/2024



## Distribución de los activos\*



## Sectores - Renta Fija



\* Tanto la distribución de los activos como la distribución geográfica de la Renta Variable se ha calculado teniendo en cuenta el posicionamiento de cada uno de los fondos

### DISCLAIMER:

Este documento tiene carácter comercial y se suministra sólo con fines informativos. No constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación para la venta, compra o suscripción de valores ni su contenido constituirá base de ningún contrato, compromiso o decisión de cualquier tipo. Este documento no sustituye la información legal preceptiva, que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión; la información legal prevalece en caso de cualquier discrepancia. Se recomienda al inversor, que junto con este documento, lea la documentación relativa al organismo de inversión, que está a su disposición en la página [www.andbank.com](http://www.andbank.com) y en las oficinas de la entidad comercializadora. La información contenida en este documento se refiere a la fecha que aparece en el mismo, por lo que pudiera sufrir cambios como consecuencia de la fluctuación de los mercados. Las rentabilidades mostradas son rentabilidades pasadas y no presuponen rentabilidades futuras. La participación en organismos de inversión u otros productos financieros indicados en el presente documento pueden estar sujetos a riesgos de mercado, crédito, emisor y contrapartida, de liquidez y de cambio de moneda, fluctuación de valor y la posible pérdida del capital invertido.