

Merchbanc Renta Fija Flexible

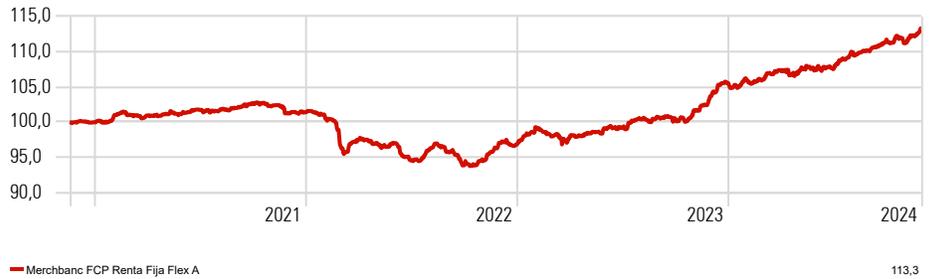
Risk Level 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

Datos fundamentales

| | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Fecha de la Cartera | 30/11/2024 |
| Nombre | Merchbanc FCP Renta Fija Flex A |
| ISIN | LU2222028099 |
| Domicilio | Luxembourg |
| Estructura Legal | FCP |
| Entidad gestora | Andbank Asset Management Luxembourg |
| Patrimonio | 466.940.121 € |
| Divisa | Euro |
| NAV | 114,07 € |
| Morningstar Rating Overall | ★★★★ |
| TIR | 4.92% |
| Duración | 5.3 |
| Rating | BBB+ |

Evolución del fondo vs Benchmark

Time Period: Since Common Inception (20/11/2020) to 30/11/2024



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 divisas. 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 | 1,9 |
| 3 meses | 2,9 |
| 6 meses | 5,5 |
| YTD | 7,3 |
| 12 meses | 9,7 |
| Desde Inicio | 23,6 |

Ratios de Riesgo

Time Period: Since Common Inception (20/11/2020) to 30/11/2024

| | |
|-----------------------|-----|
| Alpha | |
| Beta | |
| Volatilidad (Std Dev) | 3,1 |
| Downside Deviation | 2,8 |
| R2 | |
| Sharpe Ratio | |
| Return | 3,2 |
| 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 | 1,9 | | 7,3 |
| 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 |

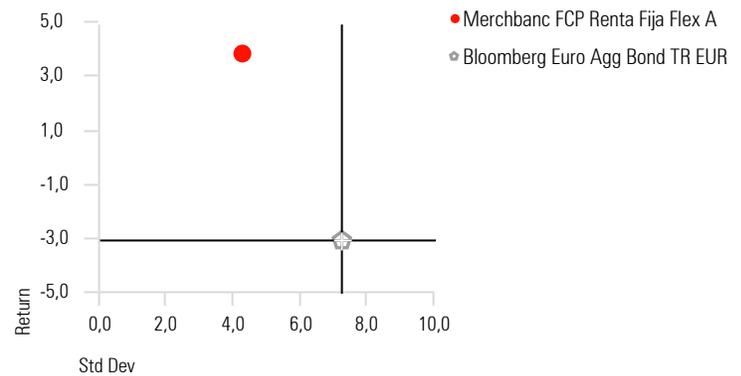
*Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades a futuro

Principales posiciones

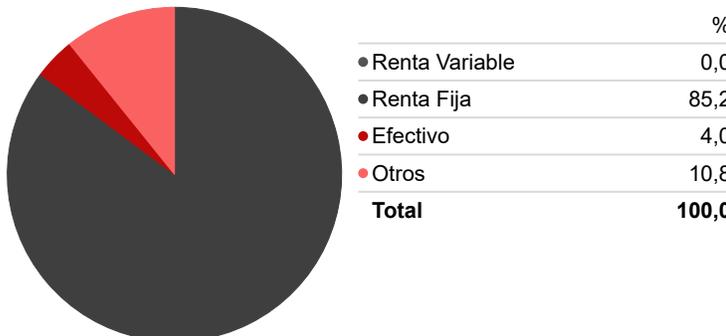
Portfolio Date: 30/11/2024

| | Peso % |
|---|--------|
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FXDFR PFS PERPETUAL EUR 200000 - ES08132 | 1,6 |
| Bankinter SA | 1,4 |
| Romania (Republic Of) 5.625% | 1,2 |
| Ceska Sporitelna AS 4.824% | 1,2 |
| Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.5% | 1,0 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375% | 1,0 |
| Italy (Republic Of) 4.45% | 1,0 |
| Societatea National De Gaze N Romgaz Sa 4.75% | 0,9 |
| Hungary (Republic Of) 5.375% | 0,8 |
| Saipem Finance International B.V 4.875% | 0,8 |

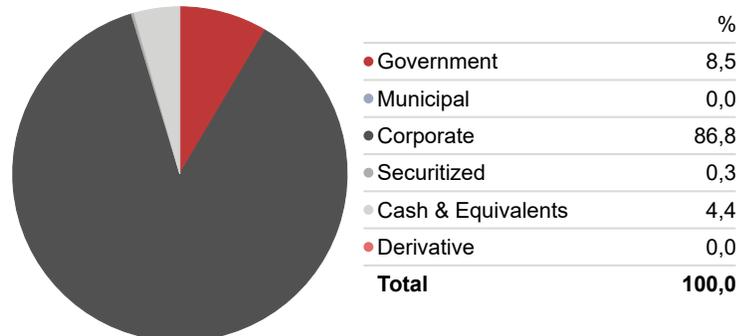
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)



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.