

# Merchbanc Renta Fija Flexible

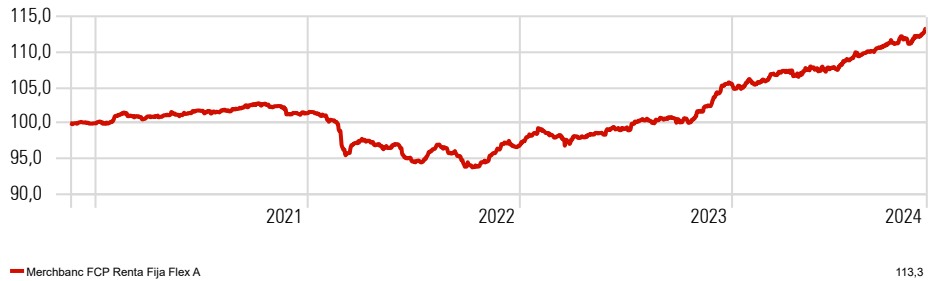
Risk Level 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7

## 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

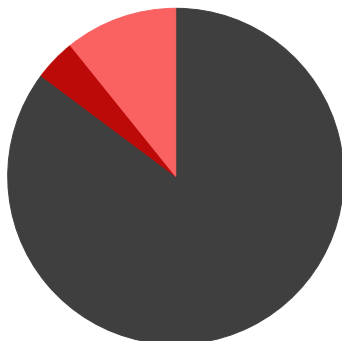
\*Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades a futuro

## Principales posiciones

Portfolio Date: 30/11/2024

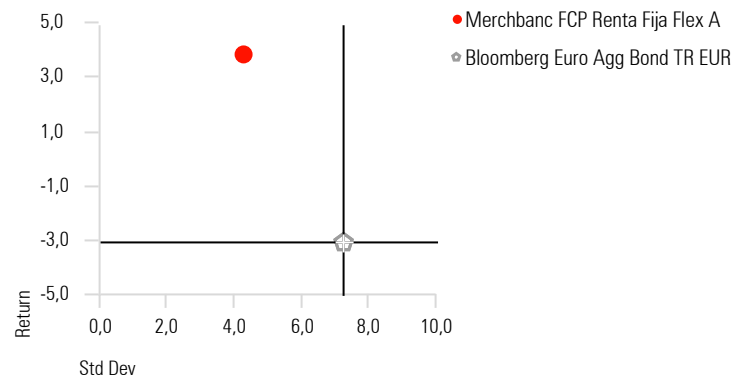
	Peso %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FXDFR PFS PERPETUAL EUR 200000 - ES08132	1,6
Bankinter SA	1,4
Romania (Republic Of) 5.625%	1,2
Ceska Sporitelna AS 4.824%	1,2
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.5%	1,0
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375%	1,0
Italy (Republic Of) 4.45%	1,0
Societatea 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

## Distribución de los activos\*

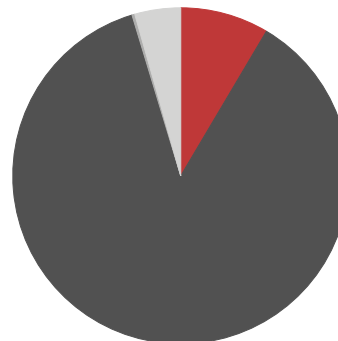


	%
● Rent Variable	0,0
● Rent Fija	85,2
● Efectivo	4,0
● Otros	10,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)



## Sectores - Renta Fija



	%
● Government	8,5
● Municipal	0,0
● Corporate	86,8
● Securitized	0,3
● Cash & Equivalents	4,4
● Derivative	0,0
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

\*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.