

Merchbanc Renta Fija Flexible

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

Datos fundamentales

Fecha de la Cartera	2/28/2025
Nombre	Merchbanc FCP Renta Fija Flex A
ISIN	LU2222028099
Domicilio	Luxembourg
Estructura Legal	FCP
Entidad gestora	Andbank Asset Management Luxembourg
Patrimonio	518,697,329 €
Divisa	Euro
NAV	112.99 €
Morningstar Rating Overall	★★★★
TIR	4.83%
Duración	5,3
Rating	BBB+

Evolución del fondo vs Benchmark

Time Period: Since Common Inception (11/20/2020) to 2/28/2025



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	0.8
3 meses	1.3
6 meses	4.2
YTD	1.3
12 meses	8.3
Desde Inicio	25.2

Ratios de Riesgo

Time Period: Since Common Inception (11/20/2020) to 2/28/2025

Alpha	
Beta	
Volatilidad (Std Dev)	3.1
Downside Deviation	2.8
R2	
Sharpe Ratio	
Return	3.3
Tracking Error	4.9

Rentabilidades mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
2025	0.5	0.8											1.3
2024	0.6	-0.3	1.3	-0.5	0.5	0.2	2.0	0.4	1.1	-0.2	1.9	-0.1	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

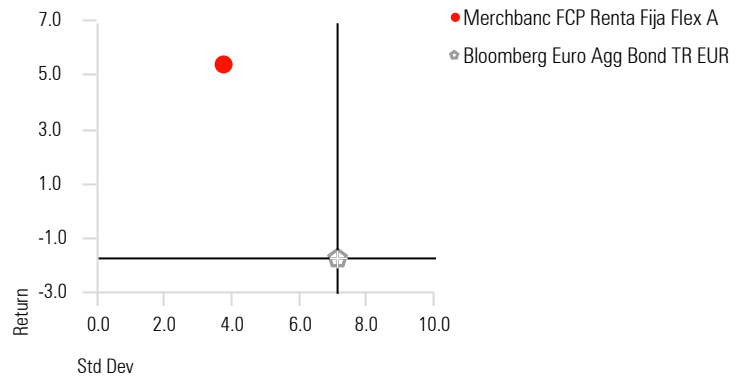
*Rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades a futuro

Principales posiciones

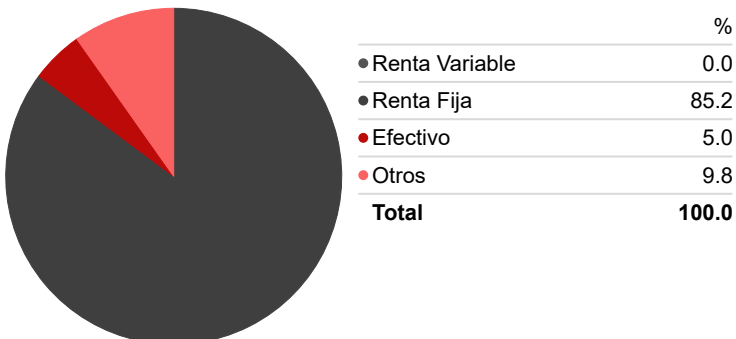
Portfolio Date: 2/28/2025

	Peso %
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FXDFR PFS PERPETUAL EUR 200000 - ES08132	1.4
Bankinter SA	1.3
Hungary (Republic Of) 5.375%	1.2
Romania (Republic Of) 5.625%	1.1
Ceska Sporitelna AS 4.824%	1.0
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7.5%	0.9
Italy (Republic Of) 4.45%	0.8
Compania Espanola De Petroleos Sa finance SAU 4.125%	0.8
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 4.375%	0.8
Societatea Nationala De Gaze N Romgaz Sa 4.75%	0.8

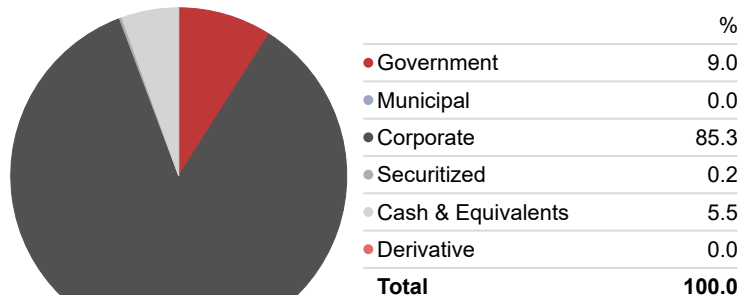
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)



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.