

Merchbanc Renta Fija Flexible PP

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

ANDBANK /
asset management

Datos fundamentales

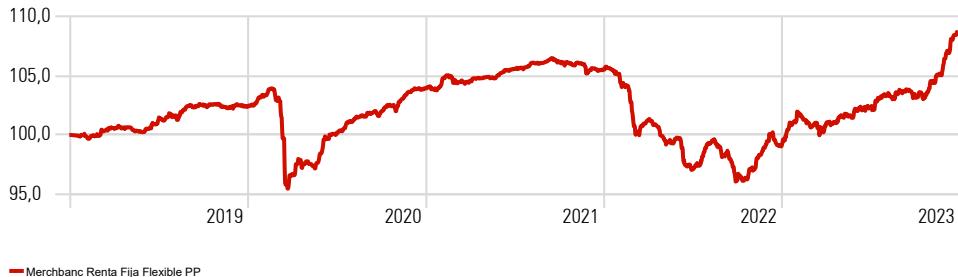
Fecha Cartera	31/12/2023
Nombre	Merchbanc Renta Fija Flexible PP
ISIN	
Domicilio	Spain
Estructura Legal	Open Ended Investment Company
Entidad gestora	Merchbanc EGFP
Patrimonio	24.136.358
Divisa	Euro
NAV	10,81
Morningstar Rating	★★★★★
TIR	4,42%
Duración	3,06
Rating	A-

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.

Evolución del Fondo vs Índice de referencia

Time Period: 01/01/2019 to 31/12/2023



Rentabilidades acumuladas

	Retorno
1 mes	2,4
3 Meses	4,9
6 Meses	6,1
YTD	9,6
12 Meses	9,6
Desde Inicio	8,3

Ratios de riesgo

Time Period: Since Common Inception (03/11/2018) to 31/12/2023	
Alpha	0,8
Beta	0,2
Volatilidad (Std Dev)	3,0
Downside Deviation	3,2
R2	27,2
Sharpe Ratio (arith)	0,6
Tracking Error	5,9

Rentabilidades mensuales

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año
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

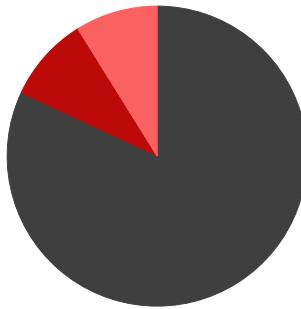
Principales posiciones

Portfolio Date: 31/12/2023

	Peso %
Caixabank S.A. 5.375%	1,8
ING Groep N.V. 4.5%	1,8
Kutxabank SA 4.75%	1,7
Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,7
Jyske Bank A/S	1,5
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. 4.625%	1,4
OTP Bank Nyrt 7,35%	1,4
Raiffeisenbank AS 7,125%	1,3
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 4,492%	1,3
Banco de Credito Social Cooperativo S.A. 7,5%	1,3

Distribución de los activos*

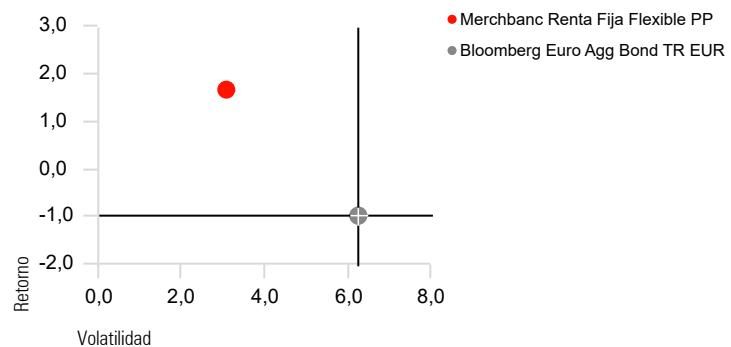
Portfolio Date: 31/12/2023



* 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

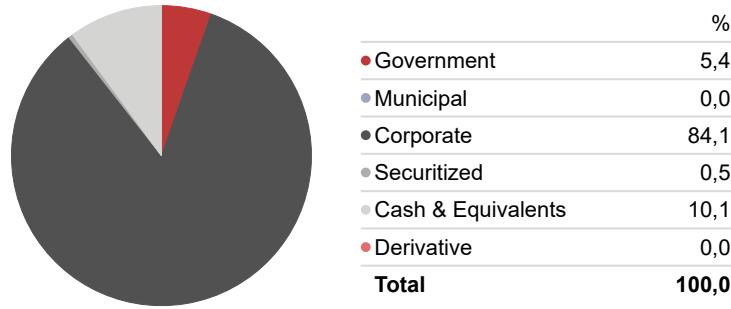
Retorno-Riesgo desde lanzamiento (Anualizado)

Time Period: 01/01/2019 to 31/12/2023



Sectores - Renta Fija

Portfolio Date: 31/12/2023



DISCLAIMER:

Este documento tiene carácter comercial y se suministra sólo con fines informativos. No constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación o incitación 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 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 entidades mostradas son entidades 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, fluctuaciones de valor y la posible pérdida del capital invertido.