

Datos fundamentales

Nombre	
ISIN	LU2222028099
Domicilio	Luxembourg
Patrimonio Fondo	598.111.639,0 €
Divisa	Euro
Morningstar Rating Overall	★★★★
NAV	118,3
KID Ongoing Costs %	1,2

Retornos

	YTD	1 Año	3 Años	5 Años
Merchbanc FCP Renta Fija Flex A	0,75	1,87	17,91	16,57
Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	-0,11	0,39	8,72	-9,78

Riesgos

Time Period: 01/08/2021 to 31/07/2026				
	Vol.	Alpha	Beta	
Merchbanc FCP Renta Fija Flex A	3,9	4,0	0,5	
Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	6,0	0,0	1,0	

Composición de cartera

Portfolio Date: 31/07/2026

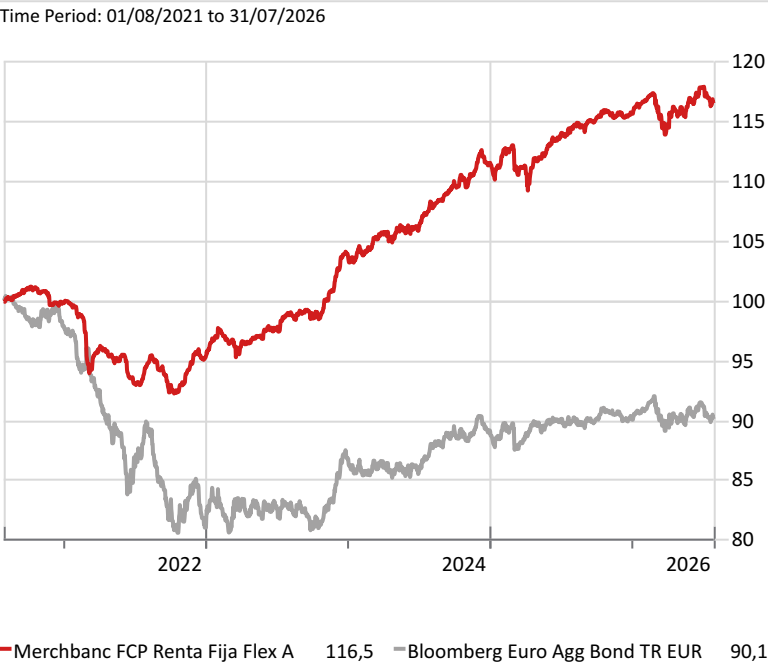
Investment Name	Portfolio Weighting
Deutsche Bank AG	2,0%
CEZ AS 4.375%	1,5%
Romania (Republic Of) 6.625%	1,5%
Hungary (Republic Of) 4.25%	1,3%
Barclays PLC 8.875%	1,2%
Societatea National De Gaze N Romgaz Sa 4.625%	1,2%
Banca Comerciala Romana S.A.	1,1%
Morocco (Kingdom of) 4.75%	1,1%
Bankinter SA 7.375%	1,1%
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.25%	1,0%
Raiffeisen Bank Hungary 4.191%	1,0%
Brazil (Federative Republic) 4.875%	1,0%
Volksbank Wien AG 5.5%	1,0%
La Mondiale 4.375%	0,9%
Erste Group Bank AG 8.5%	0,9%
	18,0%

Estadísticas de cartera

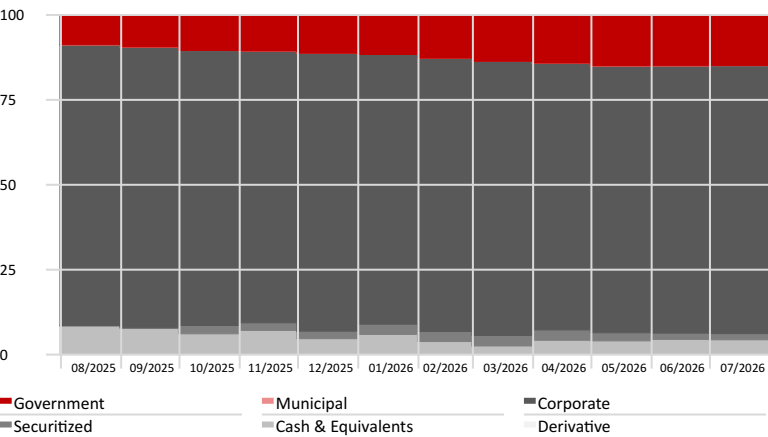
TIR	5.71%
Duración	5.66
Rating	BBB+
IG (%)	53,55
HY (%)	20,51
Credit Exposure (%)	83,19
Government Debt Exposure (%)	12,63
Developed Markets (%)	72,93
Emerging Markets (%)	26,82

DISCLAIMER:
Este documento se suministra solo con fines informativos y 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. El folleto informativo está a disposición del público en la página www.andbank.com. 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 alusiones a rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Como en cualquier otro producto de inversión, invertir implica asumir un determinado nivel de riesgo y la posibilidad de incurrir en pérdidas sobre el capital inverti...

Evolución del fondo a 5 años



Asset Allocation



Riesgo-Rentabilidad a 5 años

