

**Objetivo del Fondo:**

CYC Renta Global buscará una atractiva relación de riesgo, rendimiento y plazo principalmente a través de instrumentos de renta fija en dólares. No incluirá bonos ni emisores de Argentina, buscando diversificación internacional. Tendrá mayormente títulos de renta fija corporativa y soberana pero también en ciertos contextos, podrá tener (siempre respetando los parámetros de diversificación y riesgos establecidos) acciones preferidas, bonos perpetuos y una porción menor de productos estructurados para buscar mayores retornos. El fondo no tiene un objetivo de rendimiento y duration específico, sino que tendrá cierta flexibilidad para adecuarse a diferentes contextos globales.

**Perfil del Inversor:** Moderado.

**Horizonte de Inversión:** Mediano Plazo.

**INFORMACIÓN GENERAL**

Administrador	Sekola Agente de Valores S.A.
Custodio:	Bank of New York Mellon
ISIN	XS1973722066
Fecha de lanzamiento comercial	12/7/2019
Moneda:	Dólar estadounidense
Suscripción/Rescate:	Semanal
Honorarios de adm. y custodia (TER)	0,75% anual
Costo Suscripción/Rescate:	Sin costo
Mínimo:	1.000 VN
Patrimonio Neto:	USD 37.935.524
NAV c/100	USD 110,39

**DATOS DE CARTERA**

TIR (to maturity)*	7,36%
Current Yield	5,73%
Duration (to worst)	3,61
Duration (to maturity)	3,68
Cupón Promedio	5,22%
Vto. Promedio (años)	5,8
Paridad Promedio	93,9%
Cantidad de Activos	31

\* Utiliza Current Yield para paridades menores al 65%.

**RENDIMIENTOS**

Desde lanzamiento	10,4%
Desde lanzamiento anualizado	2,2%
2019*	2,2%
2020	5,7%
2021	0,5%
2022	-9,0%
2023	11,0%
2024	0,7%
Rend. semanales positivos	61%

\* Desde lanzamiento 12/7/19

**UBICACIÓN**

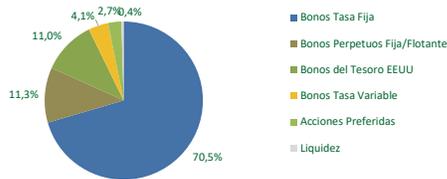
EEUU	34,7%
España	7,3%
Reino Unido	4,1%
Desarrollados	46,0%
Brasil	17,7%
México	16,2%
Uruguay	5,7%
Indonesia	4,6%
Perú	4,4%
Colombia	4,3%
Moldavia	1,1%
Emergentes	54,0%

**CALIFICACIÓN\***

AAA	11,4%
A	1,7%
BBB+	3,9%
BBB-	13,9%
Investment Grade	30,8%
BB+	17,4%
BB	33,3%
BB-	11,5%
B+	4,3%
B-	1,1%
C	1,0%
Speculative Grade	68,7%

\* La posición de liquidez se considera como AAA.

**TIPOS DE ACTIVO**



**SECTORES**

Materiales	29,0%
Financiero	17,5%
Consumo discrecional	15,6%
Consumo básico	14,4%
Gobierno EEUU	11,0%
Comunicaciones	4,6%
Energía	4,3%
Serv. Públicos	2,2%
Industria	1,0%
Liquidez	0,4%
Total	100,0%

**TENENCIAS**

BBVASM 6,125% PERP	7,3%
KB HOME 4,8% 15NOV29	7,1%
CYDSA 6,25% 10/04/27	6,7%
MERCADOLIBRE 3,125% 14/01/31	5,7%
AMAGGI LUX 5,25% 01/28/28	4,6%
DELTA DUNIA 7,75% 02/10/26	4,6%
USIMINAS 5,875% 18/06/26	4,5%
JBSSBZ 3,75% 12/01/31	4,4%
NEXA 5,375% 05/04/27	4,4%
GEOPARK 5,5% 01/17/27	4,3%
CENT 4,125% 10/15/30	4,2%
VODAFONE 7% 04/04/79	4,1%
BANCO MERCANTIL D 8,375 31DEC49 FRN	4,0%
SANTANDER HLDGS U 6,565% 12/06/29	3,9%
CSN 7,625% 17APR26	3,2%
US TREAS NOTE 2,875 11/30/2025	3,0%
HECLA MINING CO 7,25 15/02/28	3,0%
ALSEA SAB DE CV 7,75% 14/12/26	2,8%

**TENENCIAS**

GCCAMM 3,614% 04/20/32	2,7%
US TREAS BIL 09/05/2024	2,6%
US TREAS BIL 10/31/2024	2,6%
BLACKSTONE 4,7% 03/24/25	2,4%
ENTERGY LOUISIANA PREF	1,7%
ARAGVI 8,45% 04/29/26	1,1%
US TREAS BILL 29/11/2024	1,0%
US TREAS NOTE 2,625 31/01/2026	1,0%
GOL 7% 2025	1,0%
US TREAS BILL 13/06/2024	0,8%
UNITED STS CELLULAR PREF	0,6%
SOUTHERN 4.2 PREF	0,5%
LIQUIDEZ	0,4%
Total	100,0%

**EVOLUCION NAV**

