

**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 35,903,437
NAV c/100	USD 108.66

**DATOS DE CARTERA**

TIR (to maturity)*	7.26%
Current Yield	5.50%
Duration (to worst)	3.58
Duration (to maturity)	3.63
Cupón Promedio	4.94%
Vto. Promedio (años)	5.9
Paridad Promedio	94.1%
Cantidad de Activos	32

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

**RENDIMIENTOS**

Desde lanzamiento	8.7%
Desde lanzamiento anualizado	1.9%
2019*	2.2%
2020	5.7%
2021	0.5%
2022	-9.0%
2023	11.0%
2024	-0.9%
Rend. semanales positivos	60%

\* Desde lanzamiento 12/7/19

**UBICACIÓN**

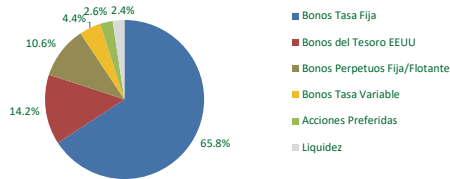
EEUU	37.9%
España	7.0%
Reino Unido	4.4%
Desarrollados	48.7%
Brasil	16.8%
México	14.0%
Uruguay	5.6%
Indonesia	4.8%
Perú	4.6%
Colombia	4.5%
Moldavia	1.1%
Emergentes	51.3%

**CALIFICACIÓN\***

AAA	16.6%
A	1.5%
BBB+	3.4%
BBB-	13.9%
Investment Grade	35.3%
BB+	10.5%
BB	37.5%
BB-	10.3%
B+	4.5%
B-	1.1%
D	0.8%
Speculative Grade	64.7%

\* La posición de liquidez se considera como AAA.

**TIPOS DE ACTIVO**



**SECTORES**

Materiales	27.5%
Finanzas	16.5%
Gobierno EEUU	14.2%
Consumo discrecional	14.1%
Consumo básico	13.1%
Comunicaciones	5.0%
Energía	4.5%
Liquidez	2.4%
Serv. Públicos	2.0%
Industria	0.8%
Total	100.0%

**TENENCIAS**

BBVASM 6,125% PERP	7.0%
CYDSA 6,25% 10/04/27	6.4%
KB HOME 4,8% 15NOV29	6.3%
MERCADOLIBRE 3,125% 14/01/31	5.6%
DELTA DUNIA 7,75% 02/10/26	4.8%
NEXA 5,375% 05/04/27	4.6%
USIMINAS 5,875% 18/06/26	4.6%
JBSSBZ 3,75% 12/01/31	4.5%
GEOPARK 5,5% 01/17/27	4.5%
VODAFONE 7% 04/04/79	4.4%
CENT 4,125% 10/15/30	4.0%
BANCO MERCANTIL D 8,375 31DEC49 FRN	3.6%
AMAGGI LUX 5,25% 01/28/28	3.5%
CSN 7,625% 17APR26	3.4%
SANTANDER HLDGS U 6,565% 12/06/29	3.4%
US TREAS NOTE 2,875 11/30/2025	3.2%
US TREAS BIL 09/05/2024	2.7%
US TREAS BIL 10/31/2024	2.7%

**TENENCIAS**

BLACKSTONE 4,7% 03/24/25	2.5%
US TREAS BIL 18/04/2024	2.5%
LIQUIDEZ	2.4%
ALSEA SAB DE CV 7,75% 14/12/26	2.3%
HECLA MINING CO 7.25 15/02/28	1.9%
GCCAMM 3,614% 04/20/32	1.7%
ENTERGY LOUISIANA PREF	1.5%
US TREAS BILL 13/06/2024	1.1%
US TREAS NOTE 2.625 31/01/2026	1.1%
US TREAS BILL 29/11/2024	1.1%
ARAGVI 8,45% 04/29/26	1.1%
GOL 7% 2025	0.8%
UNITED STS CELLULAR PREF	0.6%
SOUTHERN 4.2 PREF	0.6%
Total	100.0%

**EVOLUCION NAV**

