

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.

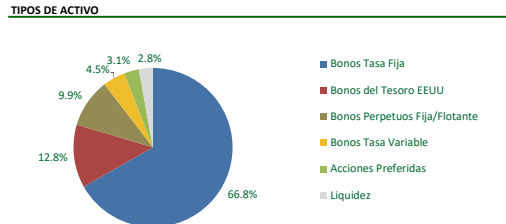
Perfil del Inversor: Moderado
Horizonte de Inversión: Mediano Plazo

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 33,787,009
NAV €/100	USD 107.07

DATOS DE CARTERA	
TIR (to maturity)*	7.53%
Current Yield	5.47%
Duration (to worst)	3.67
Duration (to maturity)	3.71
Cupón Promedio	4.95%
Vto. Promedio (años)	6.1
Paridad Promedio	91.6%
Cantidad de Activos	30

* Utiliza Current Yield para paridades menores al 65%.

CALIFICACIÓN*	
AAA	15.7%
A	1.6%
BBB+	3.7%
BBB-	9.8%
Investment Grade	30.7%
BB+	15.9%
BB	36.9%
BB-	9.3%
B+	4.2%
B-	1.0%
CCC	2.0%
Speculative Grade	69.3%



RENDIMIENTOS	
Desde lanzamiento	7.1%
Desde lanzamiento anualizado	1.6%
2019*	2.2%
2020	5.7%
2021	0.5%
2022	-9.0%
2023 (YTD)	8.4%
Rend. semanales positivos	60%

* Desde lanzamiento 12/7/19

UBICACIÓN	
EEUU	37.1%
España	7.1%
Reino Unido	4.5%
Desarrollados	48.8%
Brasil	17.8%
Mexico	12.6%
Uruguay	5.9%
Indonesia	4.9%
Perú	4.8%
Colombia	4.2%
Moldavia	1.0%
Emergentes	51.2%

SECTORES	
Materiales	27.2%
Finanzas	13.6%
Consumo básico	13.1%
Gobierno EEUU	12.8%
Real State	9.2%
Consumo discrecional	5.9%
Comunicaciones	5.3%
Energía	4.2%
Liquidez	2.8%
Serv. Públicos	2.3%
Industriales	2.0%
Minería	1.5%
Total	100.0%

TENENCIAS	%
BBVASM 6,125% PERP	7.1%
KB HOME 4,8% 15NOV29	6.5%
CYDSA 6,25% 10/04/27	6.3%
MERCADOLIBRE 3,125% 14/01/31	5.9%
USIMINAS 5,875% 18/06/26	5.0%
DELTA DUNIA 7,75% 02/10/26	4.9%
NEXA 5,375% 05/04/27	4.8%
JBSSBZ 3,75% 12/01/31	4.7%
VODAFONE 7% 04/04/79	4.5%
GEOPARK 5,5% 01/17/27	4.2%
CENT 4,125% 10/15/30	4.1%
SANTANDER HLDGS U 6,565% 12/06/29	3.7%
CSN 7,625% 17APR26	3.6%
US TREAS NOTE 2.875 11/30/2025	3.4%
BANCO MERCANTIL D 8.375 31DEC49 FRN	2.9%
US TREAS BIL 09/05/2024	2.8%
LIQUIDEZ	2.8%
US TREAS BIL 10/31/2024	2.8%

TENENCIAS	%
BLACKSTONE 4,7% 03/24/25	2.6%
US TREAS BIL 18/04/2024	2.6%
AMAGGI LUX 5,25% 01/28/28	2.5%
GOL 7% 2025	2.0%
ALSEA SAB DE CV 7,75% 14/12/26	1.9%
GCCAMM 3,614% 04/20/32	1.7%
ENTERGY LOUISIANA PREF	1.6%
HECLA MINING CO 7.25 15/02/28	1.5%
US TREAS BIL 25/01/2024	1.2%
ARAGVI 8,45% 04/29/26	1.0%
SOUTHERN 4.2 PREF	0.7%
UNITED STS CELLULAR PREF	0.7%
Total	100.0%

EVOLUCION NAV

