



# RENDA FIJA ARGENTINA

Fecha de elaboración: 5/12/2023  
Precios al cierre: 1/12/2023

**Objetivo del Fondo:** CYC Renta Fija Argentina buscará una atractiva relación de riesgo, rendimiento y plazo principalmente a través de instrumentos de renta fija en dólares de emisores de la Argentina. Tendrá mayormente títulos de renta fija corporativa pero podrá poseer (siempre respetando los parámetros de diversificación y riesgos establecidos) renta fija soberana o subsoberana. El fondo no tiene un objetivo de rendimiento y duration específico, sino que será flexible para adecuarse a los diferentes contextos.

**Perfil del Inversor:** Moderado

**Horizonte de Inversión:** Mediano Plazo

## INFORMACIÓN GENERAL

<b>Administrador</b>	Sekoia Agente de Valores S.A.
<b>Custodio:</b>	Bank of New York Mellon
<b>Estructurador</b>	FlexFunds Ltd.
<b>Fiduciario</b>	Intertrust Group
<b>Auditor</b>	Roberts Nathan
<b>ISIN</b>	XS2223800819
<b>Bloomberg ID</b>	ZO3670247
<b>Fecha de lanzamiento comercial</b>	11/5/2021
<b>Moneda:</b>	Dólar estadounidense
<b>Suscripción/Rescate:</b>	Semanal
<b>Honorarios de adm. y custodia (TER)</b>	1,2% anual
<b>Costo Suscripción/Rescate:</b>	Sin costo
<b>Mínimo:</b>	1.000 VN
<b>Patrimonio Neto:</b>	USD 8,211,000
<b>NAV c/100</b>	USD 127.93

## DATOS DE CARTERA

TIR*	9.5%
Current Yield	7.6%
Duration (to worst)	2.13
Duration (to maturity)	2.62
Cupón Promedio	6.8%
Vto. Promedio (años)	3.3
Paridad Promedio	90%
Cantidad de Activos	22
Índice de Sharpe	1.57

\*Utiliza current yield para paridades menores al 60%

## RENDIMIENTOS

Desde lanzamiento*	27.9%
Desde lanzamiento anualizado	10.9%
2021*	5.9%
2022	8.1%
2023 (YTD)	11.8%
Rend. semanales positivos	66%

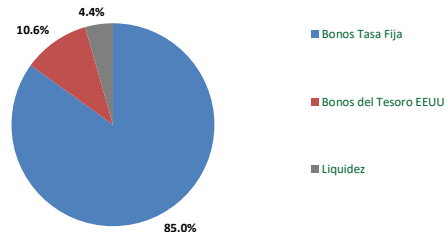
\* desde lanzamiento 11/5/21

## RIESGO

Desvío d/ lanz. anualiz.	4.2%
--------------------------	------

\* desde lanzamiento 11/5/21

## TIPOS DE ACTIVO



## UBICACIÓN

Argentina	85.0%
EEUU	15.0%
Total	100.0%

## EMISOR

Corporativo	85.0%
Soberano EEUU	10.6%
Liquidez	4.4%
Total	100.0%

## SECTORES

Oil & Gas	17.4%
Serv. Públicos	15.9%
Transporte de Energía	14.7%
Real Estate	13.7%
Transporte	10.6%
Bonos del Tesoro EEUU	10.6%
Financiero	7.9%
Liquidez	4.4%
Comunicaciones	2.5%
Consumo Masivo	2.2%
Total	100.0%

## TENENCIAS

Tenencia	Porcentaje
TGS 6,75% 2025	14.7%
Capex 9,25% 2028	10.0%
Pampa Energía 9,125% 2029	9.5%
BMA 6,75% 2026	7.9%
Aeropuertos Arg 2000 8,5% 2031	7.4%
Raghsa 8,5% 2027	6.7%
Raghsa 7,25% 2024	5.8%
Liquidez	4.4%
Pampa Energía 7,5% 2027	4.0%
US Treasury Bill 05/09/24	3.5%
Aeropuertos Arg 2000 6,875% 2027	3.2%
YPF 7% 2033	3.0%
YPF 8,5% 2029	2.7%
Telecom 8,5% 2025	2.5%
Clisa 5,25% 2027	2.4%
US Treasury Bill 22/02/24	2.4%
US Treasury Bill 18/04/24	2.4%
Arcor 8,25% 2027	2.2%
CGC 9,5% 2025	1.6%
US Treasury Bill 16/05/24	1.2%
US Treasury Bill 03/10/24	1.2%
Raghsa 8,25% 2030	1.2%
Total	100.0%

## EVOLUCION NAV

