

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	Sekoia 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 35.344.841
NAV €/100	USD 109,61

DATOS DE CARTERA

TIR (to maturity)*	7,16%
Current Yield	5,38%
Duration (to worst)	3,57
Duration (to maturity)	3,64
Cupón Promedio	4,93%
Vto. Promedio (años)	6,0
Paridad Promedio	93,4%
Cantidad de Activos	32

* Utiliza Current Yield para paridades menores al 65%.

RENDIMIENTOS

Desde lanzamiento	9,6%
Desde lanzamiento anualizado	2,2%
2019*	2,2%
2020	5,7%
2021	0,5%
2022	-9,0%
2023	11,0%
Rend. semanales positivos	61%

* Desde lanzamiento 12/7/19

UBICACIÓN

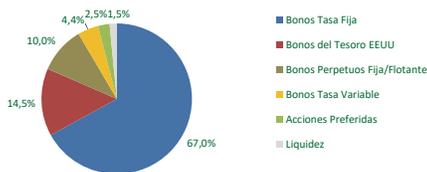
	%
EEUU	36,7%
España	7,2%
Reino Unido	4,4%
Desarrollados	48,3%
Brasil	18,1%
México	12,9%
Uruguay	5,9%
Indonesia	4,9%
Perú	4,7%
Colombia	4,1%
Moldavia	1,0%
Emergentes	51,7%

CALIFICACIÓN*

	%
AAA	16,0%
A	1,4%
BBB+	3,5%
BBB-	14,2%
Investment Grade	35,1%
BB+	10,9%
BB	37,6%
BB-	9,2%
B+	4,1%
B-	1,0%
CC	2,1%
Speculative Grade	64,9%

* La posición de liquidez se considera como AAA.

TIPOS DE ACTIVO



SECTORES

Sector	%
Materiales	26,7%
Gobierno EEUU	14,5%
Consumo básico	14,1%
Finanzas	13,5%
Real State	9,0%
Consumo discrecional	5,9%
Comunicaciones	5,0%
Energía	4,1%
Industriales	2,1%
Serv. Públicos	1,9%
Liquidez	1,5%
Minería	1,5%
Total	100,0%

TENENCIAS

Tenencia	%
BBVASM 6,125% PERP	7,2%
KB HOME 4,8% 15NOV29	6,5%
CYDSA 6,25% 10/04/27	6,1%
MERCADOLIBRE 3,125% 14/01/31	5,9%
DELTA DUNIA 7,75% 02/10/26	4,9%
USIMINAS 5,875% 18/06/26	4,8%
NEXA 5,375% 05/04/27	4,7%
JBSBZ 3,75% 12/01/31	4,7%
VODAFONE 7% 04/04/79	4,4%
CENT 4,125% 10/15/30	4,1%
GEOPARK 5,5% 01/17/27	4,1%
SANTANDER HLDGS U 6,565% 12/06/29	3,5%
CSN 7,625% 17APR26	3,5%
US TREAS NOTE 2.875 11/30/2025	3,3%
AMAGGI LUX 5,25% 01/28/28	3,0%
BANCO MERCANTIL D 8.375 31DEC49 FRN	2,8%
US TREAS BIL 09/05/2024	2,7%
US TREAS BIL 10/31/2024	2,7%

TENENCIAS

Tenencia	%
BLACKSTONE 4,7% 03/24/25	2,5%
US TREAS BIL 18/04/2024	2,5%
ALSEA SAB DE CV 7,75% 14/12/26	2,3%
GOL 7% 2025	2,1%
GCCAMM 3,614% 04/20/32	1,7%
LIQUIDEZ	1,5%
HECLA MINING CO 7.25 15/02/28	1,5%
ENTERGY LOUISIANA PEF	1,4%
US TREAS BIL 25/01/2024	1,1%
US TREAS BILL 13/06/2024	1,1%
US TREAS BILL 29/11/2024	1,1%
ARAGVI 8,45% 04/29/26	1,0%
UNITED STS CELLULAR PEF	0,6%
SOUTHERN 4.2 PEF	0,6%
Total	100,0%

EVOLUCION NAV

