

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 37.660.231
NAV c/100	USD 110,58

DATOS DE CARTERA

TIR (to maturity)*	7,09%
Current Yield	5,44%
Duration (to worst)	3,44
Duration (to maturity)	3,52
Cupón Promedio	4,98%
Vto. Promedio (años)	5,7
Paridad Promedio	94,4%
Cantidad de Activos	32

* Utiliza Current Yield para paridades menores al 65%.

RENDIMIENTOS

Desde lanzamiento	10,6%
Desde lanzamiento anualizado	2,2%
2019*	2,2%
2020	5,7%
2021	0,5%
2022	-9,0%
2023	11,0%
2024	0,9%
Rend. semanales positivos	61%

* Desde lanzamiento 12/7/19

UBICACIÓN

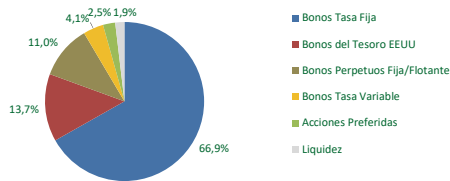
EEUU	35,6%
España	7,4%
Reino Unido	4,1%
Desarrollados	47,1%
Brasil	17,4%
México	15,3%
Uruguay	5,4%
Indonesia	4,7%
Perú	4,6%
Colombia	4,4%
Moldavia	1,1%
Emergentes	52,9%

CALIFICACIÓN*

AAA	15,6%
A	1,4%
BBB+	3,3%
BBB-	14,7%
Investment Grade	35,0%
BB+	16,2%
BB	32,1%
BB-	10,1%
B+	4,4%
B-	1,1%
D	1,1%
Speculative Grade	65,0%

* La posición de liquidez se considera como AAA.

TIPOS DE ACTIVO



SECTORES

Materiales	28,4%
Finanzas	16,6%
Consumo discrecional	13,7%
Gobierno EEUU	13,7%
Consumo básico	13,6%
Comunicaciones	4,7%
Energía	4,4%
Serv. Públicos	1,9%
Liquidez	1,9%
Industria	1,1%
Total	100,0%

TENENCIAS

BBVASM 6,125% PERP	7,4%
CYDSA 6,25% 10/04/27	6,7%
KB HOME 4,8% 15NOV29	6,1%
MERCADOLIBRE 3,125% 14/01/31	5,4%
DELTA DUNIA 7,75% 02/10/26	4,7%
NEXA 5,375% 05/04/27	4,6%
USIMINAS 5,875% 18/06/26	4,5%
JBSSBZ 3,75% 12/01/31	4,4%
GEOPARK 5,5% 01/17/27	4,4%
AMAGGI LUX 5,25% 01/28/28	4,2%
VODAFONE 7% 04/04/79	4,1%
CENT 4,125% 10/15/30	3,9%
BANCO MERCANTIL D 8,375 31DEC49 FRN	3,6%
SANTANDER HLDGS U 6,565% 12/06/29	3,3%
CSN 7,625% 17APR26	3,3%
US TREAS NOTE 2,875 11/30/2025	3,1%
GCCAMM 3,614% 04/20/32	2,8%
US TREAS BIL 09/05/2024	2,6%

TENENCIAS

US TREAS BIL 10/31/2024	2,6%
US TREAS BIL 18/04/2024	2,4%
BLACKSTONE 4,7% 03/24/25	2,4%
ALSEA SAB DE CV 7,75% 14/12/26	2,2%
LIQUIDEZ	1,9%
HECLA MINING CO 7,25 15/02/28	1,9%
ENTERGY LOUISIANA PREF	1,4%
ARAGVI 8,45% 04/29/26	1,1%
GOL 7% 2025	1,1%
US TREAS BILL 13/06/2024	1,0%
US TREAS BILL 29/11/2024	1,0%
US TREAS NOTE 2,625 31/01/2026	1,0%
UNITED STS CELLULAR PREF	0,5%
SOUTHERN 4.2 PREF	0,5%
Total	100,0%

EVOLUCION NAV

