

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 36.687.924
NAV c/100	USD 109,20

DATOS DE CARTERA

TIR (to maturity)*	7,24%
Current Yield	5,49%
Duration (to worst)	3,56
Duration (to maturity)	3,64
Cupón Promedio	4,97%
Vto. Promedio (años)	5,9
Paridad Promedio	94,2%
Cantidad de Activos	32

* Utiliza Current Yield para paridades menores al 65%.

RENDIMIENTOS

Desde lanzamiento	9,2%
Desde lanzamiento anualizado	2,0%
2019*	2,2%
2020	5,7%
2021	0,5%
2022	-9,0%
2023	11,0%
2024	-0,4%
Rend. semanales positivos	61%

* Desde lanzamiento 12/7/19

UBICACIÓN

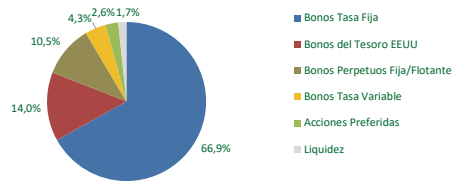
EEUU	36,2%
España	6,9%
Reino Unido	4,3%
Desarrollados	47,5%
Brasil	16,6%
México	15,6%
Uruguay	5,5%
Indonesia	4,7%
Perú	4,6%
Colombia	4,5%
Moldavia	1,1%
Emergentes	52,5%

CALIFICACIÓN*

AAA	15,7%
A	1,4%
BBB+	3,4%
BBB-	14,9%
Investment Grade	35,4%
BB+	10,4%
BB	37,6%
BB-	10,2%
B+	4,5%
B-	1,1%
D	0,8%
Speculative Grade	64,6%

* La posición de liquidez se considera como AAA.

TIPOS DE ACTIVO



SECTORES

Materiales	28,9%
Finanzas	16,4%
Gobierno EEUU	14,0%
Consumo discrecional	14,0%
Consumo básico	12,9%
Comunicaciones	4,9%
Energía	4,5%
Serv. Públicos	2,0%
Liquidez	1,7%
Industria	0,8%
Total	100,0%

TENENCIAS

CYDSA 6,25% 10/04/27	6,9%
BBVASM 6,125% PERP	6,9%
KB HOME 4,8% 15NOV29	6,3%
MERCADOLIBRE 3,125% 14/01/31	5,5%
DELTA DUNIA 7,75% 02/10/26	4,7%
USIMINAS 5,875% 18/06/26	4,6%
NEXA 5,375% 05/04/27	4,6%
JBSSBZ 3,75% 12/01/31	4,5%
GEOPARK 5,5% 01/17/27	4,5%
VODAFONE 7% 04/04/79	4,3%
CENT 4,125% 10/15/30	3,9%
BANCO MERCANTIL D 8,375 31DEC49 FRN	3,6%
AMAGGI LUX 5,25% 01/28/28	3,4%
SANTANDER HLDGS U 6,565% 12/06/29	3,4%
CSN 7,625% 17APR26	3,4%
US TREAS NOTE 2,875 11/30/2025	3,2%
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%
BLACKSTONE 4,7% 03/24/25	2,5%
US TREAS BIL 18/04/2024	2,4%
ALSEA SAB DE CV 7,75% 14/12/26	2,2%
HECLA MINING CO 7.25 15/02/28	1,9%
LIQUIDEZ	1,7%
ENTERGY LOUISIANA PREF	1,4%
US TREAS BILL 13/06/2024	1,1%
ARAGVI 8,45% 04/29/26	1,1%
US TREAS NOTE 2.625 31/01/2026	1,0%
US TREAS BILL 29/11/2024	1,0%
GOL 7% 2025	0,8%
UNITED STS CELLULAR PREF	0,6%
SOUTHERN 4.2 PREF	0,5%
Total	100,0%

EVOLUCION NAV

