

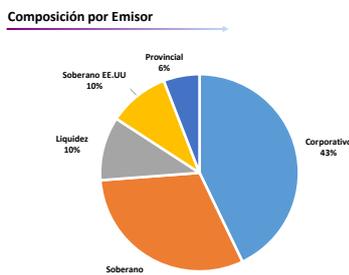


DÓLARES RENTA FIJA

Objetivo: Obtener un rendimiento en dólares a mediano plazo por encima de los bonos soberanos con similar duration. Para esto el fondo invertirá en instrumentos en dólares, principalmente títulos públicos nacionales, provinciales y obligaciones negociables.

Perfil de Inversión: Moderado
Horizonte: Mediano plazo

Administrador:	CYC Administradora de Fondos S.A.
Custodio:	Banco de Valores S.A.
ISIN:	ARBVAL6223F9
Código Caja Valores:	23898
Fecha de lanzamiento:	12/5/2021
Moneda:	Dólar estadounidense
Perfil de Inversor:	Moderado
Horizonte de inversión:	Mediano Plazo
Plazo de pago:	48hs
Honorarios administración:	1% anual
Honorarios custodio:	0,15 % anual + iva
Patrimonio Neto:	USD 7.427.000
Valor de Cuotaparte:	USD 1.421,27
	€/1000



DATOS DE LA CARTERA

TIR	14,4%
Cupón Promedio	4,8%
Cupón Corriente Prom.	7,5%
Duration Modificada	3,2
Cantidad de Activos	26
Vencimiento Promedio	20/5/2027
Paridad Promedio	64%

RETORNOS DEL FONDO

USD últimos 30 días	1,4%
USD desde lanzamiento*	42,1%
USD desde lanzamiento Anualizado	15,5%
USD 2024	1,4%
USD 2023	23,5%
USD 2022	6,0%
USD 2021*	7,1%

* desde lanzamiento 12/05/2021

RIESGO/DESVIO ESTANDAR

Desde lanzamiento Anualizado	18,1%
Últimos 30 días Anualizado	18,9%

CARTERA

Dólares	10,4%
Bono Rep. Arg USD Step Up 2035 L.N.Y.	8,7%
Transportadora de Gas del Sur 2025	6,4%
Ragsha 2030	6,1%
Ragsha 2027	6,0%
Bono Prov. Buenos Aires 2037	5,8%
Bono Argentina USD Step Up 2030 L.A.	5,5%
Pampa 2029	5,2%
US Treasury Bill 29/11/24	5,0%
Capex 2028	4,3%
Aeropuertos Argentina 2031	4,3%
Bono Argentina USD Step Up 2038 L.N.Y.	4,0%
Bono Rep. Arg USD Step Up 2041 L.N.Y.	3,8%
Bono Rep. Arg USD Step Up 2030 L.N.Y.	3,4%
US Treasury Bill 10/31/24	3,3%
Pampa 2027	3,1%
YPF 2033	2,5%
Bono Argentina USD Step Up 2038 L.A.	2,5%
Bono Argentina USD Step Up 2035 L.A.	1,9%
US Treasury Bill 02/22/24	1,6%
Telecom Argentina 2026	1,6%
YPF 2031	1,3%
Cía. Gral. de Combustibles 2025	1,2%
Bono Argentina USD Step Up 2041 L.A.	1,1%
CLISA 2027	0,9%
	100%

SECTORES

Soberano	30,9%
Real Estate	12,0%
Liquidez	10,4%
Soberano EE.UU.	9,9%
Oil & Gas	9,3%
Serv. Públicos	9,3%
Transp de Energía	6,4%
Provincial	5,8%
Transporte	4,3%
Telecomunicaciones	1,6%
	100%

LEY

NY	78,6%
ARG	11,0%
Liquidez	10,4%
	100%

RETORNOS DIRECTOS MENSUALES Y ANUALES

ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21	2021
-	-	-	-	3,6%	0,1%	3,7%	-0,3%	2,9%	-3,1%	-0,7%	0,9%	7,1%
ene-22	feb-22	mar-22	abr-22	may-22	jun-22	jul-22	ago-22	sep-22	oct-22	nov-22	dic-22	2022
-1,2%	-0,6%	-0,2%	2,1%	-1,6%	-4,6%	0,3%	2,1%	-4,1%	2,0%	5,9%	6,6%	6,0%
ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	2023
4,5%	-2,3%	-2,3%	-4,9%	3,9%	12,6%	2,9%	5,6%	-10,2%	-2,9%	13,2%	3,8%	23,5%
ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24	dic-24	2023
1,4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,4%

Este reporte ha sido elaborado por CYC ADMINISTRADORA DE FONDOS SA. CYC ADMINISTRADORA DE FONDOS SA. considera que la información aquí contenida proviene de fuentes confiables. El objetivo del presente documento es brindar información, el mismo no representa una oferta de compra o venta con respecto a activos o instrumentos de ningún tipo. Todas las opiniones y estimaciones expresadas en este documento son de carácter personal y están sujetas a cambios sin previo aviso. Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión están sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a otros riesgos, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros. Las inversiones en cuotas del fondo no constituyen depósitos en Banco de Valores SA, a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores SA se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin.

CYC ADMINISTRADORA DE FONDOS SA Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión informa que, a los fines de su eventual calificación como exento o no del impuesto a los bienes personales, el Fondo Común de Inversión CYC Dólares Renta Fija no cumple con la condición configurativa de existencia de un activo subyacente principal en los términos del inciso K del Artículo 21 del capítulo I del título VI de la ley 23.966 y del segundo artículo sin número sig. Al art. 11 del Decreto N° 127/1996 mod. por Decreto 621/2021, en tanto su cartera de inversiones se halla definida por los objetivos y políticas de inversión del Fondo previstos en su Reglamento de Gestión, los cuales no resultan compatibles con la conformación del citado activo subyacente en los términos normativamente previstos.