



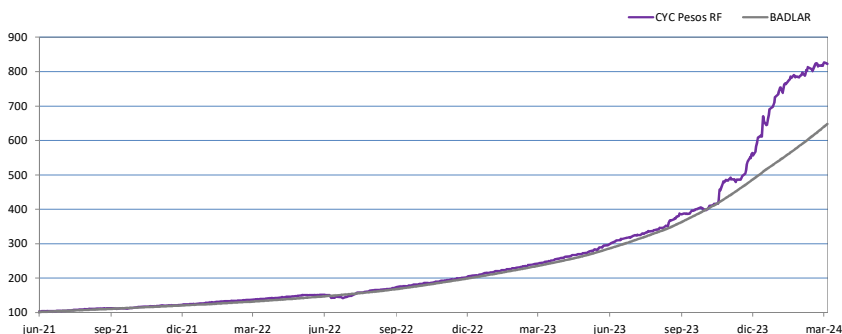
# PESOS RENTA FIJA

**Objetivo del fondo:** Obtener la apreciación del valor del patrimonio neto del fondo principalmente mediante ingresos corrientes por intereses y ganancias de capital por la compra y venta de instrumentos de renta fija en pesos emitidos en el país.

**Perfil de Inversión:** Moderado.  
**Horizonte:** Mediano plazo.

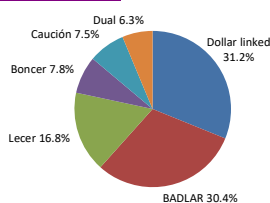
|                                   |                                   |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Administrador:</b>             | CYC Administradora de Fondos S.A. |
| <b>Custodio:</b>                  | Banco de Valores S.A.             |
| <b>Fecha de lanzamiento:</b>      | 12/5/2021                         |
| <b>Moneda:</b>                    | Pesos                             |
| <b>Perfil de Inversor:</b>        | Moderado                          |
| <b>Horizonte de inversión:</b>    | Mediano Plazo                     |
| <b>Plazo de pago:</b>             | 48hs                              |
| <b>Honorarios administración:</b> | Clase U - 1% anual                |
| <b>Honorarios custodio:</b>       | 0,15% anual + iva                 |
| <b>Patrimonio Neto:</b>           | \$ 2,483,538,000                  |
| <b>Valor de Cuotaparte:</b>       | \$ 8,225.83                       |
| <i>c/1000</i>                     |                                   |

## EVOLUCION DE CUOTAPARTE DESDE INICIO\*



\*Valores expresados en base =100 desde fecha de lanzamiento. BADLAR en función de tasa efectiva diaria de depósitos a plazo fijo en bancos privados (BCRA).

## COMPOSICIÓN CARTERA



## EMISORES

|             |        |
|-------------|--------|
| Soberano    | 46.7%  |
| Corporativo | 29.4%  |
| Provincial  | 16.3%  |
| Caución     | 7.5%   |
|             | 100.0% |

## DATOS DE LA CARTERA

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Cantidad de Activos | 17     |
| TIR*                | 218.8% |
| Duration            | 0.5    |
| Vto. Promedio Años  | 0.6    |

\* La TIR del Fondo considera para su cálculo: la inflación proyectada en base a REM (BCRA) para los bonos y letras CER, la tasa BADLAR vigente para los bonos con ajuste BADLAR y la devaluación proyectada en base a REM (BCRA) para los bonos dolar linked y duales. Último REM utilizado para el cálculo: ene-24.

## RENDIMIENTOS

|   |        |
|---|--------|
| Desde inicio (desde 12/05/21)                 | 722.6% |
| Anualizado d/inicio (TNA) (desde 12/05/21)    | 256.6% |
| Últimos 30 días (desde 04/02/2024)            | 3.2%   |
| Últimos 30 días anualizado (desde 04/02/2024) | 36.1%  |
| Últimos 60 días (desde 05/01/2024)            | 9.1%   |
| Últimos 60 días anualizado (desde 05/01/2024) | 55.3%  |

## RIESGO (DESVÍO ESTANDAR)

|  |       |
|--|-------|
| Anualizado desde inicio (desde 12/05/21)   | 11.0% |
| Anualizado últ. 30 días (desde 04/02/2024) | 11.2% |

## PRINCIPALES TENENCIAS

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| LEGER MAY24           | 16.9% |
| D LINKED ABR24        | 15.7% |
| BSAS 2025 BADLAR +375 | 10.3% |
| IRSA BADLAR 2025      | 8.2%  |
| CAUCION ARS           | 7.5%  |
| CGC 2025 0%           | 6.3%  |
| DUAL JUN24            | 6.3%  |
| CMF BADLAR 2024       | 5.8%  |
| BONCER OCT24          | 3.9%  |
| VISTA OIL 2027 0%     | 3.6%  |
| CRESUD 2026 0%        | 3.3%  |
| BSAS 2024 BADLAR      | 3.1%  |

## AÑOS DE VENCIMIENTO

|      |       |
|------|-------|
| 2024 | 67.4% |
| 2025 | 24.8% |
| 2026 | 3.3%  |
| 2027 | 3.6%  |
| 2028 | 0.8%  |

## RENDIMIENTOS DIRECTOS

|      | enero | febrero | marzo | abril | mayo | junio | julio | agosto | septiembre | octubre | noviembre | diciembre | anual  |
|------|-------|---------|-------|-------|------|-------|-------|--------|------------|---------|-----------|-----------|--------|
| 2021 | -     | -       | -     | -     | 2.6% | 2.1%  | 5.1%  | 1.9%   | 2.3%       | 4.0%    | 2.6%      | 4.5%      | 27.8%  |
| 2022 | 4.2%  | 3.0%    | 4.0%  | 4.6%  | 1.8% | -3.5% | 11.7% | 5.6%   | 5.8%       | 5.4%    | 5.3%      | 6.7%      | 69.5%  |
| 2023 | 5.8%  | 5.6%    | 6.6%  | 5.6%  | 9.4% | 7.9%  | 6.0%  | 12.9%  | 3.7%       | 22.0%   | 15.3%     | 28.8%     | 235.0% |
| 2024 | 8.7%  | 4.3%    | -     | -     | -    | -     | -     | -      | -          | -       | -         | -         | 13.4%  |

## RENDIMIENTOS MENSUALES ANUALIZADOS

|      | enero | febrero | marzo | abril | mayo   | junio  | julio  | agosto | septiembre | octubre | noviembre | diciembre |
|------|-------|---------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|------------|---------|-----------|-----------|
| 2021 | -     | -       | -     | -     | 49.3%  | 25.0%  | 62.7%  | 21.3%  | 27.9%      | 50.9%   | 29.1%     | 54.2%     |
| 2022 | 48.0% | 43.6%   | 42.9% | 57.9% | 20.0%  | -42.1% | 146.9% | 61.8%  | 70.5%      | 63.6%   | 64.9%     | 81.4%     |
| 2023 | 66.5% | 73.5%   | 78.1% | 72.4% | 104.3% | 96.3%  | 71.1%  | 152.3% | 46.1%      | 250.4%  | 190.0%    | 362.2%    |
| 2024 | 96.4% | 54.4%   | -     | -     | -      | -      | -      | -      | -          | -       | -         | -         |

Este reporte ha sido elaborado por CYC ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A. CYC ADMINISTRADORA DE FONDOS S.A. 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 S.A., 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 S.A. 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.