



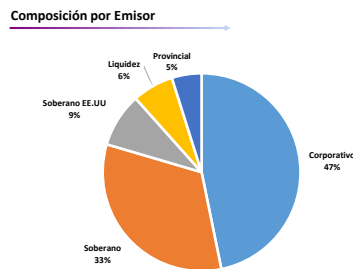
# DÓLARES RENTA FIJA

Fecha de Elaboración 1/3/2024  
Precios al Cierre 29/2/2024

**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

<b>Administrador:</b>	CYC Administradora de Fondos S.A.
<b>Custodio:</b>	Banco de Valores S.A.
<b>ISIN:</b>	ARBVAL6223F9
<b>Código Caja Valores:</b>	23898
<b>Fecha de lanzamiento:</b>	12/5/2021
<b>Moneda:</b>	Dólar estadounidense
<b>Perfil de Inversor:</b>	Moderado
<b>Horizonte de inversión:</b>	Mediano Plazo
<b>Plazo de pago:</b>	48hs
<b>Honorarios administración:</b>	1% anual
<b>Honorarios custodio:</b>	0,15 % anual + iva
<b>Patrimonio Neto:</b>	USD 7.744.000
<b>Valor de Cuotaparte:</b>	USD 1.496,62
	€/1000



## DATOS DE LA CARTERA

TIR	14,2%
Cupón Promedio	5,1%
Cupón Corriente Prom.	7,7%
Duration Modificada	3,4
Cantidad de Activos	27
Vencimiento Promedio	6/6/2027
Paridad Promedio	68%

## RETORNOS DEL FONDO

USD últimos 30 días	4,1%
USD desde lanzamiento*	49,7%
USD desde lanzamiento Anualizado	17,7%
USD 2024	6,8%
USD 2023	23,5%
USD 2022	6,0%
USD 2021*	7,1%

\* desde lanzamiento 12/05/2021

## RIESGO/DESVIÓ ESTANDAR

Desde lanzamiento Anualizado	18,2%
Últimos 30 días Anualizado	19,7%

## CARTERA

Bono Rep. Arg USD Step Up 2035 L.N.Y.	8,1%
Transportadora de Gas del Sur 2025	7,2%
Dólares	6,7%
Ragsha 2030	5,8%
Ragsha 2027	5,7%
Bono Rep. Arg USD Step Up 2041 L.N.Y	5,5%
Bono Argentina USD Step Up 2030 L.A.	5,2%
Pampa 2029	5,0%
Aeropuertos Argentina 2031	4,9%
Bono Prov. Buenos Aires 2037	4,9%
Capex 2028	4,7%
Bono Argentina USD Step Up 2038 L.N.Y.	4,6%
US Treasury Bill 29/11/24	4,4%
YPF 2033	3,7%
Bono Rep. Arg USD Step Up 2030 L.N.Y	3,6%
Pampa 2027	3,5%
US Treasury Bill 10/31/24	3,0%
Bono Argentina USD Step Up 2038 L.A.	2,5%
Bono Argentina USD Step Up 2035 L.A.	1,9%
YPF 2031	1,7%
Telecom Argentina 2026	1,4%
US Treasury Bill 02/20/25	1,4%
Bono Argentina USD Step Up 2041 L.A.	1,3%
Cía. Gral. de Combustibles 2025	1,1%
CLISA 2027	1,1%
Genneia 2027	0,8%
	100%

## SECTORES

Soberano	32,8%
Real Estate	11,4%
Oil & Gas	11,3%
Serv. Públicos	9,6%
Soberano EE.UU	8,8%
Transp de Energía	7,2%
Liquidez	6,7%
Transporte	4,9%
Provincial	4,9%
Telecomunicaciones	1,4%
Energía Renovable	0,8%
	100%

## LEY

NY	82,3%
ARG	11,0%
Liquidez	6,7%
	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	2024
1,4%	5,3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,8%

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.