

# ALPHA RENTA FIJA GLOBAL

31 de Marzo de 2021

## Objetivo del fondo

Invertir en una cartera diversificada de activos internacionales de renta fija, Bonos Soberanos y Corporativos con calificación mínima de Investment Grade.

## Visión del Portfolio Manager

El rendimiento de los US10Y continúa en ascenso y volvió a tocar un máximo del último año móvil 1,74%, como esperábamos hace tiempo, el triunfo demócrata implica un mayor estímulo e incremento de deuda para sostener crecimiento, por lo cual, la tendencia alcista en la tasa se mantiene.

Mantenemos la recomendación de estar invertidos en el corto plazo con una conformación de la cartera que posee una baja vida promedio y una estrategia centrada en mantener una cartera invertida en activos extranjeros de muy buena calidad crediticia.

## Datos adicionales

**Fecha de lanzamiento:** 10 de Febrero de 2016.

**Moneda:** Dólar Estadounidense

**Volatilidad anual:** 0,30%

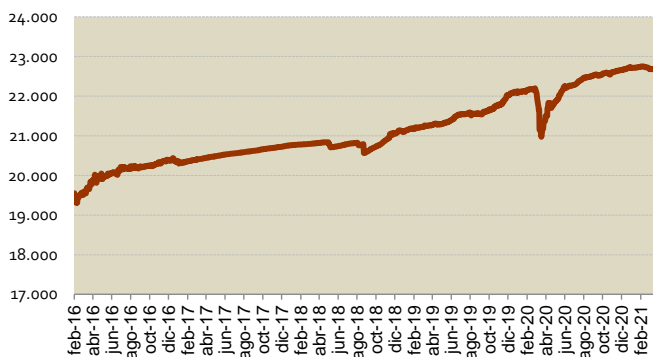
**Patrimonio:** USD \$ 49.311.068.-

**Duration:** 1,58 años.-

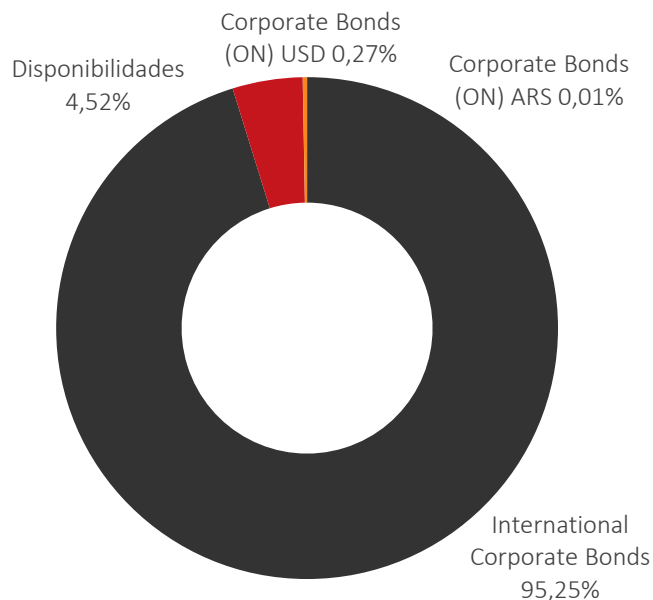
**Pago de rescates:** 48 hs.

**Calificación de Riesgo:** "AAA" FIX SCR Ratings

## Evolución del valor de cuota Clase A



## Composición del Activo en términos de Patrimonio Neto



La suma de las participaciones puede diferir del 100% debido a la posible existencia de pasivos (por ejemplo: cuotas partes rescatadas a pagar, etc.)

La cartera se gestiona activamente por lo que las tenencias actuales pueden ser diferentes.

## Principales Tenencias como porcentaje del Patrimonio Neto

TSELEC458 - Transelec SA - vto 26/07/2023	6,59%
CMPCCI438 - Inversiones CMPC CI	6,53%
BSMXB - Banco Santander Mexico TF 4.125 - vto 09/11/2022	6,46%
BSA378 - Banco Santander Chile 20/09/2022 3.875	6,37%
CMPCCI45 - Inversiones CMPC CI	5,94%

# ALPHA RENTA FIJA GLOBAL

31 de Marzo de 2021

## Tabla de Honorarios

ICBC Investments Argentina S.A.			
Clase	Personería	Parámetro de Clase	Honorarios TNA
Clase A	Jurídica USD	> 99,9 M	1,005
Clase B	Física USD	> 99,9 M	1,275
Clase I	Divisa	-	1,005

## Rendimiento Directo

Clase	1M	3M	6M	YTD	12M
Clase A	-0,13%	-0,05%	0,83%	-0,05%	7,35%
Clase B	-0,15%	-0,12%	0,70%	-0,12%	7,06%
Clase I	-0,13%	-0,03%	0,97%	-0,03%	7,78%

Los retornos se encuentran expresados en la moneda de la respectiva cuotaparte.

## Tratamiento Impositivo

**Personas jurídicas:** Exento de impuestos a los débitos y créditos bancarios.

**Personas físicas:** Exento del impuesto a los débitos y créditos bancarios.

## Portfolio Management Team

Marcelo Otermin  
José Aristi, CFA  
Sergio Maugeri

Leonardo López  
Leandro Szymański  
Nicolás Meliendes



**CENTRO DE INVERSIONES:**  
0810 555 3333

**CENTRO DE CONTACTO CON CLIENTES:**  
4820 2800

[www.fondosalpha.icbc.com.ar](http://www.fondosalpha.icbc.com.ar)

La composición de la cartera de cada Fondo y los gastos y comisiones a cargo del mismo están a disposición de los inversores y público en general en Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A, pudiendo el inversor solicitar dicha información con carácter previo a la suscripción. Las inversiones en cuotas del Fondo no constituyen depósitos en Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) 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, Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) 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 cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Dichas inversiones implican riesgos y el valor de las cuotapartes fluctúa por lo que al momento del rescate puede ser mayor o menor al valor original. El valor de cuotaparte es neto de honorarios del Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y del Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y de gastos generales. No existen honorarios de éxito y/u otros gastos a cargo del fondo diferente a los gastos generales. El Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, el Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y sus controlantes no garantizan el resultado de la inversión. Todos los inversores podrán obtener información actualizada en Casa Central, Florida 99 y demás sucursales Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A. o por internet accediendo a las páginas web [www.fondosalpha.com.ar/](http://www.fondosalpha.com.ar/) [www.icbc.com.ar](http://www.icbc.com.ar).

El contenido expuesto en este documento es y debe ser interpretado únicamente como información meramente descriptiva acerca de los Fondos Comunes de Inversión. Nada de lo contenido en este documento deberá ser entendido como asesoramiento por parte de ICBC Investments Argentina S.A respecto de la conveniencia de invertir en alguno de los fondos que administra. Las decisiones que tomen los destinatarios de este informe deberán basarse en un análisis y evaluación independiente y en el asesoramiento de sus propios profesionales acerca de los aspectos económicos, jurídicos, impositivos y de cualquier otra naturaleza, asumiendo el riesgo inherente a este tipo de inversiones, incluyendo a mero título enunciativo el riesgo de que en el futuro se dicten normas que impidan al Agente de Administración cumplir con lo pactado a través del Reglamento de Gestión.

Si desea obtener información actualizada sobre los honorarios y comisiones, podrá acceder a la misma en cualquier sucursal de Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A., a través de la banca telefónica llamando al Centro Hola al 0810-555-3333 o por Internet accediendo a la página web [www.fondosalpha.com.ar](http://www.fondosalpha.com.ar).

Aviso Legal- Ley 25738 Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina. Sus accionistas limitan su responsabilidad al capital aportado.

**ICBC Investments Argentina SASGFCI**

Agente de Administración (AAPIC)

**Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A.**

Agente de Custodia (ACPIC)