

OBJETIVO DEL FONDO

Denominado en dólares, el Fondo invierte en una cartera de activos de renta fija de alta renta en dólares a corto y mediano plazo de LATAM y USA. Invierte principalmente en Obligaciones Negociables de alta renta de Latinoamérica y USA y en menor medida en bonos soberanos de la región.

RENDIMIENTO DEL MES
-0,20%
 Clase B - Marzo 2026

RENDIMIENTOS

Netos de gastos

	MENSUAL	ACUM. 2026	90 DÍAS	180 DÍAS	12 MESES
CLASE A	-0,24%	0,77%	0,77%	2,47%	4,93%
CLASE B	-0,20%	0,89%	0,89%	2,71%	5,44%

FACTORES CLAVES

Clase B

Inicio del Fondo	19 /12 /2024
Moneda	Dólares
Patrimonio Neto	USD 17 MM
Pago de rescates	T+2 (48h hábiles)
Honorarios:	
Clase A	2,00% < USD 100 M
Clase B	1,50% > USD 100 M
Hon. Depositaria	0,11 %
Gtos. Ord. Gestión	0,09%
Hon. Éxito	10 % c/ High Water Mark
Ticker Bloomberg	PKTGLOA AR / PKTGLOB AR
ISIN	(A) AR0663939228 (B) AR0295995796
Calificación Moody's	—
Custodio (ACPIC)	Banco de Valores
Indicador de riesgo	Medio
Perfil de inversor	Moderado
Horizonte de inversión	Largo Plazo

ESTADÍSTICAS

TIR	6,41%
Duration	3,30

PRINCIPALES TENENCIAS

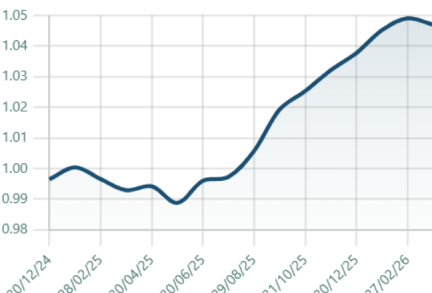
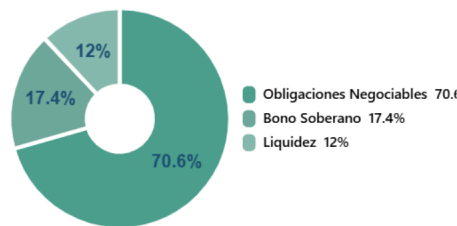
Top 20

Liquidez USD	12,01%
Bono del Tesoro Nacional AO27	11,27%
Petroleos Mexicanos	6,29%
Pemex	6,09%
ON Mercado Paqo	6,03%
On Banco Galicia	5,92%
Brazil	4,65%
Pampa Energia	4,00%
Cencosud	3,64%
Petrobras	3,33%
ON Pluspetrol	3,26%
GEOPAR30	3,01%
Eletrabras	2,61%
ON Arcor	2,50%
ON Vista Gas y Oil Arq	2,30%
Pan American Energy SL	2,28%
ON Pampa Energia	2,12%
Latam Airlines	2,01%
Globo	1,90%
JP Morgan	1,82%

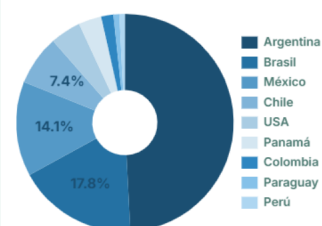
Los honorarios incluyen la retribución de los Agentes de Colocación de las Cuotapartes.

EVOLUCIÓN CUOTAPARTE

Desde inicio


COMPOSICIÓN DE CARTERA

COMPOSICIÓN POR PAÍS

Geográfica



COMENTARIOS DEL PORTFOLIO MANAGER

El agravamiento del conflicto en Irán mantuvo a los mercados en estado de alerta durante el mes de marzo. Tanto los commodities como los activos financieros —acciones y bonos— exhibieron una volatilidad inusualmente elevada.

El precio del petróleo registró un fuerte salto, pasando de US\$67 por barril de WTI a comienzos del mes a US\$102 hacia el cierre. En paralelo, la tasa del bono del Tesoro estadounidense a 10 años también mostró una dinámica atípica, subiendo desde 3,9% a 4,31%, tras haber alcanzado un máximo intramensual de 4,43%.

Los mercados accionarios no fueron ajenos a este contexto: el índice Nasdaq cayó 5% en el mes, mientras que el S&P 500 retrocedió 5,4%. En este escenario, el índice de volatilidad VIX se incrementó significativamente, alcanzando niveles de 31 desde 19,5 al inicio del período.

Uno de los aspectos más relevantes fue que el bono del Tesoro a 10 años no actuó como activo refugio, ya que su precio cayó en simultáneo con las acciones. Esto refleja la creciente preocupación del mercado respecto a que los elevados precios del petróleo puedan persistir en el mediano plazo, generando presiones inflacionarias globales derivadas de un shock de oferta.

Aun considerando la posibilidad de una resolución relativamente rápida del conflicto, el daño sobre la infraestructura productiva en Medio Oriente parece lo suficientemente significativo como para anticipar que los precios del petróleo no corregirán con la misma velocidad con la que subieron.

En este contexto, el eventual aumento en las expectativas de inflación podría implicar un descenso más gradual en la tasa del bono a 10 años, configurando un entorno más desafiante para los mercados de renta variable.

En este escenario de alta volatilidad, el fondo Parakeet Global registró una caída de -0,20% en el mes y acumula un rendimiento de +0,89% en lo que va del año.

