

Fondo CMA Performance

Información al 28 de septiembre 2018

Objetivo del Fondo

El objetivo principal es otorgar el mayor rendimiento en pesos y resguardar el capital a mediano plazo invirtiendo el 100% en instrumentos emitidos en pesos por entidades de la mayor calidad crediticia.

Estrategia de Inversión

El fondo invertirá principalmente en instrumentos de renta fija. La duration estimada será de 2,5 años en promedio, pudiendo acortarse a uno y alargarse a tres; dependiendo de la variación del escenario macro y financiero proyectado.

Comentario del Fund Manager

En Septiembre, el fondo CMA PERFORMANCE mostró un avance de 4.20% la clase A y 4.41% la clase B, ante un contexto donde se tendió a ver durante la mayor parte del mes una tendencia a la baja en las tasas de interés de mercado y una mayor estabilidad de tipo de cambio hasta la última semana del mes cuando volvió la volatilidad. La baja de tasas ayudó a la apreciación de la tenencia de Letes en pesos mientras que la suba de la inflación llevó a un outperformance de los activos indexados, como el AF19 y las ON ajustadas por UVA, representando un 21% del patrimonio del fondo.

Por otro lado, el anuncio de un nuevo esquema cambiario y monetario volvió a impulsar las tasas al alza que se reflejarán en una mayor rentabilidad de los activos del fondo que ajustan por esa variable.

Características del Fondo

Sociedad Gerente
Capital Markets Argentina Asset Management SA

Sociedad Depositaria
Banco Comafi SA

Tipo de Fondo
Renta Fija

Horizonte de Inversión
Mediano Plazo

Moneda
Pesos

Inversión Mínima
\$10.000 (diez mil pesos)

Calificadora
Moody's

Calificación
Aa

Patrimonio del Fondo
44.076.834 (Arg. pesos)

Plazo de Liquidación
48hs

Comisiones
Administración
Clase A 2,50% p.a.
Clase B 1,95% p.a.
Otros 0,09% p.a.
Custodia 0,22% p.a. + IVA %

Benchmark
Tasa BADLAR Bancos Privado

Fecha de Inicio
4 de Abril 2016
14 de Abril 2016 (Lanzamiento Comercial)

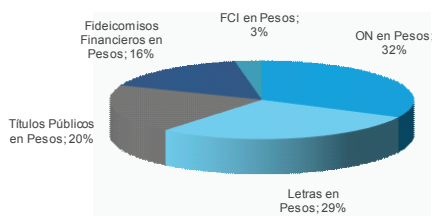
Bloomberg
Clase A: CMAPRFA
Clase B: CMAPRFB

Código Caja de Valores
Clase A: 14.447
Clase B: 14.448

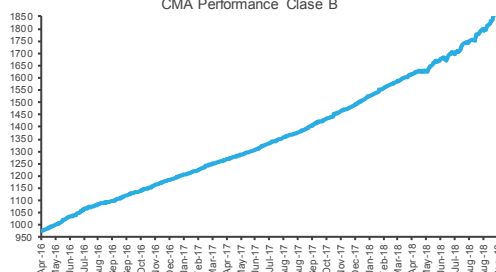
Fund Manager
Noelia Lucini

Perfil del Inversor
Inversores interesados en invertir en Renta Fija a mediano, largo plazo, asumiendo un riesgo moderado.

Composición de la Cartera al 28-Sep-18



Evolución de la cuota Parte CMA Performance Clase B



PRINCIPALES POSICIONES EN TÍTULOS

Letras del Tesoro \$ Vto.30/11/18	14,80%
ON Bco. Hipotecario CL43	14,69%
Letra del Tesoro \$ 182 D. Vto. 12/10/18	13,87%
ON Tarsho Clase II	11,65%
Letras Pcia. Neuquen CL.1 S.1	11,46%

Tir 54,55%

Duration (años) 0,98

Estimados

DESEMPEÑO DEL FONDO

	Class A	Class B
1 Mes	4,20%	4,41%
3 meses	9,21%	9,88%
6 meses	15,99%	16,98%
YTD	23,40%	24,63%
1 año	31,69%	33,18%
Lanz Com (14-Abr-16)	88,32%	91,99%
Inicio (4-Abr-16)	88,32%	87,28%

La composición de los Fondos de CMA está a su disposición en Capital Markets Argentina Sociedad Gerente en la dirección indicada más abajo. Las inversiones en cuotas de un fondo no constituyen depósitos en la Depositaria en su carácter de entidad financiera, ni gozan de ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables al banco en cada momento. Los fondos comunes de inversión no están garantizados por la Sociedad Gerente ni por la Sociedad Depositaria. Los rendimientos presentados son históricos y no pueden garantizar rendimientos futuros comparables. Los rendimientos futuros pueden fluctuar de manera tal de no permitir el logro del objetivo o generar una pérdida de capital en la inversión realizada.

Capital Markets Argentina Sociedad Gerente de F.C.I. S.A. Esmeralda 130 Piso 5 (C1035ABD). Teléfono: (5411) 4320-1969 Fax: (5411) 4394-2990