

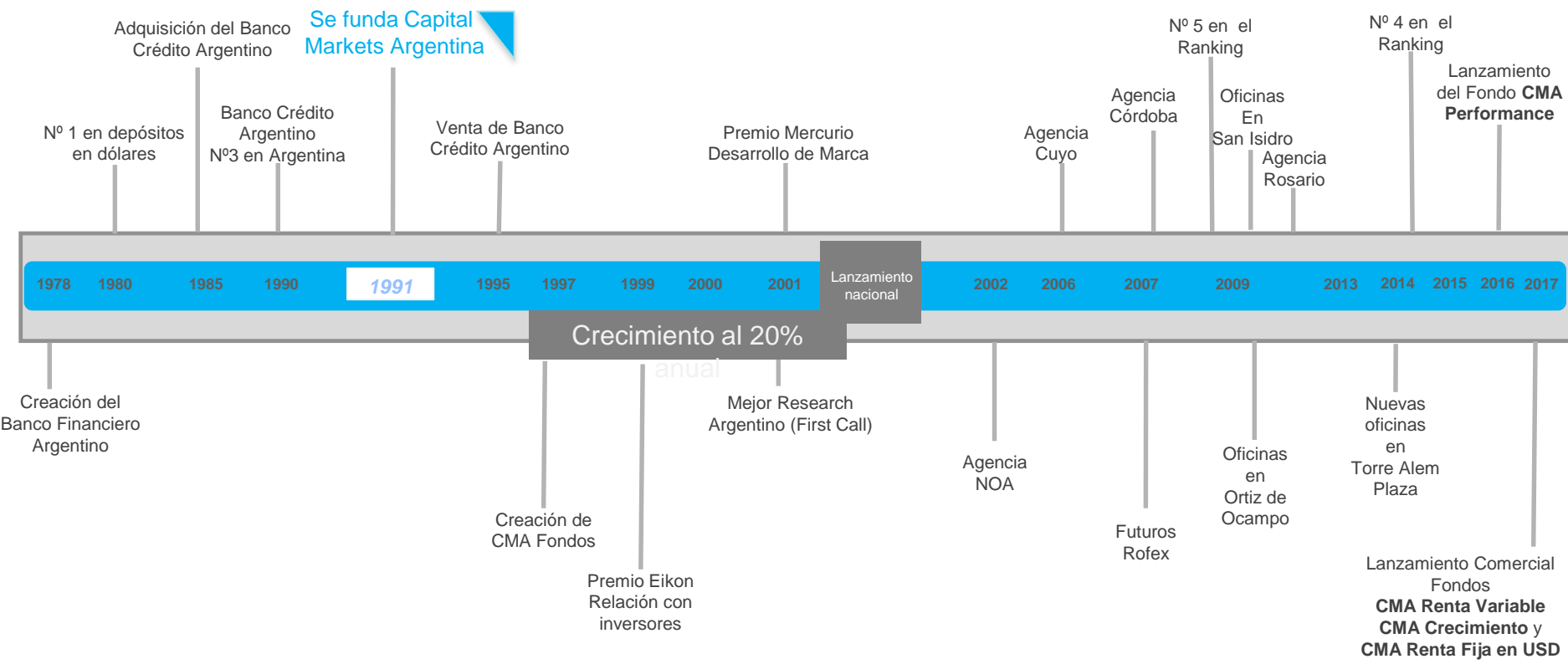


Fondo CMA Performance

28 de Febrero 2018

Historia del Grupo CMA.

Se funda Capital Markets Argentina



Nuestra posición en el mercado

- ■ **Capital Markets Argentina** controla un grupo de empresas que cubren la mas amplia oferta de servicios de inversión del país.
- ■ Actualmente es uno de los principales brokers de inversiones de Argentina.
- ■ Forma parte de una red de brokers con cobertura en más de 100 países.
- ■ En la actualidad cuenta con una exclusiva red de distribuidores en todo el país.

Servicios de Inversión

Capital
Markets
Argentina

.. Brokerage

.. Asset Management

Las Instituciones que Respaldan los Fondos CMA

Calificación de Riesgo:



Sociedad Depositaria:

Deutsche Bank S.A.

(en proceso de cambio de
denominación a
Banco BC Sociedad Anónima)

Sociedad Gerente:



Sociedad Gerente de Fondos
Comunes de Inversión S.A.

Fondo CMA Performance

Principales Características

Política de Inversión

El fondo invertirá principalmente en instrumentos de renta fija. La duration estimada será de 2,5 años en promedio, pudiendo acortarse a 1 y alargarse a 3; dependiendo de la variación del escenario macro y financiero proyectado.

Perfil del Inversor

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

Objetivo

El objetivo principal es otorgar el mayor rendimiento en pesos, resguardando el capital a mediano plazo mediante la inversión en instrumentos emitidos por entidades de la mayor calidad crediticia.

Fondo CMA Performance

Principales Características

Clase de Activos: Renta Fija Argentina

Moneda: Pesos Argentinos

Región: Argentina

Riesgo: Moderado

Gestión: Activa

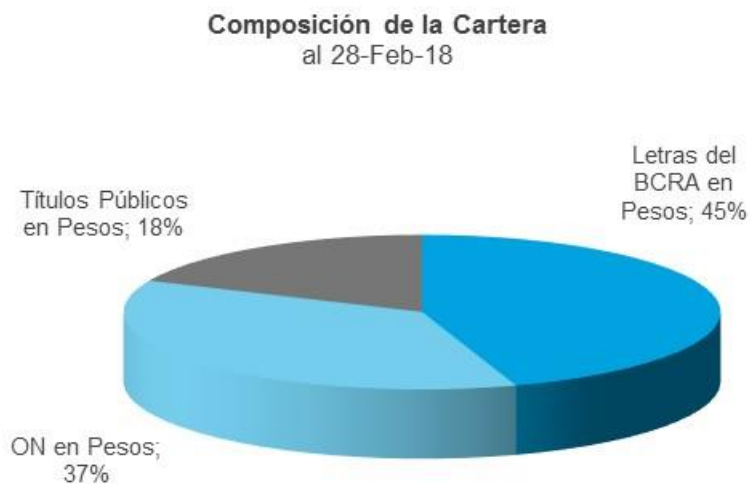
Patrimonio de Fondo: \$ 61.626.291 (Pesos Argentinos) al 28-Feb-18

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%

Fondo CMA Performance

Principales Características



Principales Posiciones en Títulos

28-Feb-18

Letras int. BCRA \$ vto. 21-03-2018	25,61%
Letras int. BCRA \$ vto. 18-04-2018	19,90%
ON Banco Hipotecario	8,74%
ON TARSHOP Clase II	8,63%
LETRAS Pcia. Neuquen	8,54%

Top 5 Acumulan **71,42%**

CMA Performance (Estimados)

28-Feb-18

Tir	27,65%
Duration (años)	0,86

Fondo CMA Performance

Principales Características

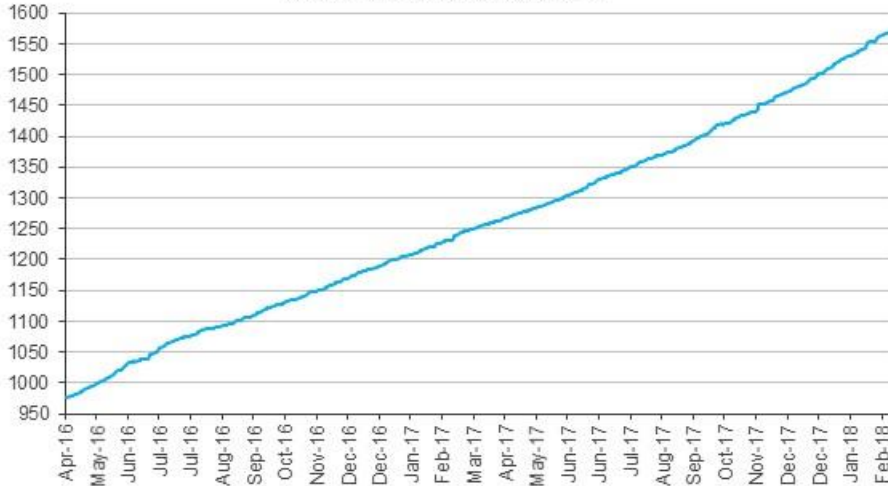
28-feb-18

Desempeño	CMA Performance Clase A	CMA Performance Clase B
1 Mes	2,08%	2,12%
3 meses	6,73%	6,87%
6 meses	13,76%	14,07%
YTD	4,49%	4,59%
1 año	26,82%	27,52%
Lanzamiento Comercial (14-Abr-16)	59,46%	61,12%
Inicio (4-Abr-16)	59,46%	57,17%

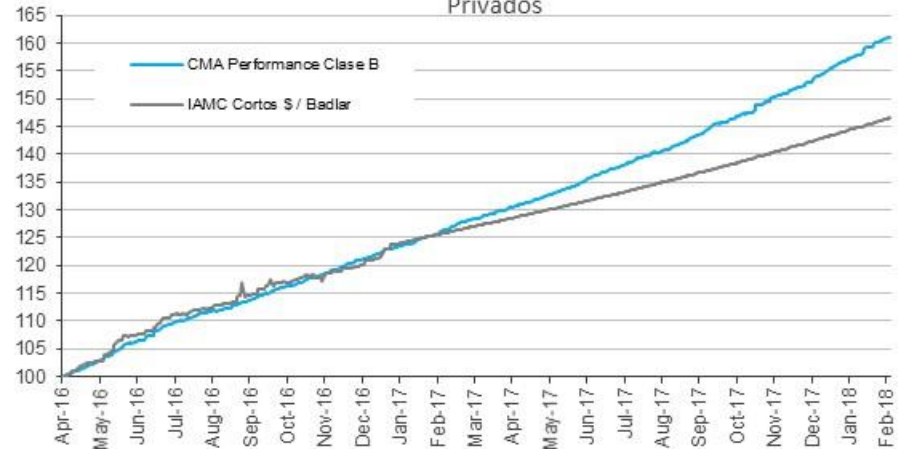
CMA Performance
Volatilidad



Evolución de la cuota Parte
CMA Performance Clase B



CMA Performance *
Evolución de la cuota parte B frente a Tasa Badlar de Bancos Privados



* A partir del 18-Ene-17 cambia el Benchmark Índice de Bonos Cortos en \$ del IAMC por la Tasa Badlar Bancos Privados

Fondo CMA Performance

Principales Características

Ranking Rendimiento anualizado al 28-Feb-18

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	2,14%
CMA PERFORMANCE - B	CMA	2,12%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	2,00%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	1,96%
FST PERFORMANCE-B	QM	1,90%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	1,84%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	YTD
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	5,31%
CMA PERFORMANCE - B	CMA	4,59%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	4,30%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	4,19%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	3,94%
FST PERFORMANCE-B	QM	3,91%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 año
CMA PERFORMANCE - B	CMA	27,52%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	27,31%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	27,16%
FST PERFORMANCE-B	QM	26,63%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	25,42%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	24,28%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
CMA PERFORMANCE - A	CMA	2,08%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	2,06%
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	2,00%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	1,90%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	YTD
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	5,13%
CMA PERFORMANCE - A	CMA	4,49%
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	4,30%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	4,05%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 año
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	27,31%
CMA PERFORMANCE - A	CMA	26,82%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	25,84%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	24,44%

Fondo CMA Performance

Principales Características

Informe de Calificación de Riesgo de Moody's

Aa

6 DE DICIEMBRE DE 2017

FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

INFORME DE MONITOREO

CMA Performance

Analista Principal

Carlos De Nevares VP-Senior Analyst, (5411) 5129-2618 Carlos.Denevares@moodys.com

Analistas Secundarios

Juan M. Bogarin, Associate Analyst, (5411) 5129-2622 Juan.Bogarin@moodys.com

CALIFICACIONES*

Escala Global en Moneda Local
Escala Nacional

Actual	Anterior
B-bf	B-bf
Aa-bf.ar	A-bf.ar

OBJETIVOS DE INVERSION

Tipo de Inversión: Renta Fija
Moneda: Peso Argentina
Plazo de Rescate: 48 hs. hábiles
Benchmark: Badlar

Horizonte: Mediano Plazo
Agente de Administración: Capital Markets Argentina S.G.F.C.I.S.A.
Agente de Custodia: Deutsche Bank S.A.

Fondo CMA Performance

Principales Características

Portfolio Manager



Noelia C. Lucini, CFA

Jefe de Producto de **Cuentas Manejadas de Renta Fija** en **Capital Markets Argentina**.
Portfolio Manager en **Capital Markets Argentina** de los fondos **CMA Argentina**, **CMA Performance**
y **CMA Renta Fija en Dólares. Fixed Income Strategy**.

Jefe de Renta Fija a cargo de todas las publicaciones de Renta Fija del CMA Argentina así como de los Portfolios Modelo desde 2011.

CFA Charterholder, CFA Institute (2003)

Master en Finanzas, de la Universidad Torcuato Di Tella, Buenos Aires (2000).

Licenciada en Economía, de la Universidad Católica Argentina, Buenos Aires (1996).