

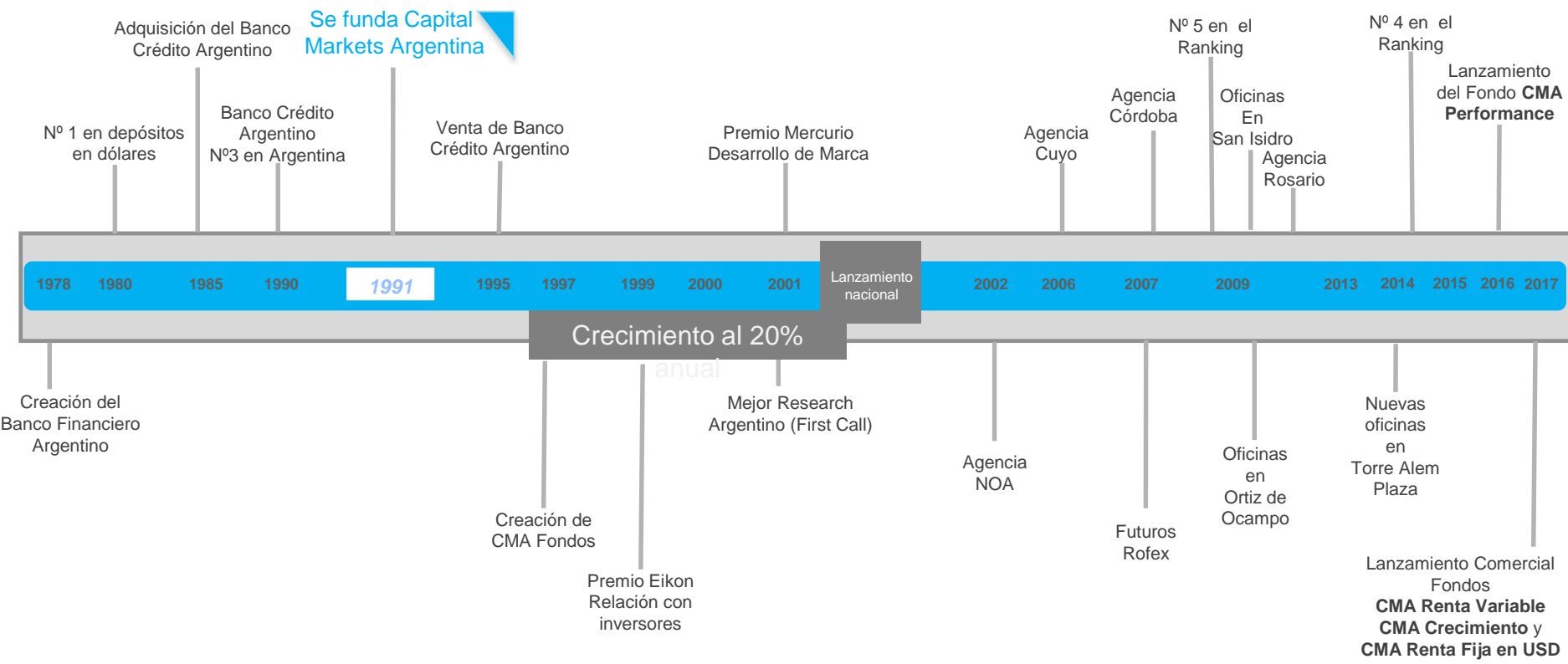


# **Fondo CMA Performance**

29 de junio 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:** \$ 58.170.022 (Pesos Argentinos) al 29-Jun-18

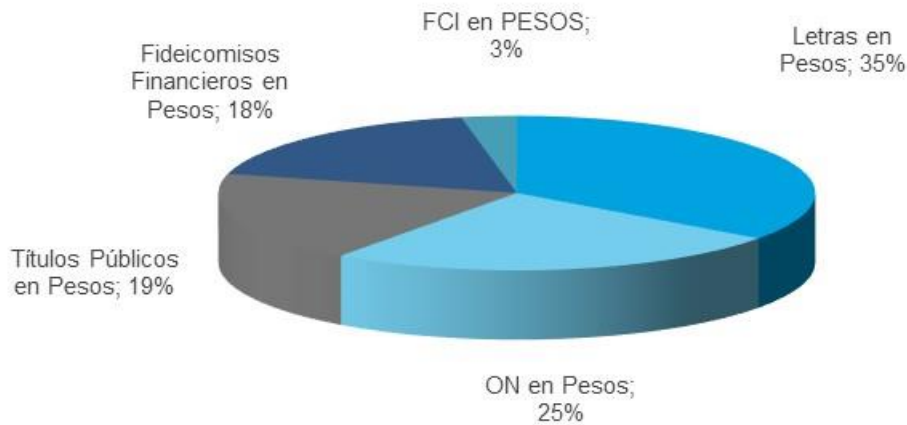
### Comisiones Administración

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

**Composición de la Cartera**  
al 29-Jun-18



Principales Posiciones en Títulos	29-Jun-18
Letra del Tesoro \$ 182 D. vto 14/09/18	18,95%
Letra del Tesoro \$ 182 D. vto. 12/10/18	16,61%
ON Bco. Hipotecario CL43	10,25%
ON Tarshop Clase II	8,78%
Letras Pcia. Neuquen CL.1 S.1	8,67%
<b>Top 5 Acumulan</b>	<b>63,26%</b>

# Fondo CMA Performance

## Principales Características

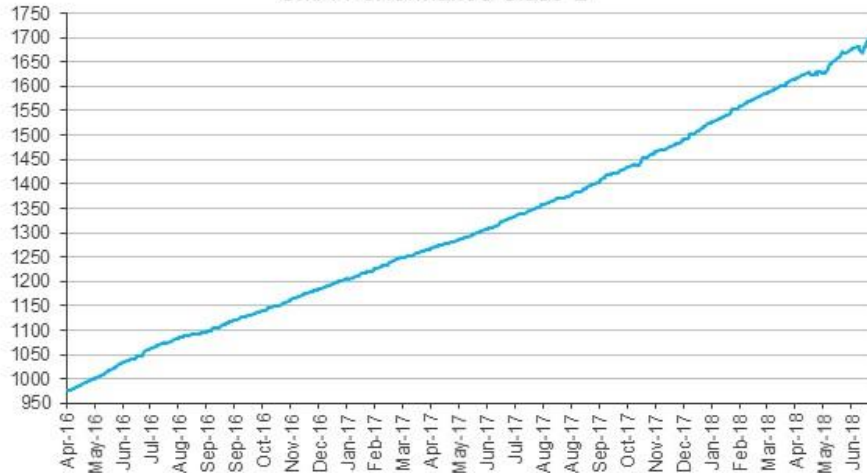
29-jun-18

Desempeño	CMA Performance	CMA Performance
	Clase A	Clase B
1 Mes	2,10%	2,25%
3 meses	6,21%	6,47%
6 meses	13,00%	13,43%
YTD	13,00%	13,43%
1 año	27,44%	28,28%
Lanzamiento Comercial (14-Abr-16)	72,44%	74,73%
Inicio (4-Abr-16)	72,44%	70,45%

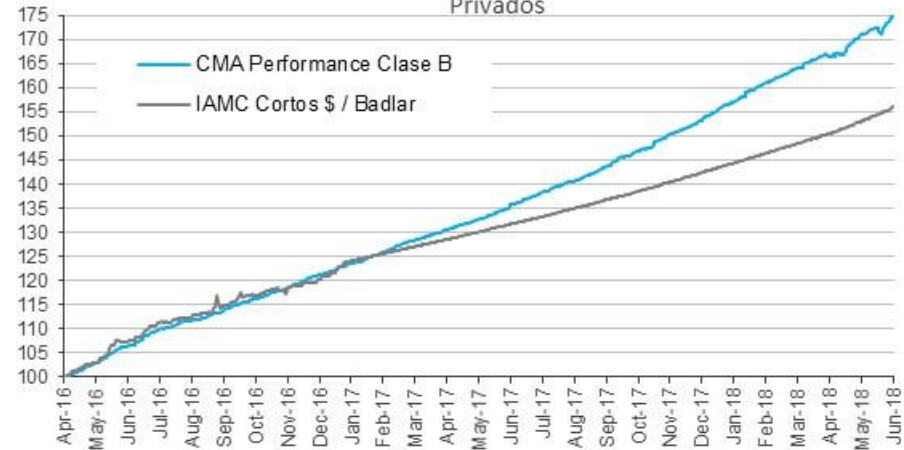
CMA Performance  
Volatilidad



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 29-Jun-18

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	2,98%
FST PERFORMANCE-B	QM	2,98%
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>2,25%</b>
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	1,63%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	1,18%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	0,21%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	2,98%
<b>CMA PERFORMANCE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>2,10%</b>
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	1,56%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	0,13%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	YTD
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	14,27%
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>13,43%</b>
FST PERFORMANCE-B	QM	12,64%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	11,40%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	9,82%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	7,61%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	YTD
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	14,27%
<b>CMA PERFORMANCE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>13,00%</b>
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	10,97%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	7,08%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 año
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	29,32%
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>28,28%</b>
FST PERFORMANCE-B	QM	28,28%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	25,00%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	22,72%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	21,48%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 año
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	29,32%
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>28,28%</b>
FST PERFORMANCE-B	QM	28,28%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	25,00%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	22,72%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	21,48%

# 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).