

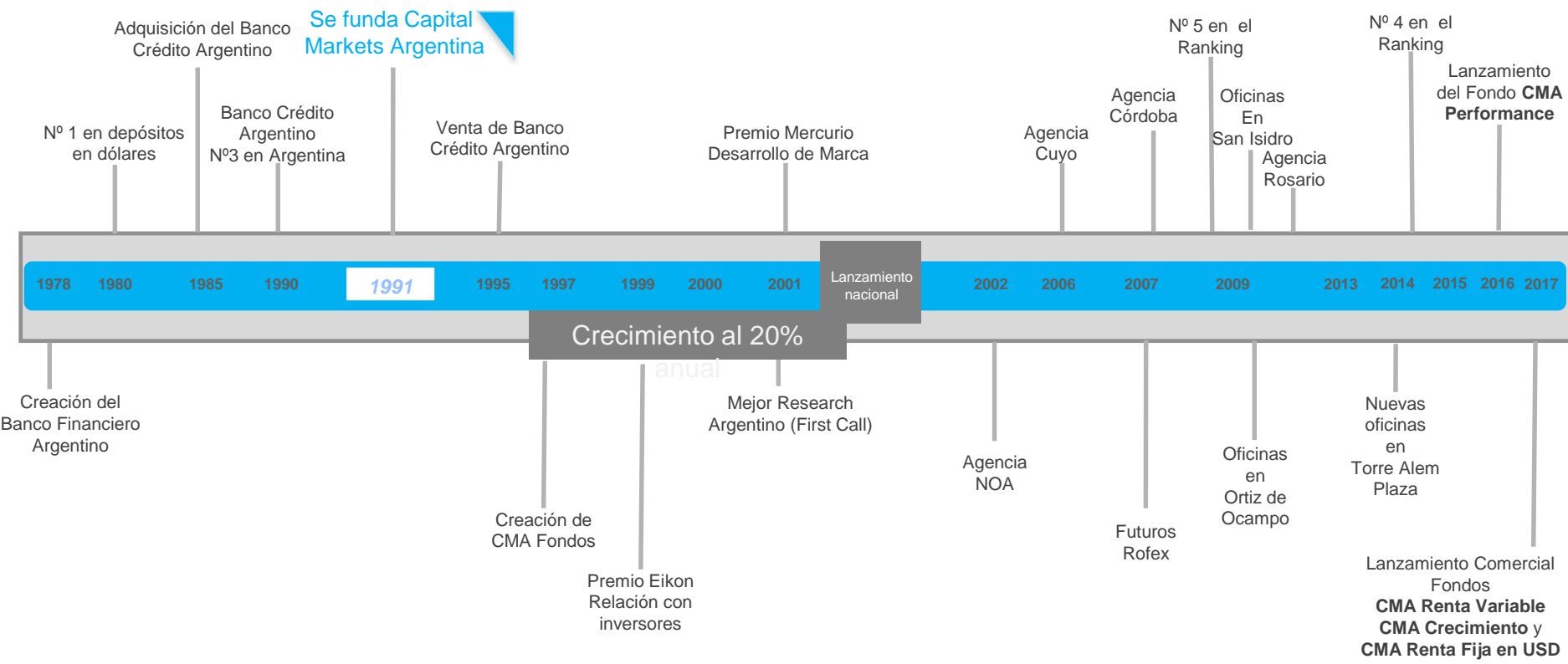


# **Fondo CMA Performance**

29 de Septiembre 2017

# 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

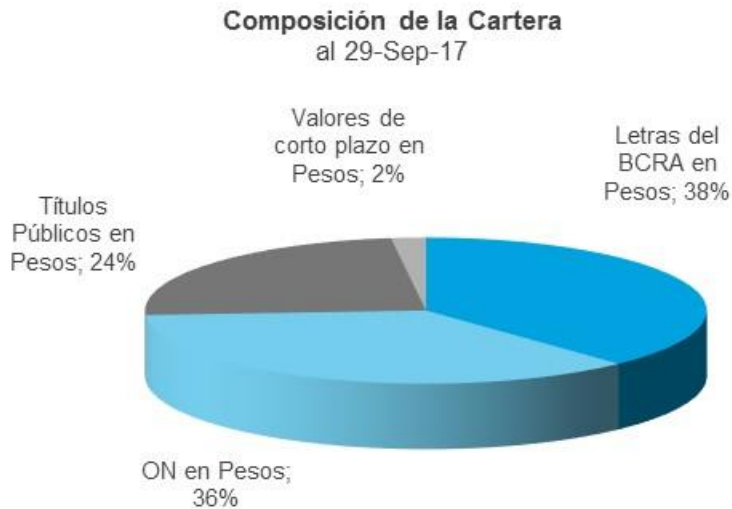
**Patrimonio de Fondo:** \$ 83.308.673 (Pesos Argentinos) al 29-Sep-17

### 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

29-Sep-17

Letras int. BCRA \$ vto. 18-10-2017	21,29%
Letras int. BCRA \$ vto. 15-11-2017	16,59%
Bopomo 2020	13,71%
ON Tarshop Clase II	6,10%
ON Tarjeta Naranja CLASE XXXV SE	6,07%

### Top 5 Acumulan

**63,76%**

### CMA Performance (Estimados)

29-Sep-17

Tir	26,42%
Duration (años)	1,28

# Fondo CMA Performance

## Principales Características

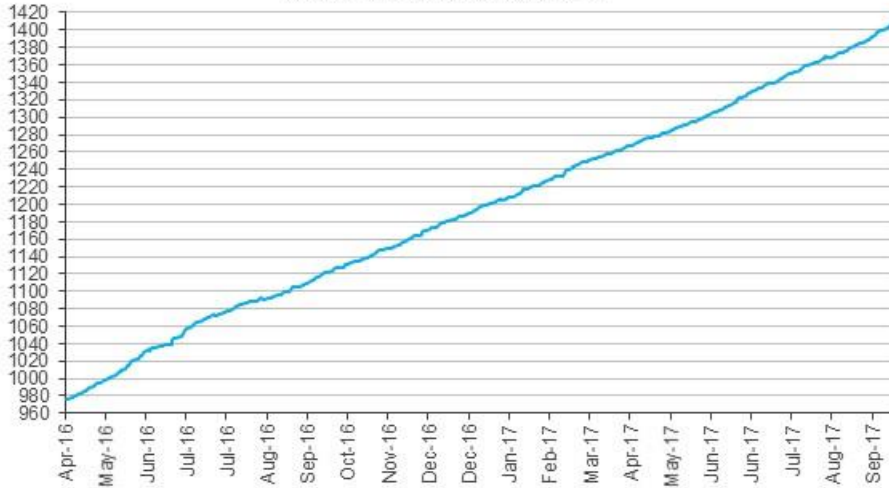
29-sep-17

Desempeño	CMA Performance	CMA Performance
	Clase A	Clase B
1 Mes	2,10%	2,14%
3 meses	5,75%	5,89%
6 meses	11,51%	11,81%
YTD	17,81%	18,30%
1 año	24,74%	25,43%
Lanzamiento Comercial (14-Abr-16)	43,12%	44,27%
Inicio (4-Abr-16)	43,12%	40,74%

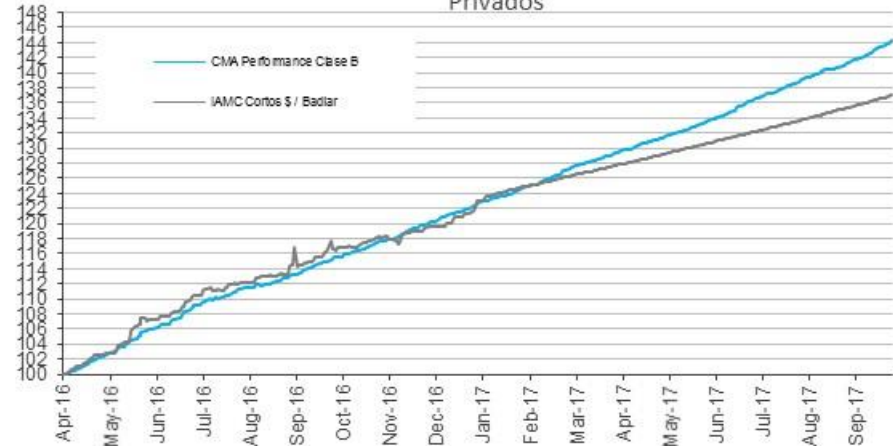
CMA Performance  
Volatilidad



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-Sep-17

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
FST PERFORMANCE-B	QM	2,22%
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>2,14%</b>
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	2,05%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	2,03%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	1,83%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	1,76%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
<b>CMA PERFORMANCE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>2,10%</b>
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	2,03%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	1,93%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	1,69%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	YTD
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>18,30%</b>
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	18,16%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	17,76%
FST PERFORMANCE-B	QM	17,68%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	17,04%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	16,66%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	YTD
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	18,16%
<b>CMA PERFORMANCE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>17,81%</b>
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	16,87%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	15,98%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 año
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	25,71%
<b>CMA PERFORMANCE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>25,43%</b>
FST PERFORMANCE-B	QM	25,01%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	24,74%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	23,97%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	23,85%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 año
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	25,71%
<b>CMA PERFORMANCE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>24,74%</b>
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	23,59%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	23,00%

# Fondo CMA Performance

## Principales Características

### Informe de Calificación de Riesgo de Moody's

A

9 DE MARZO DE 2016

FONDOS COMUNES DE INVERSION

MOODY'S  
INVESTORS SERVICE

## CMA Performance FCI

Argentina

### Calificaciones<sup>1</sup>

Categoría	Calificación De Moody's
Escala Global en Moneda Local	B-bf
Escala Nacional	A-bf.ar

### Calificaciones vigentes de Capital Markets Argentina SGFCI S.A.

Fondos	Global en Moneda Local	Escala Nacional
CMA Argentina	B-bf	A-bf.ar
CMA Protección	B-bf	Aa-bf.ar
CMA Performance	B-bf	A-bf.ar

# 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).