

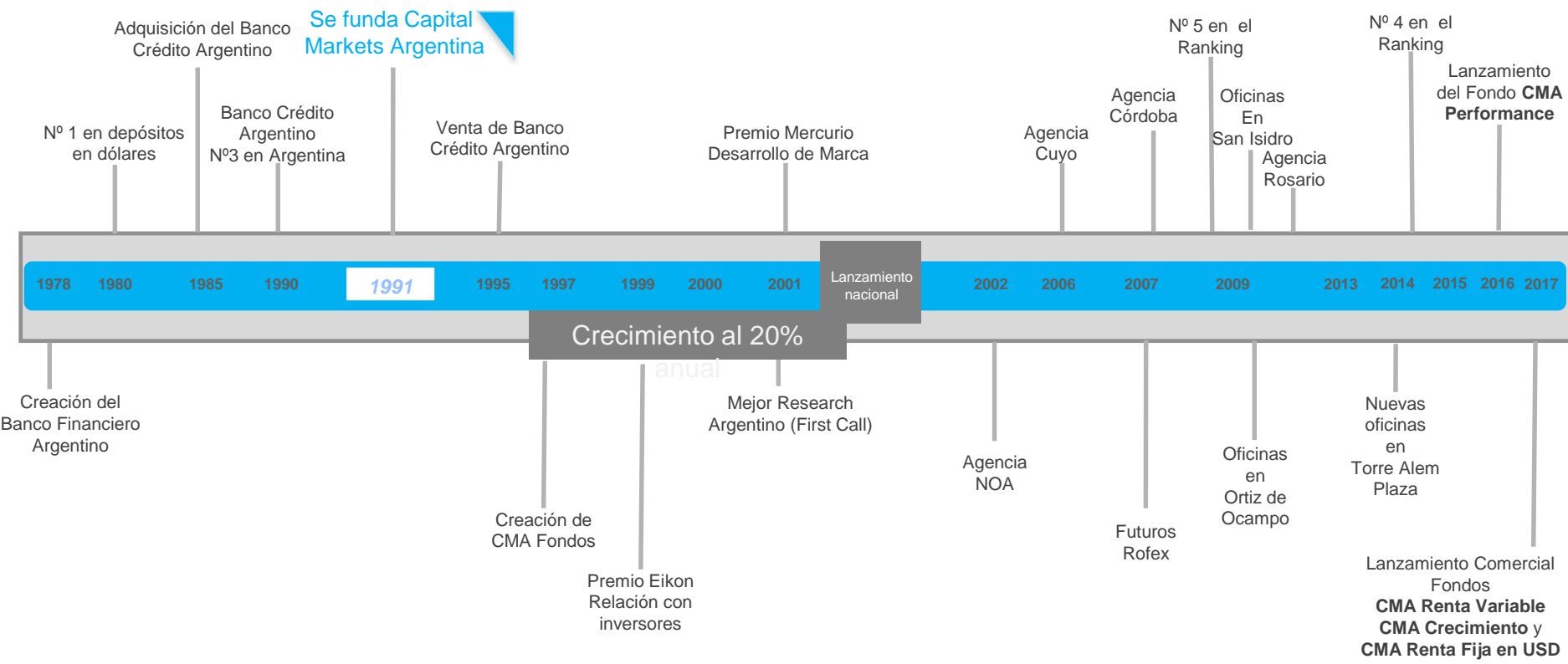


Fondo CMA Performance

30 de Noviembre 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: \$ 63.037.909 (Pesos Argentinos) al 30-Nov-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

30-Nov-17

Letras int. BCRA \$ vto. 20-12-2017	29,51%
Letras int. BCRA \$ vto. 21-02-2018	10,41%
Bonte 2020	10,33%
ON Tarshop Clase II	8,42%
Letras Tesoro Neuquén vto. 09-09-20	8,34%

Top 5 Acumulan

67,01%

CMA Performance (Estimados)

30-Nov-17

Tir	29,24%
Duration (años)	0,97

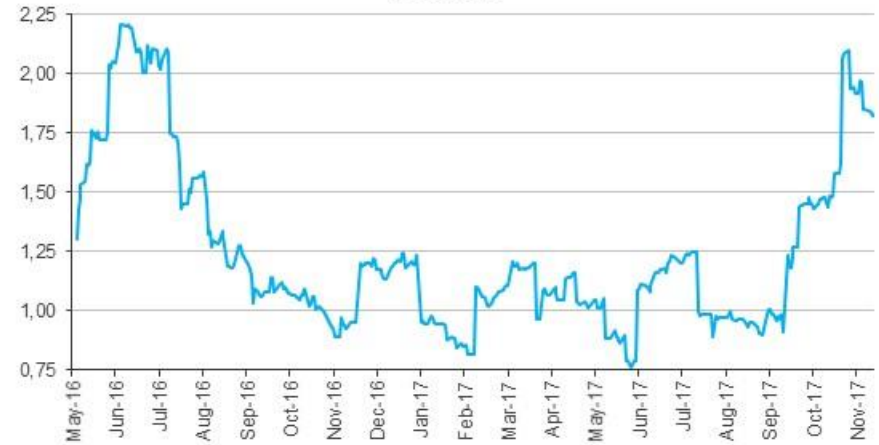
Fondo CMA Performance

Principales Características

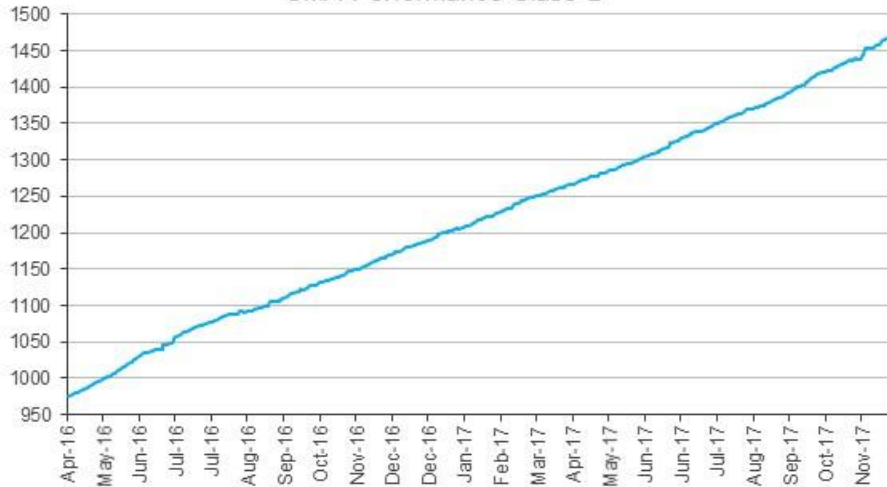
30-nov-17

Desempeño	CMA Performance Clase A	CMA Performance Clase B
1 Mes	2,33%	2,38%
3 meses	6,59%	6,73%
6 meses	12,73%	13,04%
YTD	22,99%	23,62%
1 año	25,23%	25,93%
Lanzamiento Comercial (14-Abr-16)	49,41%	50,76%
Inicio (4-Abr-16)	49,41%	47,06%

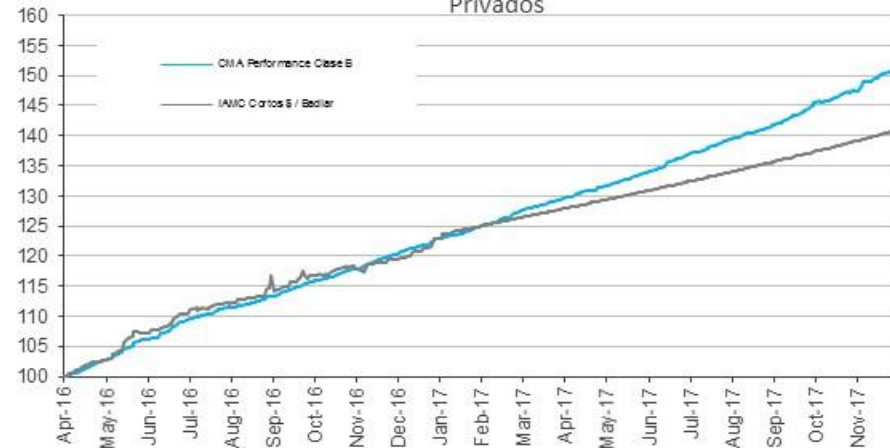
CMA Performance Volatilidad



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 30-Nov-17

<i>Clientes Corporativos e Institucionales</i>		
<i>Fondo Común de Inversión</i>	<i>Gerente</i>	<i>1 Mes</i>
CMA PERFORMANCE - B	CMA	2,38%
FST PERFORMANCE-B	QM	2,20%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	2,14%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	2,09%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	1,91%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	1,90%

<i>Clientes Corporativos e Institucionales</i>		
<i>Fondo Común de Inversión</i>	<i>Gerente</i>	<i>YTD</i>
CMA PERFORMANCE - B	CMA	23,62%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	23,20%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	23,17%
FST PERFORMANCE-B	QM	22,62%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	21,51%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	21,28%

<i>Clientes Corporativos e Institucionales</i>		
<i>Fondo Común de Inversión</i>	<i>Gerente</i>	<i>1 año</i>
CMA PERFORMANCE - B	CMA	25,93%
CHACO F. MONEY MARK I-B	Nuevo Chaco	25,67%
CONSULTATIO RENTA NAC.-B	Consultatio	25,37%
FST PERFORMANCE-B	QM	25,04%
ARGENFUNDS RENTA PESOS	Facimex	23,60%
HF PESOS RENTA FIJA-I	HSBC	23,54%

<i>Clientes Minoristas</i>		
<i>Fondo Común de Inversión</i>	<i>Gerente</i>	<i>1 Mes</i>
CMA PERFORMANCE - A	CMA	2,33%
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	2,09%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	2,06%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	1,85%

<i>Clientes Minoristas</i>		
<i>Fondo Común de Inversión</i>	<i>Gerente</i>	<i>YTD</i>
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	23,20%
CMA PERFORMANCE - A	CMA	22,99%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	22,04%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	20,42%

<i>Clientes Minoristas</i>		
<i>Fondo Común de Inversión</i>	<i>Gerente</i>	<i>1 año</i>
CHACO F. MONEY MARK I-A	Nuevo Chaco	25,67%
CMA PERFORMANCE - A	CMA	25,23%
CONSULTATIO RENTA NAC.-A	Consultatio	24,14%
HF PESOS RENTA FIJA-G	HSBC	22,58%

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

Calificaciones¹

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).