

Fondo CMA Renta Fija en Dólares

Información al 28 de septiembre 2018

Objetivo del Fondo

Maximizar el rendimiento de una cartera diversificada de instrumentos de renta fija pública y privada argentina, denominados en dólares. Constituye una alternativa de inversión para quienes poseen dólares billetes o dólar cable como así también para quienes perciben cupones de renta y/o amortización de sus tenencias particulares de bonos.

Estrategia de Inversión

El fondo invierte 100% de su patrimonio en instrumentos denominados en dólares, ya sea títulos públicos nacionales, provinciales, así como obligaciones negociables. El fondo busca maximizar la rentabilidad de una cartera de instrumentos en dólares de mediano plazo, sujeto a ciertos parámetros de calidad crediticia y volatilidad.

Comentario del Fund Manager

En septiembre, el fondo mostró una baja de 0.45%, debido a la venta de algunos activos de media y larga duration con poca liquidez de mercado que llevaron a que el resultado del mes no muestre una recuperación como la que se vio en el mercado.

Esperamos que el fondo tienda a un mejor desempeño dado el reposicionamiento en bonos soberanos de menor duration que, a partir del acuerdo con el FMI, se verán más favorecidos que los bonos de media y larga duration.

El fondo tiene actualmente una duración de 2.5 años. Las principales tenencias del fondo están en Letes de corto plazo, Bonar 2020 y Bonar 2024, donde vemos las mejores probabilidades de recuperación de precios.

Características del Fondo

Sociedad Gerente
Capital Markets Argentina Asset Management SA

Sociedad Depositaria
Banco Comafi SA

Tipo de Fondo
Renta Fija

Horizonte de Inversión
Largo Plazo

Moneda
Dólares

Inversión Mínima
CLASE A y B: U\$S1000 (mil dólares)
CLASE C: U\$S750.000 (Setecientos cincuenta mil dólares)

Calificadora
N/A

Calificación
N/A

Patrimonio del Fondo
8.979.658 (US. dólares)

Plazo de Liquidación
48hs

Comisiones
Administración
Clase A 1,10% p.a.
Clase B 0,85% p.a.
Clase C 0,60% p.a.
Otros 0,20% p.a.
Custodia 0,22% p.a. + IVA %

Benchmark
50% Índice IAMC de Bonos Largos en dólares y 50% de Bonos Cortos en dólares

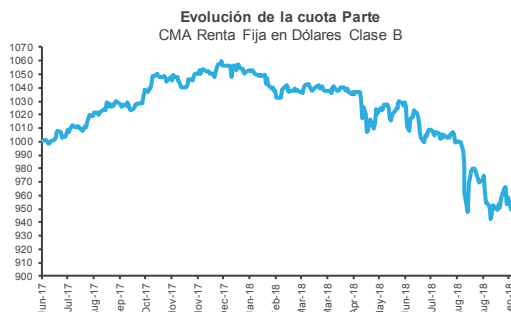
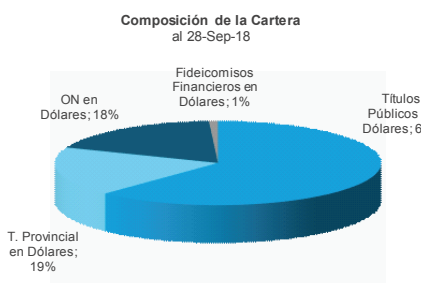
Fecha de Inicio
29 Junio 2017

Bloomberg
Clase A: CMRFIDA
Clase B: CMRFIDB
Clase C: CMRFIDC

Código Caja de Valores
Clase A: 14.454
Clase B: 14.455
Clase C: 14.456

Fund Manager
Noelia Lucini

Perfil del Inversor
Inversores interesados en invertir en una cartera diversificada de Renta Fija en dólares.



PRINCIPALES POSICIONES EN TITULOS

Bonar 2024	28,89%
Bonar 2020	17,11%
Letra Tesoro U\$S 364 Días 11/01/2019	6,04%
TD P. Mendoza Regs 8,375% 19/05/24	5,70%
TD Pub. Pcia. Cordoba 1 V.27/10/26	4,56%
Tir	7,80%
Duration (años)	2,51

DESEMPEÑO DEL FONDO

	Clase A	Clase B
1 Mes	-0,45%	-0,43%
3 meses	-5,26%	-5,20%
6 meses	-8,44%	-8,32%
YTD	-10,16%	-9,99%
1 año	-7,72%	-7,48%
Inicio (29-Jun-17)	-5,21%	-4,91%

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 de inversión 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

Capital
Markets
Argentina

capitalmarkets.com.ar