

Fondo CMA Renta Variable

Información al 31 de Enero 2019

Objetivo del Fondo

El objetivo del Fondo es maximizar el rendimiento invirtiendo en una selección de acciones con valuaciones y perspectivas atractivas, según el escenario macroeconómico proyectado.

Estrategia de Inversión

La estrategia del fondo consiste, bajo un enfoque Bottom-up y Top-down, en la activa selección de acciones con valuaciones atractivas generalmente dentro de los sectores e industrias más favorecidos según el escenario macro proyectado más probable. El Fondo está adecuado a la normativa de la SSN y no invierte en Lebac.

Comentario del Fund Manager

La estabilización del tipo de cambio y el contexto global más benigno contribuyeron durante el primer mes del año a una recuperación en el mercado de renta variable. Se destacó el sector bancario, en el cual el fondo aumentó su participación a través de Grupo Financiero Galicia (GGAL). Al nivel actual de tipo de cambio continúan siendo atractivas aquellas empresas con ingresos en moneda dura y baja deuda en dólares, como Central Puerto (CEPU) y TGS (TGSU2), en las cuales el fondo mantiene una participación relativa mayor que el benchmark. Para mayo, la reclasificación de Argentina como Mercado Emergente traerá aparejado un flujo inversor que beneficiará a las empresas cuyos ADRs cotizan en el exterior.

Características del Fondo

Sociedad Gerente

Capital Markets Argentina Asset Management SA

Sociedad Depositaria

Banco Comafi SA

Tipo de Fondo

Renta Variable

Horizonte de Inversión

Largo Plazo

Riesgo

Alto

Moneda

Pesos

Inversión Mínima

CLASE A y B: \$10.000 (diez mil pesos)

CLASE C: \$3.000.000 (tres millones de pesos)

Calificadora

N/A

Calificación

N/A

Patrimonio del Fondo

50.815.742 (Arg. pesos)

Plazo de Liquidación

48hs

Comisiones

Administración

Clase A 2,60% p.a.

Clase B 2,00% p.a.

Clase C 1,60% p.a.

Otros 0,20% p.a.

Custodia 0,22% p.a. + IVA %

Benchmark

Indice Merval Argentina M.AR

Fecha de Inicio

4 de Julio 2017

Bloomberg

Clase A: CMARTVA

Clase B: CMARTVB

Clase C: CMARTVC

Código Caja de Valores

Clase A: 14.451

Clase B: 14.452

Clase C: 14.453

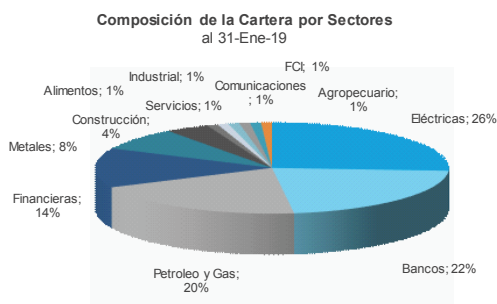
Fund Manager

Jaime Otto Krause

Perfil del Inversor

Inversores interesados en invertir en Renta Variable Argentina con un horizonte de mediano / largo plazo.

capitalmarkets.com.ar



PRINCIPALES POSICIONES POR SECTOR

Grupo Financiero Galicia	17,39%
Pampa Energía	10,60%
Transportadora Gas del Sur	10,09%
Central Puerto	9,35%
Y.P.F.	8,05%

DESEMPEÑO DEL FONDO

	Clase A	Clase B	Clase C
1 Mes	16,26%	16,33%	16,37%
3 meses	19,33%	19,51%	19,63%
6 meses	11,72%	11,39%	11,99%
YTD	16,26%	16,33%	16,37%
1 año	-14,05%	-14,42%	-13,50%
Inicio*	46,50%	46,12%	-13,03%

*Clase A y B: 4-Jul-17. Clase C: 17-Ene-18

La composición de los Fondos de CMA está a su disposición en Capital Markets Argentina Asset Management S.A. 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 Asset Management S.A., Esmeralda 130 Piso 5 (C1035ABD), Teléfono: (5411) 4320-1969 Fax: (5411) 4394-2990

Capital
Markets
Argentina