

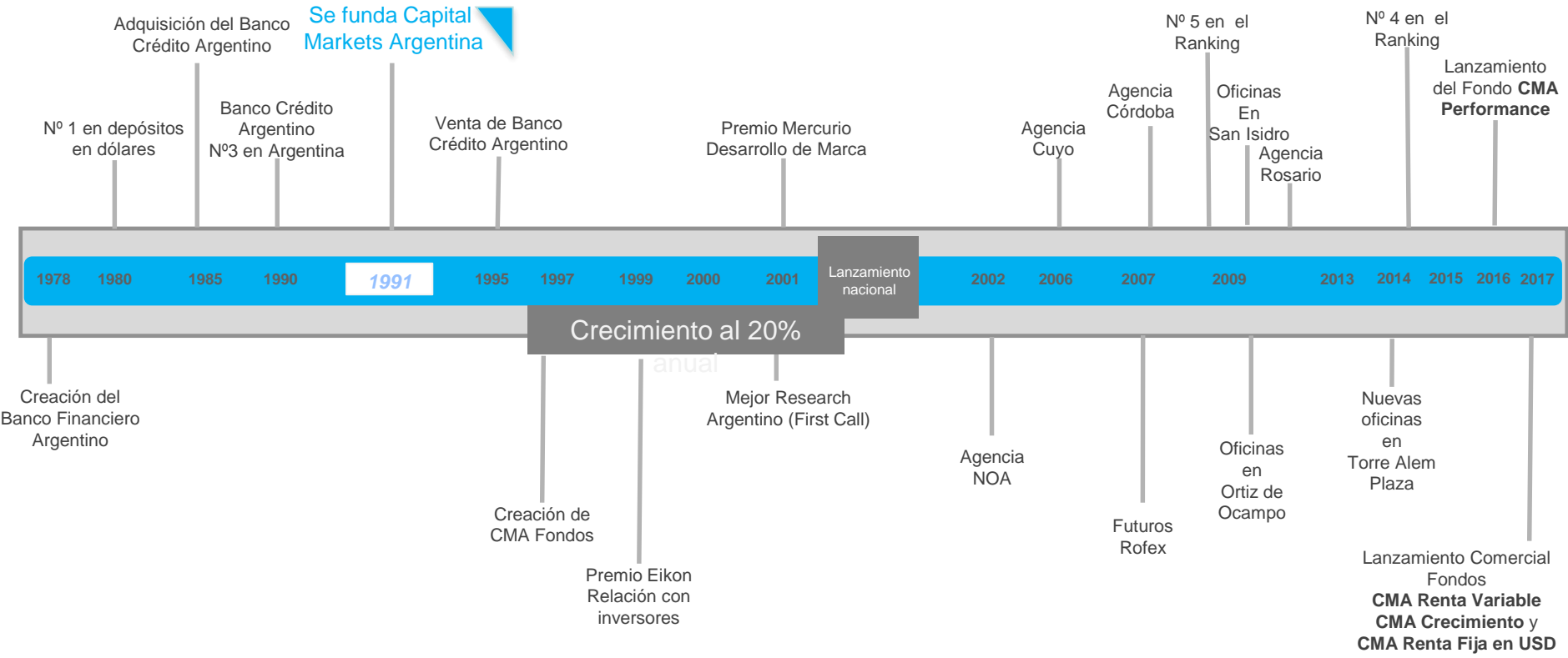


# **Fondo CMA Renta Variable**

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 Renta Variable

## Principales Características

### **Política 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.

### **Perfil del Inversor**

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

### **Objetivo**

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

# Fondo CMA Renta Variable

## Principales Características

**Clase de Activos:** Acciones Argentinas

**Moneda:** Pesos Argentinos

**Región:** Argentina

**Riesgo:** Alto

**Gestión:** Activa

**Patrimonio de Fondo:** \$ 5.492.182 (Pesos Argentinos) al 29-Sep-17

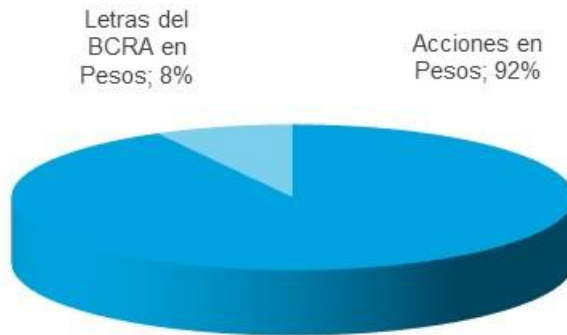
### Comisiones Administración

Clase A	2,50% p.a.
Clase B	1,95% p.a.
Clase C	1,50% p.a.
Otros	0,20% p.a.
Custodia	0,22% p.a. + IVA%

# Fondo CMA Renta Variable

## Principales Características

**Composición de la Cartera**  
al 29-Sep-17



**Principales Posiciones en Títulos** 29-Sep-17

Central Puerto	11,91%
Caputo	11,29%
BYMA	10,94%
TGS	9,88%
Central Costanera	8,99%
<b>Top 5 Acumulan</b>	<b>53,01%</b>

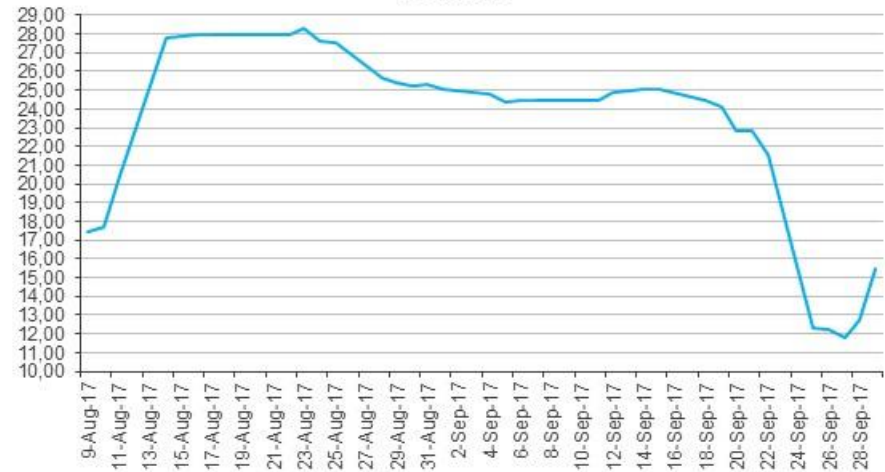
# Fondo CMA Renta Variable

## Principales Características

29-sep-17

Desempeño	CMA Renta Variable Clase A	CMA Renta Variable Clase B
1 Mes	12,28%	12,33%
3 meses	n/a	n/a
6 meses	n/a	n/a
YTD	n/a	n/a
1 año	n/a	n/a
Inicio (4-Jul-17)	16,01%	16,16%

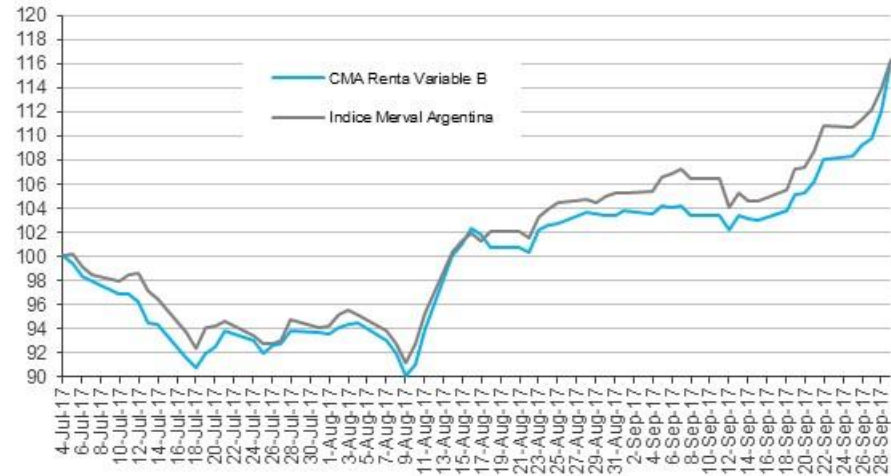
CMA Renta Variable  
Volatilidad



Evolución de la cuota Parte  
CMA Renta Variable Clase B



CMA Renta Variable  
Evolución de la cuota parte B frente a Índice Merval Argentina





# Fondo CMA Renta Variable

## Principales Características

### Ranking Rendimiento anualizado al 29-Sep-17

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
IAM RENTA VARIABLE FCI-B	Industrial AM	19,57%
<b>CMA RENTA VARIABLE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>12,33%</b>
SUPERFONDO RV -A	Santander Rio	11,66%
GALILEO ACCIONES FCI	Galileo	11,52%
TORONTO TRUST MULTIMERC.-B	BACS	10,20%
HF ACCIONES ARGENTINAS-I	HSBC	9,83%
SCHRODER RENTA VARIABLE	Schroder	9,82%
FST ACCIONES-B	QM AM	9,78%
FBA ACCIONES ARGENTINAS-B	Frances	9,65%
COMPASS CRECIMIENTO-B	Investis AM	9,53%
CONSULTATIO ACCIONES ARG-B	Consultatio	9,49%
OPTIMUM RENTA VARIABLE III	BNP Paribas	9,39%
ALPHA MEGA-C	Standard	9,14%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	1 Mes
IAM RENTA VARIABLE FCI-A	Industrial AM	19,55%
<b>CMA RENTA VARIABLE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>12,28%</b>
SUPERFONDO RV-B	Santander Rio	11,76%
TORONTO TRUST MULTIMERC.-A	BACS	10,16%
FST ACCIONES-A	QM AM	9,78%
HF ACCIONES ARGENTINAS-G	HSBC	9,67%
FBA ACCIONES ARGENTINAS-A	Frances	9,51%
COMPASS CRECIMIENTO-A	Investis	9,45%
CONSULTATIO ACCIONES ARG-A	Consultatio	9,44%
ALPHA MEGA-B	Standard	9,14%

Clientes Corporativos e Institucionales		
Fondo Común de Inversión	Gerente	Inicio
IAM RENTA VARIABLE FCI-B	Industrial AM	24,80%
SUPERFONDO RV -A	Santander Rio	18,40%
TORONTO TRUST MULTIMERC.-B	BACS	17,85%
HF ACCIONES ARGENTINAS-I	HSBC	17,10%
FST ACCIONES-B	QM AM	16,95%
FBA ACCIONES ARGENTINAS-B	Frances	16,93%
COMPASS CRECIMIENTO-B	Investis AM	16,88%
CONSULTATIO ACCIONES ARG-B	Consultatio	16,81%
SCHRODER RENTA VARIABLE	Schroder	16,72%
GALILEO ACCIONES FCI	Galileo	16,64%
ALPHA MEGA-C	Standard	16,45%
<b>CMA RENTA VARIABLE - B</b>	<b>CMA</b>	<b>16,16%</b>
OPTIMUM RENTA VARIABLE III	BNP Paribas	14,84%

Clientes Minoristas		
Fondo Común de Inversión	Gerente	Inicio
IAM RENTA VARIABLE FCI-A	Industrial AM	24,74%
SUPERFONDO RV-B	Santander Rio	18,69%
TORONTO TRUST MULTIMERC.-A	BACS	17,74%
FST ACCIONES-A	QM AM	16,95%
HF ACCIONES ARGENTINAS-G	HSBC	16,66%
CONSULTATIO ACCIONES ARG-A	Consultatio	16,65%
COMPASS CRECIMIENTO-A	Investis	16,63%
FBA ACCIONES ARGENTINAS-A	Frances	16,50%
ALPHA MEGA-B	Standard	16,45%
<b>CMA RENTA VARIABLE - A</b>	<b>CMA</b>	<b>16,01%</b>

# Fondos CMA Renta Variable

## Principales Características

### Portfolio Manager



Jaime Otto Krause

Jefe de Producto de **Cuentas Manejadas de Renta Variable** en **Capital Markets Argentina**, **Portfolio Manager del Fondo CMA Argentina (1997–2011)** y actualmente **Portfolio Manager** en **Capital Markets Argentina** de los fondos **CMA Protección, CMA Renta Variable y CMA Crecimiento. Equity Strategy desde 2002.**

### Top Manager 2006

Una importante distinción de Standard & Poor's y la revista Apertura magazine conjuntamente con los Fondos Comunes de Inversión de Argentina.

IAE – Universidad Austral, **Master en Business Administration** (1996).

Harvard University, Cambridge, MA, USA, **Graduado del curso de Mercado de Capitales y Finanzas Corporativas** (1988).

Universidad de Buenos Aires, Facultad de Ingeniería, **Ingeniero Industrial** (1987).