

# Balance Fund F.C.I.

Clase B: Empresas



## Resumen

### El fondo

Invertirá principalmente en activos de renta fija argentinos soberanos, provinciales y corporativos linkeados al dólar.

### Objetivos

Invertirá principalmente en activos de renta fija argentinos soberanos, provinciales y corporativos linkeados al dólar.

### Beneficios

Permite invertir en activos vinculados al tipo de cambio, que de manera individual son muy difíciles de operar.

## Performance histórica mensual (serie valor cuotaparte)



## Características del fondo

Fee de Gestión:	Individuo 1.50% p.a.%
Código Bloomberg:	<b>CONBALA AR</b>
Soc. Depositaria:	Banco Valores
Tipo de Fondo:	Renta Balanceada
Moneda:	Pesos
Liquidez:	A las 72 hs.
Clasificación	EF-2
Fee Soc. Depo.	0.18% p.a.
Fee de Exito:	9.00%
<b>Patrimonio AR\$</b>	<b>295.166.713</b>

## Performance Attribution

Activo	Part (%)	Rend (%)
USD	1.04%	0.01%
USD BCS	31.8%	-0.18%
Prov USD LINK	25.9%	-0.03%
Corp USD Link	8.55%	0.11%
Sob USD Link	9.80%	0.02%
MM	1.05%	0.01%
Lebac	21.5%	0.78%
<b>Total Cartera</b>	<b>100%</b>	<b>0.71%</b>

\*Performance no incluye honorarios

La estrategia del fondo continua siendo mantener posiciones en bonos en dólares de corta y media duración y en instrumentos corporativos y provinciales cuyo retorno esté vinculado a la evolución del dólar. Durante el mes de abril se optó por reducir las tenencias de letras del BCRA del 31.6% a 23.1% del total del portafolio alocando el producido en bonos soberanos atados a la evolución del dólar. Simultáneamente, se cubrió 3.9% de esta posición mediante la compra de contratos de futuro de dólar a abril de 2016. El resto de la posición de irá cubriendo de acuerdo a las condiciones de mercado.

## Rendimiento

### Performance mensual

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2009	-0.17%	-0.07%	0.13%	-0.04%	1.04%	-0.31%	0.90%	-0.08%	0.42%	0.67%	0.72%	1.57%	4.58%
2010	-3.00%	0.59%	2.55%	-0.15%	-3.08%	1.36%	3.24%	-0.15%	2.89%	1.67%	-0.54%	2.18%	7.56%
2011	0.13%	0.73%	0.82%	1.91%	0.52%	-1.61%	-0.06%	-0.43%	-3.35%	3.35%	-3.48%	2.52%	0.79%
2012	1.13%	2.15%	2.10%	-0.13%	-0.13%	1.30%	2.54%	0.39%	2.47%	-2.48%	0.36%	0.54%	10.61%
2013	2.08%	-0.18%	2.46%	0.39%	2.50%	-1.11%	0.05%	0.56%	-0.49%	2.02%	-0.96%	-2.75%	4.52%
2014	12.3%	-4.36%	1.60%	0.06%	5.89%	-0.40%	1.01%	12.9%	7.64%	-6.23%	-2.58%	-0.28%	26.4%
2015	4.59%	2.29%	1.61%	0.36%									9.19%

## Riesgos

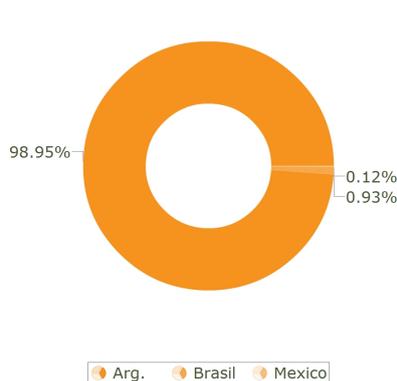
Meses positivos	125
Meses negativos	83
Máxima suba	9.26%
Máxima baja	-13.81%

### Ratios

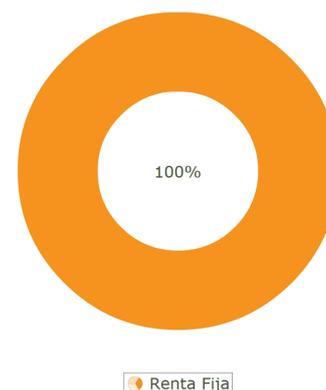
Yield	30.8%
Volatilidad	9.03%
M Duration	1.79

## Portafolio

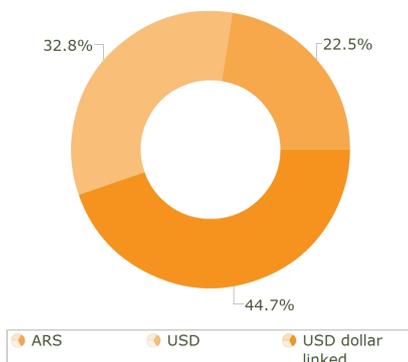
### Distribución por país



### Distribución por instrumento



### Distribución por moneda



Contacto: Tel. (54 11) 4318 8000

asset@consultatio.com.ar

www.consultatioasset.com.ar

**IMPORTANTE:** El presente tiene solamente propósito informativo y no constituye una invitación a la suscripción de cuotas ni debe entenderse como un esfuerzo de locación tendiente a la colocación de cuotas del fondo CONSULTATIO BALANCE FUND F.C.I., en razón de estar en proceso de cumplimiento los requisitos de rigor posteriores a su autorización y hasta tanto sea comunicada a la Comisión Nacional de Valores la fecha a partir de la cual comenzará la suscripción. La información que contiene el presente informe proviene de fuentes confiables. Este documento no constituye una oferta de compra o venta con respecto a activos o instrumentos de ningún tipo. Todas las opiniones y estimaciones aquí expresadas están sujetas a cambio sin previo aviso. Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión pueden estar sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a la posible pérdida de la inversión. El presente informe contiene únicamente información relativa a la rentabilidad pasada de fondos de inversión, sin que ello garantice la rentabilidad futura de los mismos. Las inversiones en cuotas de los fondos no constituyen depósitos en los términos de la ley de Entidades Financieras. No existe garantía ni compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del capital invertido, del rendimiento del valor de rescate de las cuotas partes o del otorgamiento de liquidez a tal fin.