Renta Variable F.C.I.

Clase B: Empresas

Resumen

El fondo

El fondo invertirá 25% en acciones internacionales, 50% en acciones argentinas y 25% en activos de renta fija argentina denominados en moneda extranjera.

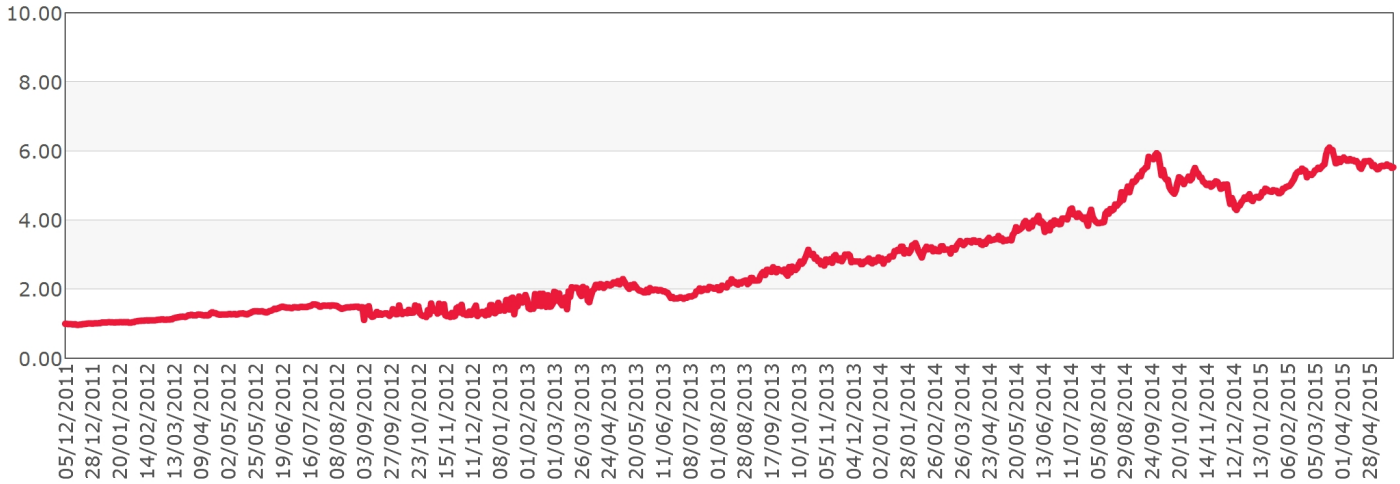
Objetivos

El fondo invertirá 25% en acciones internacionales, 50% en acciones argentinas y 25% en activos de renta fija argentina denominados en moneda extranjera.

Beneficios

Diversificación de país y sectores. Inversión en productos internacionales a través de un fondo local.

Performance histórica mensual (serie valor cuotaparte)



Características del fondo

Fee de Gestión:	Institucional 2.25% p.a.%
Código Bloomberg:	**RTAVARB AR**
Soc. Depositaria:	Banco Valores
Tipo de Fondo:	Renta Variable
Moneda:	Pesos
Liquidez:	A las 72 hs.
Clasificación	EF-3
Fee Soc. Depo.	0.18% p.a.
Fee de Exito:	0.00%
Patrimonio AR$	**127.931.401**

Performance Attribution

Activo	**Part (%)**	**Rend (%)**
Acciones Arg	55.8%	-1.60%
Bonos Argentinos	25.3%	-0.35%
Cedears	17.6%	0.31%
MM	1.11%	0.01%
Total Cartera	**100%**	**-1.92%**

*Performance no incluye honorarios

Durante el mes de abril el mercado americano continuó lateralizando y observó una leve suba de 0.85%, cerrando el S&P500 en niveles de 2,067.89. Este movimiento, reflejado en la cotización de los CEDEARS en cartera, no alcanzó para compensar la corrección observada en los activos locales. De continuar esta tendencia, el fondo podría incrementar la participación relativa de acciones extranjeras como estrategia defensiva. Los instrumentos de renta variable representan la mayor parte de la cartera (75.1% del total).

Rendimiento

Performance mensual

	Jan	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2011												0.99%	0.99%
2012	2.05%	8.30%	11.35%	1.90%	7.89%	8.21%	3.10%	-2.91%	-4.02%	-1.96%	11.31%	-0.80%	52.26%
2013	19.17%	-14.1%	31.15%	6.39%	-10.2%	-10.6%	14.44%	6.39%	13.96%	11.24%	10.44%	-2.95%	89.75%
2014	11.9%	-5.04%	9.52%	1.66%	13.2%	-0.75%	5.59%	16.0%	24.9%	-8.78%	-7.12%	-6.76%	60.7%
2015	1.85%	11.7%	6.46%	-2.13%									18.3%

Riesgos

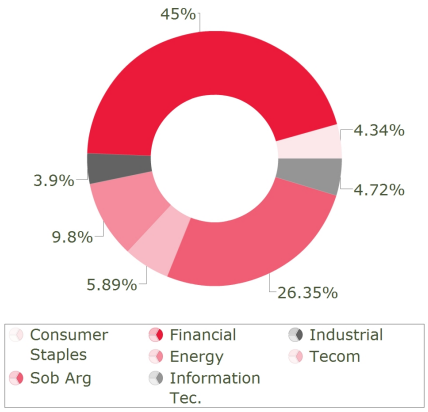
Meses positivos	27
Meses negativos	14
Máxima suba	31.15%
Máxima baja	-14.1%

Ratios

Yield	
Volatibilidad	36.8%
M Duration	

Portafolio

Distribución por industria



IMPORTANTE: El presente tiene solamente propósito informativo y no constituye una invitación a la suscripción de cuotapartes ni debe entenderse como un esfuerzo de locación tendiente a la colocación de cuotapartes del fondo CONSULTATIO RENTA VARIABLE 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.