

Fondo CMA Protección

Información al 30 de septiembre 2021

Objetivo del Fondo

Preservar el capital con un rendimiento superior al de los fondos comunes de inversión de plazo fijo en pesos, otorgando un alto nivel de rentabilidad corriente en pesos invirtiendo en instrumentos de mejor calidad crediticia dentro del contexto argentino.

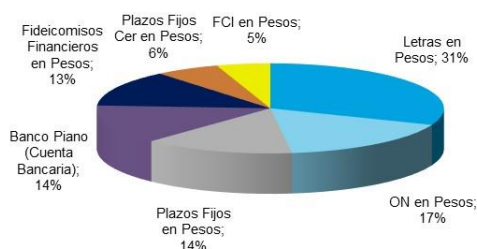
Estrategia de Inversión

El fondo invierte 100% de su patrimonio en instrumentos de corto plazo denominados en pesos. Los instrumentos de corto plazo comprenden Fondos de Money Market, Plazos Fijos, Letras del Banco Central y del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, Cheques Garantizados por SGR y Fideicomisos Financieros, todos ellos emitidos por instituciones de buena calidad crediticia dentro del contexto argentino.

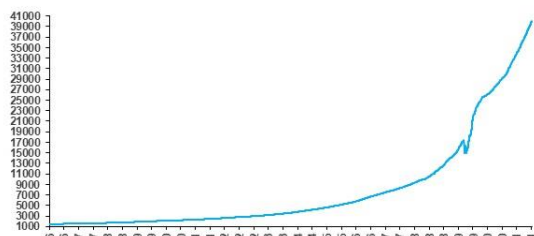
Comentario del Fund Manager

Durante el mes de septiembre el fondo registró una apreciación del 3,1%, lo que representa una TNA del 37,7%. Continuamos con una estrategia conservadora con el objetivo de disminuir la volatilidad manteniendo una duration de solo 70 días, maximizando la posición en plazos fijos, tanto tradicionales como atados a inflación, a la vez que se disminuyó la participación en letras de corto plazo. El fondo a su vez aumentó su posición en emisiones privadas de muy buena calidad crediticia e interesante rentabilidad. El rendimiento actual de los activos del fondo presenta niveles de tasas competitivas con TIR promedio del 43,8% y TNA del 36,3%.

Composición de la Cartera al 30-Sep-21



Evolución de la cuota Parte CMA Protección Clase B



30-sep-21

Principales Posiciones en Títulos	30-Sep-21	Desempeño	CMA Protección Clase A	CMA Protección Clase B
S29O1 - Lede Vto 29-10-2021	18,12%	1 Mes	3,00%	3,10%
S30N1 - Lede Vto 30-11-2021	13,25%	3 meses	9,17%	9,49%
Plazo Fijo UVA	5,89%	6 meses	18,27%	18,95%
FCI Quinquena Pesos B	4,75%	YTD	29,04%	30,17%
Plazo Fijo en Pesos	4,44%	1 año	37,84%	39,44%
Top 5 Acumulan	46,45%	Inicio (20-Jun-06)	2443,48%	2673,63%

CMA Protección (Estimados)	30-Sep-21
Tir	43,80%
Duration (días)	70

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.

Características

Sociedad Gerente
Capital Markets Argentina Asset Management SA

Sociedad Depositaria
Banco Comafi SA

Tipo de Fondo
Renta Fija

Horizonte de Inversión
Corto Plazo

Moneda
Pesos

Inversión Mínima
\$10.000 (diez mil pesos)

Patrimonio del Fondo
1.588.757.964 (Arg. pesos)

Plazo de Liquidación
24hs

Comisiones Administración

Clase A	2,30% p.a.
Clase B	1,15% p.a.
Otros	0,12% p.a.
Custodia	0,22% p.a. + IVA %

Benchmark
Tasa BADLAR Bancos Privados

Fecha de Inicio
12 de abril de 2002

Bloomberg
Clase A: CMAPROT
Clase B: CMAPROB

Código Caja de Valores
Clase A: 14.445
Clase B: 14.446

Fund Manager
Jaime Otto Krause

Perfil del Inversor
Inversores interesados en invertir en Renta Fija con un Riesgo Bajo