

ADCAP
RENTA FIJA ARGADCAP
PESOS PLUSADCAP
RENTA DÓLARADCAP
RENTA PROVINCIALADCAP
RETORNO TOTALADCAP
ABIERTO PYMESADCAP IOL
ACCIONES ARG

Información General

- AGENTE DE ADMINISTRACIÓN**
AdCap Asset Management
- AGENTE DE CUSTODIA**
Banco Comafi S.A.
- MONEDA DEL FONDO**
Pesos
- PATRIMONIO AL 29/03/19**
AR\$ 367.927.837
- PLAZO RESCATE**
48 horas hábiles
- COMISIÓN DE:
RESCATE/SUSCRIPCIÓN/TRANSFERENCIA**
Sin Honorarios
- HONORARIOS (Administrador)**
Clase A 2,35% anual **Clase B** 2,35% anual
Custodio: 0,22% anual **Recupero Gastos:** 0,13%
- TICKER BLOOMBERG**
Clase A CAPYMEA AR
Clase B CAPYMEB AR
- CALIFICACIÓN**
A (Moody's) - Febrero 2019
- LANZAMIENTO**
2/1/2013
- INDICADOR RIESGO**

Poco riesgoso

Riesgoso

Bajo retorno potencial Alto retorno potencial

1

2

3

4

5

Información de Contacto

HEAD PORTFOLIO MANAGER
Jorge Viñas
jvinas@ad-cap.com.ar

CLIENTES (Atención)
Mariano Inchauspe (Institucional)
(+54 11) 4819-1765
minchauspe@ad-cap.com.ar
Pablo Debernardi (Corporate)
(+54 11) 4819-1773
pdebernardi@ad-cap.com.ar
Federico Boero (Retail)
(+54 11) 4819-1769
fboero@ad-cap.com.ar

Objetivo

El fondo busca la apreciación de capital en el mediano/largo plazo, mediante la adquisición de instrumentos destinados al financiamiento de PYMES, conforme se establece en la Resolución General de la Comisión Nacional de Valores N° 534 (RG 534) y sus eventuales modificaciones.

Estrategia de Inversión

El fondo invertirá al menos el 75% del patrimonio en instrumentos destinados al financiamiento de PYMES. El fondo busca posicionarse principalmente en Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros y Cheques de Pago Diferido, maximizando retornos ajustado por riesgo.

Rendimientos

TNA	41,10%
Duration	0,27
Volatilidad	2,00%
Valor de Cuota:	
Clase B	2,1573477
Rendimiento MTD (directo)	2,69%
Rendimiento YTD (directo)	10,45%
Rendimiento anualizado desde lanzamiento (efectivo)	23,04%

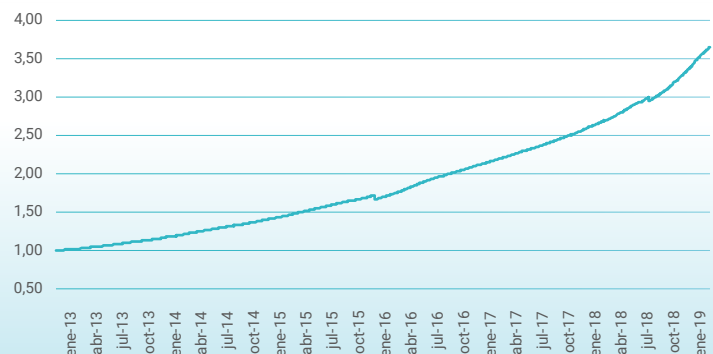
Cartera por tipo de Activo

Tasa Badlar	20,88%
Plazo Fijos / Caucciones / CPDs	62,11%
Tasa Fija	1,56%
Liquidez	13,74%
Tasa TM20	1,71%

Cartera por calificación Crediticia

AAA	1,84%
AA	18,04%
A	49,63%
BBB	10,13%

Evolución Valor de Cuotaparte (Clase B)



Performance Mensual Clase Persona Jurídica en Pesos (Clase B)

AÑO	MES												YTD	
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic		
2019	3,93%	3,50%	2,69%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,45%
2018	2,10%	1,73%	1,54%	1,88%	2,61%	2,38%	1,96%	0,46%	2,49%	2,71%	3,19%	3,11%		29,49%
2017	1,75%	1,25%	1,76%	1,49%	1,81%	1,53%	1,67%	1,61%	1,56%	1,88%	1,77%	1,55%		21,49%
2016	-1,67%	2,24%	2,30%	2,30%	2,63%	2,65%	1,94%	1,99%	1,76%	1,70%	1,71%	1,55%		23,18%
2015	1,58%	1,54%	1,87%	1,77%	1,70%	1,79%	1,68%	1,83%	1,60%	1,36%	1,43%	1,65%		21,71%
2014	2,08%	1,07%	1,78%	1,92%	1,47%	1,55%	1,60%	1,42%	1,49%	1,34%	1,53%	1,76%		20,76%
2013	-	1,03%	0,76%	1,46%	1,25%	1,07%	1,46%	1,35%	1,57%	1,31%	1,17%	1,42%		-

El objetivo del presente documento es brindar información que se considera razonable para potenciales inversores, pero no se garantiza en ningún caso que la cartera o los rendimientos mencionados se producirán cuando AdCap Abierto Pymes desarrolle su estrategia de inversión. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros.

Las inversiones en cuotapartes del fondo no constituyen depósitos en el Banco Comafi SA a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, el Banco Comafi SA se encuentra impedido por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin.