

# OPTIMUM RENTA FIJA ARGENTINA

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 30/04/2019

RENDA FIJA

## OBJETIVO DEL FONDO

OPTIMUM RENTA FIJA ARGENTINA es un fondo que busca obtener un retorno similar a la tasa BADLAR de bancos privados con una baja volatilidad diaria del valor de cuotaparte y un adecuado nivel de liquidez. A tal fin, el fondo invierte en instrumentos locales de renta fija a corto plazo, denominados principalmente en pesos, tanto de emisores públicos como de empresas privadas y cuya renta se encuentre ligada esencialmente a la tasa BADLAR de bancos privados.

## ESTILO DE GESTIÓN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El estilo de gestión es moderadamente activo, modificando el portafolio en función de las expectativas de las tasas de interés. La política de inversión prioriza la preservación del capital y la estabilidad de rendimientos.

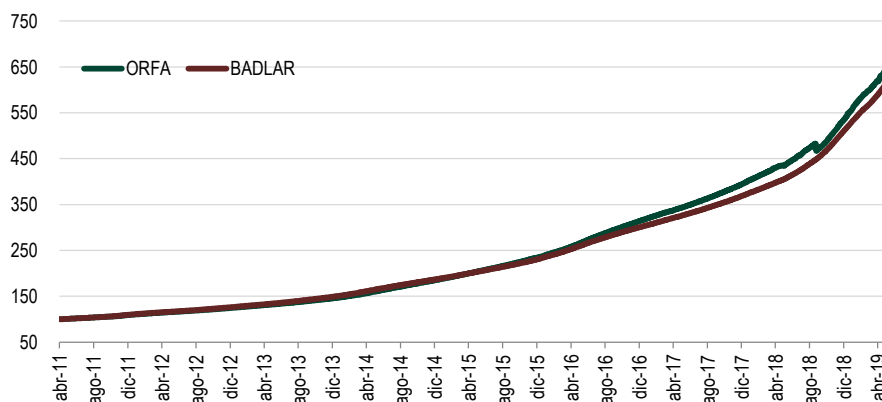
## RENDIMIENTOS HISTÓRICOS ANUALIZADOS

	1m	3m	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
ORFA	46,07%	42,95%	46,28%	37,70%	26,13%	33,58%	27,23%	27,41%
BADLAR	49,05%	44,74%	46,92%	40,53%	22,89%	29,68%	23,99%	25,31%

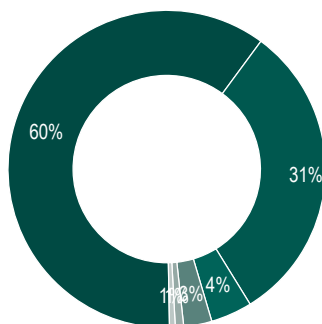
El rendimiento pasado no es indicador de rendimiento futuro

## EVOLUCIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE

Base 07/04/2011 = 100



## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



- Liquidez
- Títulos Públicos
- Títulos Privados
- Depósitos a Plazo Fijo
- Fondos Comunes de Inversión
- Letras Provinciales

Aa-bf.ar

Calificación Nacional

Moody's Latin America Calificadora de Riesgo S.A.

## CARACTERÍSTICAS GENERALES

**Tipo de Fondo:** Fondo de renta fija abierto

**Moneda:** Pesos argentinos

**Horizonte de Inversión:** Corto plazo

**Disponibilidad:** T+1

**Inicio del Fondo:** 7 de Abril de 2011

**AAPIC:** BNP Paribas Investment Partners Arg. S.A.

**ACPIC:** BNP Paribas Sucursal Bs. As. S.A.

**Escala de Riesgo**



**Índice de Referencia:** BADLAR

**Gestor:** José Chercasky

**Código Bloomberg:** ORFARGB AR

**Código CAFCI:** 721

**Código CNV:** 492

## CIFRAS RELEVANTES AL 30/04/2019

**Patrimonio (ARS)** 1.285.735.190

**Valor de Cuotaparte B (ARS)(\*)** 6,391261

**Modified Duration (en años)** 0,13

## COMISIONES

Cuotaparte clase B

Honorario Administración AAPIC: 0,400%

Honorario Administración ACPIC: 0,135%

En % anual

## CONTACTOS

Carolina Colombo / Pablo Díaz Mathé

Laura Comerci / María Victoria Acuña

Tel: +5411 4891 5100

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Liquidez	60,39%
Títulos Públicos	31,09%
Títulos Privados	4,22%
Depósitos a Plazo Fijo	2,87%
Fondos Comunes de Inversión	0,85%
Letras Provinciales	0,58%

**Total de activos** 23

Fuente BNP Paribas Investment Partners Argentina

(\*) El valor de la cuotaparte es neto de honorarios de la gerente y de la depositaria, y de gastos ordinarios de gestión. No existen comisiones de suscripción, de rescate y de transferencias vigentes. No existen honorarios de éxito vigentes.



**BNP PARIBAS**  
INVESTMENT PARTNERS

The asset manager for a changing world

# OPTIMUM RENTA FIJA ARGENTINA

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 30/04/2019

Aa-bf.ar

Calificación Nacional  
Moody's Latin America Calificadora de Riesgo S.A.

Clase de Activo	Especie/Emisor	Importe ARS	Part %
Liquidez	Disponibilidades	774.512.500	60,39%
<b>Liquidez Total</b>		<b>774.512.500</b>	<b>60,39%</b>
Títulos Públicos	AR LECER CER+3.67% 31/05/2019	218.160.000	17,01%
	AR BONAR DEV+4.50%/32.92% 21/06/2019	98.906.440	7,71%
	AR BOPOM REPO+0.00% 21/06/2020	53.800.000	4,19%
	AR BONAR CER+4.00%/21% 06/03/2020	27.930.000	2,18%
<b>Títulos Públicos Total</b>		<b>398.796.440</b>	<b>31,09%</b>
Títulos Privados	ON BCO PCIA BS AS C.12 B+6.00% 17/08/2020	5.253.802	0,41%
	ON BCO SANTANDER RIO C.23 B+25.50% 17/07/2019	5.038.687	0,39%
	ON FIAT CIA FCIERA C.16 S.02 59% 05/08/2019	4.963.163	0,39%
	ON HSBC BANK ARG C.10 25.25% 27/09/2019	4.935.159	0,38%
	ON BCO SUPERVIELLE C.F B+4.85% 04/11/2019	4.904.781	0,38%
	ON TOYOTA C.26 56% 21/09/2019	4.705.090	0,37%
	ON PSA S.27 47.45% 31/10/2019	4.623.449	0,36%
	ON GPAT S.33 C.C 45.00% 05/02/2020	4.309.183	0,34%
	ON BCO CMF C.12 TM20+3.00% 19/08/2019	4.308.497	0,34%
	ON BICE C.02 B+3.25% 16/08/2019	4.107.624	0,32%
	ON BCO FRANCES C.26 43% 28/11/2019	3.822.179	0,30%
	ON YPF C.35 B+3.50% 24/09/2019	1.842.126	0,14%
	ON YPF C.41 B+0.00% 24/09/2020	1.280.214	0,10%
<b>Títulos Privados Total</b>		<b>54.093.954</b>	<b>4,22%</b>
Depósitos a Plazo Fijo	BANCO PATAGONIA S.A.	24.387.205	1,90%
	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES	12.427.397	0,97%
<b>Depósitos a Plazo Fijo Total</b>		<b>36.814.603</b>	<b>2,87%</b>
Fondos Comunes de Inversión	FCI GOAL PESOS CLASE B	10.900.000	0,85%
<b>Fondos Comunes de Inversión Total</b>		<b>10.900.000</b>	<b>0,85%</b>
Letras Provinciales	AR LETRA CDAD BS AS 38.00% 03/05/2019	7.492.200	0,58%
<b>Letras Provinciales Total</b>		<b>7.492.200</b>	<b>0,58%</b>
<b>Total Cartera</b>		<b>1.282.609.697</b>	<b>100,00%</b>

\* Disponibilidades incluye operaciones a liquidar.

BNP Paribas Investment Partners Argentina SA, Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión - Carlos Pellegrini 855 - Piso 9 (CP 1009) Buenos Aires Argentina Tel.: (011) 4891-5100 Fax: (011) 4891-5140 Inscripta en el R.P.C. el 25.07.97 bajo el N° 7907 CUIT: 33-69318999-9

BNP Paribas, Sucursal Buenos Aires, Sociedad Depositaria - 25 de Mayo 471 (C1002AB1) Buenos Aires, Argentina Tel. (011) 4318-0318 Fax (011) 4316-0408. Inscripta en el R.P.C. bajo el N° 1848 - Libro 55 - Tomo B; Inscripta en el Registro de Entidades Financieras por Resolución N° 134 del 05.06.80 - CUIT: 30-58472756-6

"Las inversiones en cuotas del fondo no constituyen depósitos en BNP PARIBAS, Sucursal Buenos Aires 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, BNP PARIBAS, Sucursal Buenos Aires se encuentra impedida 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 cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin."

Este documento es publicado por BNP Paribas Investment Partners Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión registrada en la "Comisión Nacional de Valores" de la República Argentina; se produce solamente con fines informativos y no constituye una oferta de compra ni una solicitud para vender, ni constituye la base de cualquier contrato o compromiso alguno que se adopte en materia de inversión. La información, opiniones y declaraciones contenidas en este documento corresponden a la fecha en que fue elaborado el mismo. La rentabilidad y los resultados históricos se proporcionan únicamente a los fines ilustrativos y no reflejan necesariamente nuestras expectativas para el futuro. La información presentada en este documento no ha estado sujeta a auditoría externa. El valor de las inversiones puede fluctuar. Los potenciales inversores deberán consultar a sus asesores legales, impositivos y financieros con carácter previo a invertir en el Fondo. En función de lo expresado, cada potencial inversor deberá evaluar detenidamente la última versión del reglamento de gestión del fondo que se encuentra a su disposición en la sede de BNP Paribas Investment Partners Argentina SA, Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.