

OPTIMUM FAE (Fondo de Aplicaciones Especiales)

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 28/09/2018

RENTA FIJA

OBJETIVO DEL FONDO

OPTIMUM FAE brinda al inversor institucional una alternativa de inversión en Pesos con activos subyacentes de renta fija local de corto y mediano plazo denominados en USD y Pesos, tanto en deuda corporativa como soberana. El objetivo del fondo es Conformar una cartera de inversión de Renta Fija Argentina con activos locales denominados en USD, con el objetivo de obtener cobertura en USD y/o diversificar activos en pesos.

ESTILO DE GESTIÓN Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El estilo de inversión es una combinación de un 80% análisis cuantitativo y un 20% de visión de mercado. Se implementa un modelo cuantitativo con 3 factores de riesgo para explicar las variaciones de la curva de tasas y construir un portafolio eficiente, buscando puntos de desequilibrios para implementar estrategias activas limitadas. La política de inversión prioriza la preservación del capital, la estabilidad de rendimientos, y un sesgo hacia la mejor calidad crediticia de los activos que conforman la cartera.

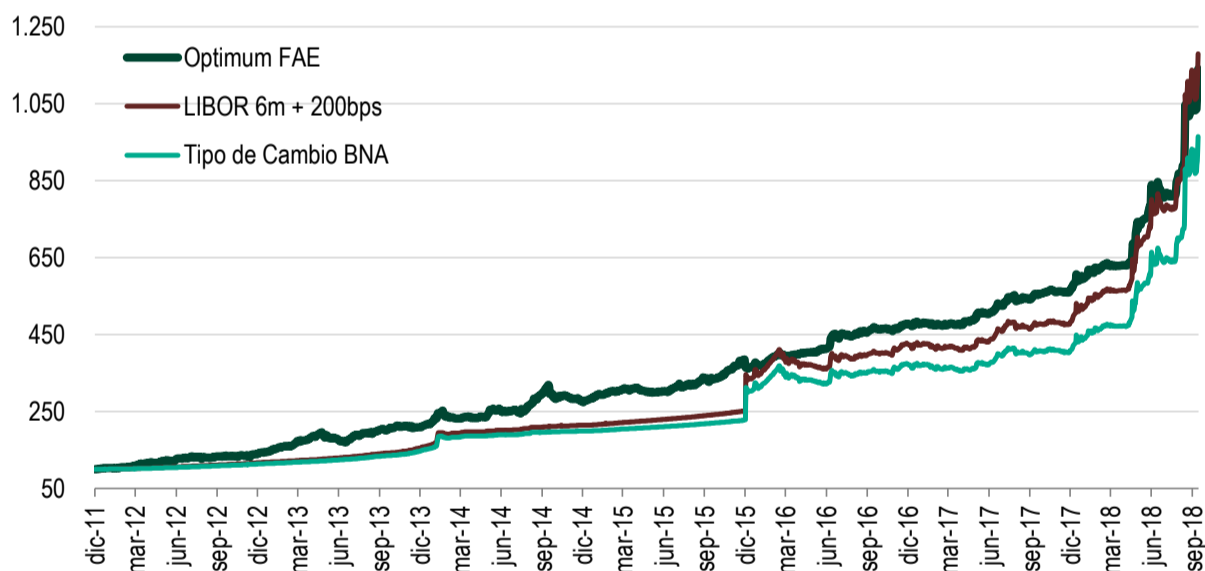
RENDIMIENTOS HISTÓRICOS

| | 1m | 3m | YTD | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Optimum FAE | 11,44% | 34,52% | 89,13% | 25,06% | 31,92% | 28,94% | 30,17% | 51,12% |
| LIBOR 6m + 200bps | 12,40% | 44,41% | 128,67% | 21,33% | 26,66% | 56,29% | 33,47% | 36,23% |
| Tipo de Cambio BNA | 11,97% | 42,88% | 121,25% | 17,14% | 22,76% | 52,15% | 30,76% | 32,84% |

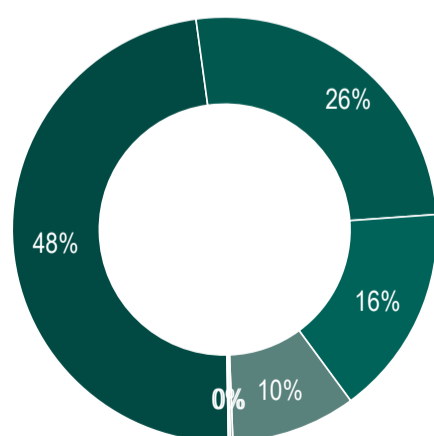
El rendimiento pasado no es indicador de rendimiento futuro

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE

Base 15/12/2011 = 100



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



- Títulos Públicos
- Letras del Tesoro
- Títulos Privados
- Títulos Provinciales
- Liquidez
- Fondos Comunes de Inversión

A-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: 1.5 años

Disponibilidad: T+2

Inicio del Fondo: 15 de Diciembre de 2011

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

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

Escala de Riesgo



Indice de Referencia: LIBOR (6M) + 200bps (ARS)

Gestor: Emilio Botto

Código Bloomberg: BNPFAEF AR

Código CAFCI: 229

Código CNV: 276

CIFRAS RELEVANTES AL 28/09/2018

Patrimonio (en ARS) 1.289.023.694

Valor de Cuotaparte (en ARS) 11,393625

Modified Duration (en años) 2,01

COMISIONES En % anual

Costo de Administración AAPIC: 3,000%

Costo de Administración ACPIC: 0,135%

CONTACTOS

Carolina Colombo / Pablo Diaz Mathé

Laura Comerci

Tel: +5411 4891 5100

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Por Moneda

| | |
|-----|--------|
| USD | 89,37% |
| ARS | 10,63% |

Por Clase de Activo

| | |
|-----------------------------|--------|
| Títulos Públicos | 48,11% |
| Letras del Tesoro | 26,03% |
| Títulos Privados | 16,03% |
| Títulos Provinciales | 9,49% |
| Liquidez | 0,19% |
| Fondos Comunes de Inversión | 0,15% |

Fuente BNP Paribas Investment Partners Argentina



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

The asset manager for a changing world

| Clase de Activo | Especie/Emisor | Importe ARS | Part % |
|--|--|----------------------|----------------|
| Títulos Públicos | AR BONAR USD 8.75% 07/05/2024 | 157.177.774 | 12,20% |
| | AR GLOBAL USD 5.625% 26/01/2022 | 152.661.997 | 11,85% |
| | AR BONAR USD 6.875% 22/04/2021 | 142.157.452 | 11,04% |
| | AR BONAR USD 7.50% 22/04/2026 | 77.952.761 | 6,05% |
| | AR BONAR DEV+4.50%/32.92% 21/06/2019 | 51.003.651 | 3,96% |
| | AR GLOBAL USD 4.625% 11/01/2023 | 31.343.460 | 2,43% |
| | AR BONAR DEV+4.50%/32.01% 13/02/2020 | 7.401.843 | 0,57% |
| Títulos Públicos Total | | 619.698.938 | 48,11% |
| Letras del Tesoro | AR LETES USD 22/02/2019 | 80.762.587 | 6,27% |
| | AR LETES USD 25/01/2019 | 72.823.461 | 5,65% |
| | AR LETES USD 30/11/2018 | 67.961.125 | 5,28% |
| | AR LETES USD 14/12/2018 | 40.400.000 | 3,14% |
| | AR LETES USD 12/04/2019 | 39.936.590 | 3,10% |
| | AR LETES USD 15/03/2019 | 23.470.003 | 1,82% |
| | AR LETES USD 11/01/2019 | 5.338.779 | 0,41% |
| AR LETES USD 26/04/2019 | 4.572.367 | 0,36% | |
| Letras del Tesoro Total | | 335.264.912 | 26,03% |
| Títulos Privados | ON JDEERE C.07 USD 6.75% 08/07/2019 | 60.071.326 | 4,66% |
| | ON CGC C.A USD 9.50% 08/11/2021 | 59.101.129 | 4,59% |
| | ON IRSA C.08 USD 7.00% 09/09/2019 | 39.284.900 | 3,05% |
| | ON YPF C.47 USD 8.50% 23/03/2021 | 37.748.113 | 2,93% |
| | ON ROMBO S.36 B+3.24% 30/01/2019 | 8.244.938 | 0,64% |
| | ON CTLL C.A B+0.00% 05/10/2018 | 2.039.747 | 0,16% |
| Títulos Privados Total | | 206.490.153 | 16,03% |
| Títulos Provinciales | TD PCIA BS AS USD 9.95% 09/06/2021 | 55.202.422 | 4,29% |
| | TD PCIA CORDOBA C.01 USD 7.125% 27/10/2026 | 46.827.000 | 3,64% |
| | TD PCIA BS AS USD 9.125% 16/03/2024 | 20.145.488 | 1,56% |
| Títulos Provinciales Total | | 122.174.910 | 9,49% |
| Liquidez | Disponibilidades | 2.459.635 | 0,19% |
| Liquidez Total | | 2.459.635 | 0,19% |
| Fondos Comunes de Inversión | FCI LOMBARD RENTA EN PESOS | 1.875.711 | 0,15% |
| Fondos Comunes de Inversión Total | | 1.875.711 | 0,15% |
| Total Cartera | | 1.287.964.259 | 100,00% |

BNP Paribas Investment Partners Argentina SA, Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión - Corrientes 311 Piso 12 Of. 2 (C1043AAD) 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 (C1002ABI) 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 cuota 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.