

OPTIMUM RENTA FIJA ARGENTINA

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 28/02/2019

RENDA FIJA

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

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 cuota parte 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.

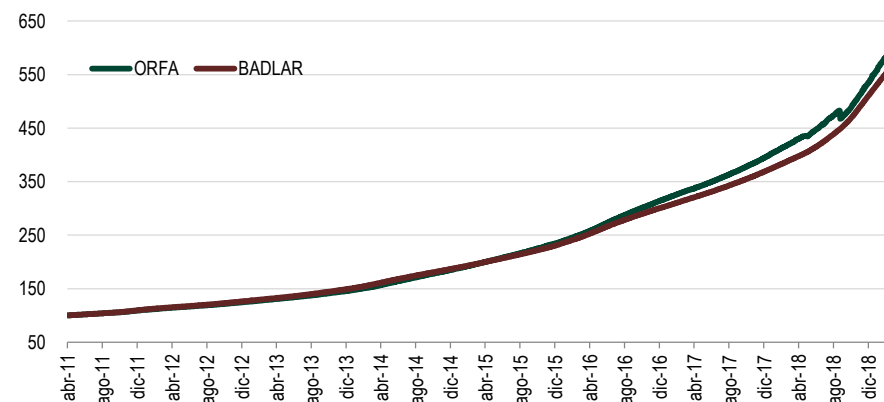
RENDIMIENTOS HISTÓRICOS ANUALIZADOS

	1m	3m	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
ORFA	40,46%	50,23%	46,43%	37,70%	26,13%	33,58%	27,23%	27,41%
BADLAR	39,05%	47,37%	44,42%	40,53%	22,89%	29,68%	23,99%	25,31%

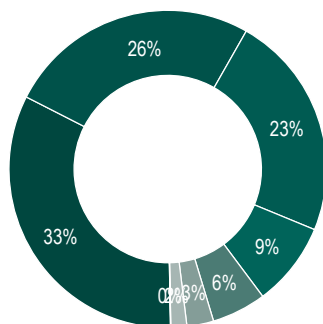
El rendimiento pasado no es indicador de rendimiento futuro

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE

Base 07/04/2011 = 100



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



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

CIFRAS RELEVANTES AL 28/02/2019

Patrimonio (en ARS)	258.374.344
Valor de Cuota parte (en ARS)	5,964975
Modified Duration (en años)	0,18

COMISIONES

Cuota parte clase B

Costo de Administración AAPIC: 1,250%

Costo de Administración ACPIC: 0,135%

En % anual

CONTACTOS

Carolina Colombo / Pablo Díaz Mathé

Laura Comerci

Tel: +5411 4891 5100

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Títulos Públicos	32,78%
Letras del Tesoro	25,73%
Títulos Privados	22,99%
Depósitos Precancelables	8,57%
Depósitos a Plazo Fijo	5,55%
Letras Provinciales	2,72%
Fondos Comunes de Inversión	1,63%
Liquidez	0,03%

Total de activos 24

Fuente BNP Paribas Investment Partners Argentina



BNP PARIBAS
INVESTMENT PARTNERS

The asset manager for a changing world

OPTIMUM RENTA FIJA ARGENTINA

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 28/02/2019

Aa-bf.ar

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

Clase de Activo	Especie/Emisor	Importe ARS	Part %
Títulos Públicos	AR BONAR B+2.50% 11/03/2019	72.234.961	27,95%
	AR BONAR CER+4.00%/21% 06/03/2020	12.486.500	4,83%
Títulos Públicos Total		84.721.461	32,78%
Letras del Tesoro	AR LETES 29/03/2019	66.513.214	25,73%
Letras del Tesoro Total		66.513.214	25,73%
Títulos Privados	ON BCO PCIA BS AS C.12 B+6.00% 17/08/2020	5.082.533	1,97%
	ON HSBC BANK ARG C.10 25.25% 27/09/2019	5.031.373	1,95%
	ON FIAT CIA FCIERA C.16 S.02 59% 05/08/2019	4.909.831	1,90%
	ON BCO SANTANDER RIO C.23 B+25.50% 17/07/2019	4.886.141	1,89%
	ON PSA S.27 47.45% 31/10/2019	4.874.177	1,89%
	ON TOYOTA C.26 56% 21/09/2019	4.817.046	1,86%
	ON GPAT S.33 C.C 45.00% 05/02/2020	4.611.296	1,78%
	ON BCO SUPERVIELLE C.F B+4.85% 04/11/2019	4.605.354	1,78%
	ON YPF C.35 B+3.50% 24/09/2019	4.354.112	1,68%
	ON BCO CMF C.12 TM20+3.00% 19/08/2019	4.009.142	1,55%
	ON BCO FRANCES C.26 43% 28/11/2019	4.004.712	1,55%
	ON BICE C.02 B+3.25% 16/08/2019	3.730.734	1,44%
	ON BCO PCIA BS AS C.10 25.80% 18/04/2019	3.040.753	1,18%
	ON YPF C.41 B+0.00% 24/09/2020	1.458.657	0,56%
Títulos Privados Total		59.415.861	22,99%
Depósitos Precancelables	BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	22.153.562	8,57%
Depósitos Precancelables Total		22.153.562	8,57%
Depósitos a Plazo Fijo	BANCO SANTANDER RIO S.A.	9.637.819	3,73%
	BANCO SUPERVIELLE S.A.	4.698.062	1,82%
Depósitos a Plazo Fijo Total		14.335.881	5,55%
Letras Provinciales	AR LETRA CDAD BS AS 38.00% 03/05/2019	7.038.361	2,72%
Letras Provinciales Total		7.038.361	2,72%
Fondos Comunes de Inversión	FCI GOAL PESOS CLASE B	4.200.000	1,63%
Fondos Comunes de Inversión Total		4.200.000	1,63%
Liquidez	Disponibilidades	82.018	0,03%
Liquidez Total		82.018	0,03%
Total Cartera		258.460.358	100,00%

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 (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 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.