

OPTIMUM FAE (Fondo de Aplicaciones Especiales)

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 28/02/2019

RENTA FIJA

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

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

Índice de Referencia: LIBOR (6M) + 200bps (ARS)
Gestor: Emilio Botto
Código Bloomberg: BNPFAEF AR
Código CAFCI: 229
Código CNV: 276

CIFRAS RELEVANTES AL 28/02/2019

Patrimonio (en ARS) 1.230.148.542
Valor de Cuotaparte (en ARS) 10,901984
Modified Duration (en años) 1,34

COMISIONES *En % anual*

Costo de Administración AAPIC: 3,200%
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	72,18%
ARS	27,82%

Por Clase de Activo

Títulos Públicos	55,39%
Letras del Tesoro	22,66%
Títulos Privados	11,43%
Títulos Provinciales	9,14%
Liquidez	0,71%
Fondos Comunes de Inversión	0,67%

Fuente BNP Paribas Investment Partners Argentina

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.

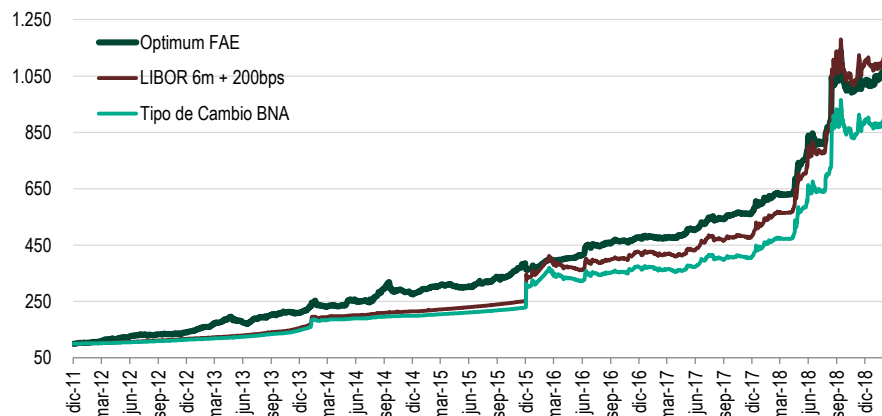
RENDIMIENTOS HISTÓRICOS

	1m	3m	YTD	2018	2017	2016	2015	2014
Optimum FAE	3,93%	5,84%	7,46%	68,41%	25,06%	31,92%	28,94%	30,17%
LIBOR 6m + 200bps	5,23%	5,07%	4,72%	111,42%	21,33%	26,66%	56,29%	33,47%
Tipo de Cambio BNA	4,84%	3,80%	3,86%	102,16%	17,14%	22,76%	52,15%	30,76%

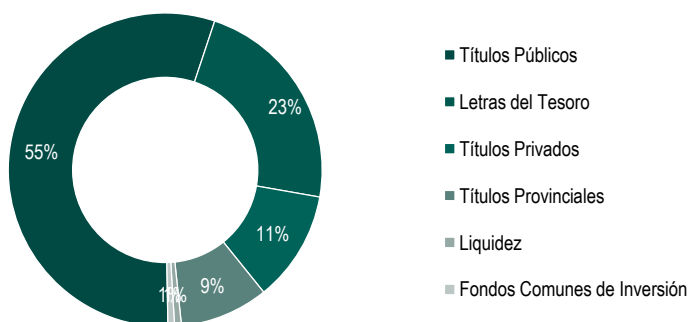
El rendimiento pasado no es indicador de rendimiento futuro

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE

Base 15/12/2011 = 100



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



Clase de Activo	Especie/Emisor	Importe ARS	Part %
Títulos Públicos	AR GLOBAL USD 5.625% 26/01/2022	139.283.443	11,31%
	AR BONAR USD 6.875% 22/04/2021	123.130.446	10,00%
	AR BONAR DEV+4.50%/32.92% 21/06/2019	90.037.985	7,31%
	AR BONAR USD 8.75% 07/05/2024	89.588.350	7,28%
	AR LETES USD 13/09/2019	73.900.782	6,00%
	AR BONAR USD 8.00% 08/10/2020	59.949.557	4,87%
	AR BONAR DEV+4.50%/32.01% 13/02/2020	43.896.380	3,57%
	AR BONAR USD 7.50% 22/04/2026	35.593.823	2,89%
	AR GLOBAL USD 4.625% 11/01/2023	26.458.994	2,15%
Títulos Públicos Total		681.839.760	55,39%
Letras del Tesoro	AR LETES USD 27/09/2019	87.327.660	7,09%
	AR LETES USD 28/06/2019	78.005.218	6,34%
	AR LETES USD 30/08/2019	67.236.265	5,46%
	AR LETES USD 10/05/2019	41.835.835	3,40%
	AR LETES USD 16/08/2019	4.513.552	0,37%
Letras del Tesoro Total		278.918.529	22,66%
Títulos Privados	ON JDEERE C.07 USD 6.75% 08/07/2019	59.538.835	4,84%
	ON YPF C.47 USD 8.50% 23/03/2021	41.339.197	3,36%
	ON IRSA C.08 USD 7.00% 09/09/2019	39.885.583	3,24%
Títulos Privados Total		140.763.615	11,43%
Títulos Provinciales	TD PCIA BS AS USD 9.95% 09/06/2021	51.693.224	4,20%
	TD PCIA CORDOBA C.01 USD 7.125% 27/10/2026	41.697.300	3,39%
	TD PCIA BS AS USD 9.125% 16/03/2024	19.131.948	1,55%
Títulos Provinciales Total		112.522.472	9,14%
Liquidez	Disponibilidades	8.682.201	0,71%
Liquidez Total		8.682.201	0,71%
Fondos Comunes de Inversión	FCI LOMBARD RENTA EN PESOS	8.300.010	0,67%
Fondos Comunes de Inversión Total		8.300.010	0,67%
Total Cartera		1.231.026.588	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 (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 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.