

OPTIMUM FAE (Fondo de Aplicaciones Especiales)

FACTSHEET - Para inversores profesionales - 31/05/2021

RENTA FIJA

AA-f(arg)

Fix SCR S.A.
Agente de calificación de riesgo

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: BNPF AEF AR
Código CAFCI: 229
Código CNV: 276

CIFRAS RELEVANTES AL 31/05/2021

Patrimonio (ARS) 2.500.319.491
Valor de Cuotaparte (ARS)(*) 29,954403
Modified Duration (en años) 4,71

COMISIONES Cuotaparte clase B

Honorario Administración AAPIC: 3,000%
Honorario Administración ACPIC: 0,135%
Gastos de Administración AAPIC: 0,400%

En % anual

CONTACTOS

Carolina Colombo / Pablo Diaz Mathé
Victoria Villalba
Tel: +5411 4891 5100

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

Por Moneda

USD 66,57%
ARS 33,43%

Por Clase de Activo

Títulos Públicos 93,30%
Fondos Comunes de Inversión 4,05%
Títulos Privados 1,80%
Letras Provinciales 0,75%
Liquidez 0,10%

Fuente BNP Paribas Investment Partners Argentina

OBJETIVO DEL FONDO

OPTIMUM FAE es un fondo de moneda contable pesos cuyo activo subyacente son bonos soberanos en dólares que ingresaron voluntariamente al canje (posición adecuada a la resolución 838), y una cartera residual diversificada en instrumentos de renta fija denominados en pesos (hasta un 100%) y en dólares (hasta un 25%)

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.

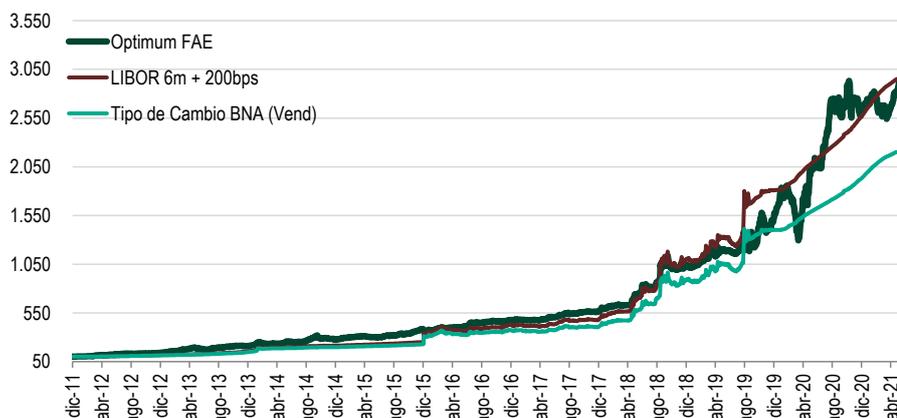
RENDIMIENTOS HISTÓRICOS

	1m	3m	YTD	2020	2019	2018	2017	2016
Optimum FAE	6,63%	12,80%	10,80%	64,98%	61,53%	68,41%	25,06%	31,92%
LIBOR 6m + 200bps	1,44%	6,08%	13,64%	44,49%	66,25%	111,42%	21,33%	26,66%
Tipo de Cambio BNA (Venc)	1,25%	5,47%	12,59%	40,58%	59,02%	102,16%	17,14%	22,76%

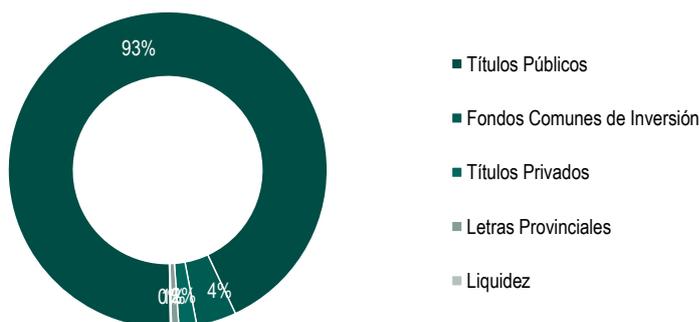
El rendimiento pasado no es indicador de rendimiento futuro

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE

Base 15/12/2011 = 100



COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



(*) 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.

Clase de Activo	Especie/Emisor	Importe ARS	Part %
Títulos Públicos	AR GLOBAL USD STEP UP 09/07/2041	456.991.200	18,27%
	AR GLOBAL USD STEP UP 09/07/2030	392.824.728	15,70%
	AR GLOBAL USD STEP UP 09/01/2038	365.819.755	14,62%
	AR BONCER CER + 1.40% 25/03/2023	196.818.837	7,87%
	AR BONAR USD LINK 0.10% 30/11/2021	159.337.500	6,37%
	AR GLOBAL USD STEP UP 09/07/2035	157.076.715	6,28%
	AR BONCER CER + 1.50% 25/03/2024	150.127.175	6,00%
	AR BONCER CER+2.50% 22/07/2021	147.088.000	5,88%
	AR BONCER CER+2.00% 09/11/2026	114.000.000	4,56%
	AR BONCER CER + 1.20% 18/03/2022	70.846.593	2,83%
	AR GLOBAL USD STEP UP 09/07/2029	60.530.802	2,42%
	AR BONAR USD LINK 0.10% 29/04/2022	37.940.000	1,52%
	AR BONAR USD STEP UP 09/07/2030	22.804.908	0,91%
	AR BONAR USD STEP UP 09/07/2029	1.813.824	0,07%
Títulos Públicos Total		2.334.020.037	93,30%
Fondos Comunes de Inversión	Fondos Comunes de Inversión	101.252.474	4,05%
	Disponibilidades	2.528.893	0,10%
Liquidez Total		103.781.367	4,15%
Títulos Privados	ON YPF LUZ C.04 USD LINK 0.00% 28/10/2022	45.068.369	1,80%
Títulos Privados Total		45.068.369	1,80%
Letras Provinciales	AR LETRA CDAD BS AS S.II B+0.00%/CER+0.00% 05/08/2021	18.705.677	0,75%
Letras Provinciales Total		18.705.677	0,75%
Total Cartera		2.501.575.451	100,00%

* Disponibilidades incluye operaciones a liquidar.

BNP Paribas Asset management Argentina S.A., 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, tacita 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 Asset management 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 Asset management Argentina S.A., Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.