Fondo CMA Protección

Información al 31 de marzo 2025

Capital Markets Argentina

OBJETIVO DEL FONDO
Preservar el capital con un rendimiento superior al de los fondos comunes de inversión de plazo fijo en pesos, otorgando un alto nivel de rentabilidad corriente en pesos invirtiendo en instrumentos de mejor calidad crediticia dentro del contexto argentino.

Sociedad Gerente
Capital Markets Argentina Asset Management SA

Sociedad Depositaria
Banco Comafi SA

Tipo de Fondo
Renta Fija

Horizonte de Inversión
Corto Plazo

Moneda
Pesos

Inversión Mínima
$10.000 (diez mil pesos)

Patrimonio del Fondo
12.389.651.302 (Arg. pesos)

Plazo de Liquidación
24hs

Comisiones
Administración

Clase A	2,30% p.a.
Clase B	1,15% p.a.
Clase LEY 27.743	2,30% p.a.
Otros	0,24% p.a.
Custodia	0,22% p.a. + IVA %

Benchmark
Tasa BADLAR Bancos Privados

Fecha de Inicio
12 de abril de 2002

Bloomberg

Clase A: CMAPROT
Clase B: CMAPROB
Clase LEY 27.743: N/A

Código Caja de Valores
Clase A: 14.445
Clase B: 14.446
Clase LEY 27.743: 27.414

Portfolio Manager
Noelia Lucini

Perfil del Inversor
Inversores interesados en invertir en Renta Fija con un Riesgo Bajo

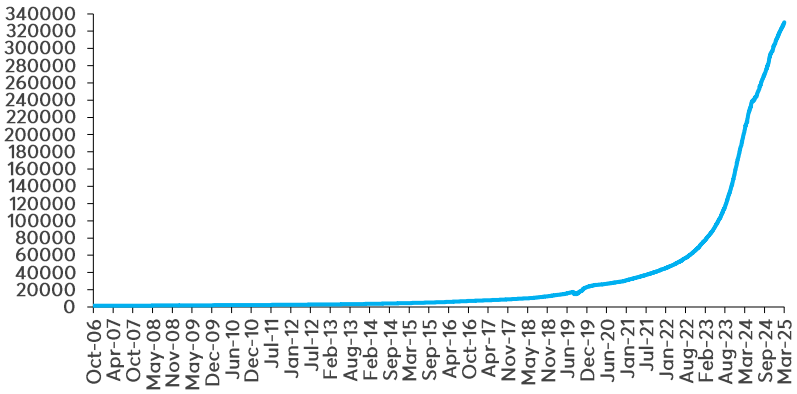
Comentario del Portfolio Manager

En el mes de marzo 2025 el fondo registró una apreciación del 2,21%. El fondo mantuvo una duration corta de 69 días **y tiene actualmente una exposición de 46% en instrumentos de riesgo soberano. La volatilidad del fondo ha sido muy baja durante los últimos 180 días, estando entre los fondos de menor volatilidad en su segmento, con una excelente rentabilidad** ajustada por riesgo. Seguimos posicionándonos en emisiones privadas de muy buena calidad crediticia e interesante rentabilidad.

Estrategia de Inversión

El fondo invierte 100% de su patrimonio en instrumentos de corto plazo denominados en pesos. Los instrumentos de corto plazo comprenden Fondos de Money Market, Plazos Fijos, Letras del Banco Central, Cheques Garantizados por SGR, Fideicomisos Financieros y Obligaciones Negociables, todos ellos emitidos por instituciones de buena calidad crediticia dentro del contexto argentino.

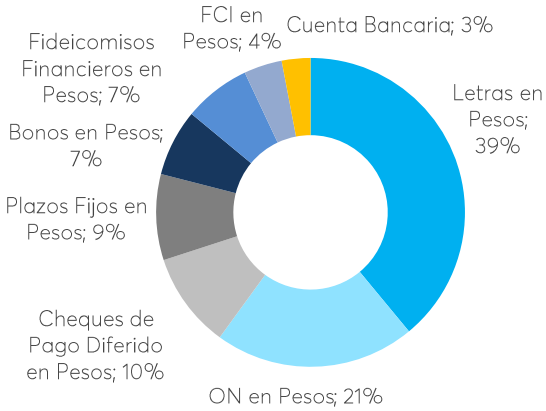
Evolución de la cuota parte - CMA Protección Clase B



36,71%
TIR

69
DURATION (DIAS)

Composición del Fondo



Principales Posiciones

S28A5 - Letras T. CAP $ 28/04/25	12,38%
S16A5 - Letra T. CAP $ 16/04/25	8,37%
S30Y5 - Letra T. CAP $ 30/05/25	7,85%
S15G5 - Letra R. Arg. C. 15/08/25 $ CG	5,24%
FCI MegaQM Pesos B	4,94%

Rendimiento del Fondo

CMA Protección Clase B

	Ene	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	YTD	1Y	Inicio
2020	4,00%	3,01%	1,70%	0,83%	1,94%	1,80%	2,16%	2,02%	2,23%	1,73%	2,02%	3,22%	30,12%	30,12%	2030,84%
2021	3,13%	2,88%	3,13%	2,69%	3,03%	2,69%	3,19%	2,92%	3,10%	2,98%	3,14%	3,35%	42,88%	42,88%	2944,63%
2022	2,94%	3,10%	3,60%	3,64%	3,89%	3,77%	4,42%	3,92%	4,79%	4,98%	4,99%	6,31%	63,68%	63,68%	4883,45%
2023	5,06%	5,01%	5,78%	5,37%	6,86%	7,17%	6,57%	8,59%	9,02%	9,39%	10,34%	10,76%	137,51%	137,51%	11736,13%
2024	8,83%	8,32%	6,54%	7,11%	4,58%	1,62%	4,38%	3,89%	3,26%	4,36%	3,97%	2,80%	78,57%	78,57%	21036,06%
2025	3,54%	2,29%	2,21%										8,25%	53,92%	22780,61%

La composición de los Fondos de CMA está a su disposición en Capital Markets Argentina Asset Management S.A. en la dirección indicada más abajo. Las inversiones en cuotas de un fondo no constituyen depósitos en la Depositaria en su carácter de entidad financiera, ni gozan de ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables al banco en cada momento. Los fondos comunes de inversión no están garantizados por la Sociedad Gerente ni por la Sociedad Depositaria. Los rendimientos presentados son históricos y no pueden garantizar rendimientos futuros comparables. Los rendimientos futuros pueden fluctuar de manera tal de no permitir el logro del objetivo de inversión o generar una pérdida de capital en la inversión realizada.