

25 | Jan | 2018

Carteras Weekly

FCI CONSULTATIO

Security	Weight	Yield	Duration
Cheque de Pago Diferido	0.01%	24.55%	0.0
Fideicomisos Financieros ARS	1.34%	27.25%	0.6
Fondos Comunes de Inversion	0.04%	16.46%	0.0
LEBAC	63.49%	26.83%	0.1
Letras Provinciales - Badlar Linked	8.64%	26.87%	2.7
LETRAS DE LA PCIA DE NEQUEN MEDIANO PZO CL1 S1 VTO 9/9/2020	0.63%	27.78%	0.3
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 20 VTO 23/01/2022	0.40%	26.49%	0.3
TITULOS DE REESTRUCTURACION DE DEUDAS 2015 MENDOZA VTO 23/11/2018	0.39%	31.18%	0.3
LETRA DEL TESORO DE LA PCIA DE NEUQUEN CLASE 1 SERIE 1 VENC 2021	0.40%	27.76%	0.3
TITULOS DE DEUDA PUBLICA CLASE 22 A TASA VARIABLE CON VENC 29/03/2024	0.66%	26.37%	0.3
LETRAS DEL TESORO DE LA PCIA DE RIO NEGRO SERIE III CLASE 3	0.24%	26.98%	0.3
TITULOS DE DEUDA EN PESOS DE LA PCIA DE BS AS VENC 31/05/2022	0.58%	25.71%	0.3
T.D. PCIA. MENDOZA VTO 09/06/2021 CL.1 \$ / 32913 / PMJ21	1.64%	26.91%	0.3
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 23 VTO 22/02/2028	3.70%	26.45%	0.3
Letras Provinciales - Fixed Rate	1.08%	26.17%	0.1
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXIV CLASE III 213 DIAS VTO 23/02/2018	0.22%	26.75%	0.3
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXIII CLASE III 217 DIAS VTO 26/01/2018 / BUE18	0.44%	24.34%	0.2
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXV CLASE II 211 DIAS VTO 23/03/2018	0.43%	27.75%	0.3
ON Corporativas - BADLAR Linked	28.49%	27.04%	1.6
ON AGROFINA CL 5 VTO 16/02/2019	0.10%	27.90%	0.3
ON AXION ENERGY CLASE 6 VTO 03/11/2020	0.04%	26.79%	0.3
ON BACS CLASE XI VTO 10/11/2019	0.49%	26.98%	0.3
ON BANCO CIUDAD CLASE 10 VTO 06/12/2020	0.24%	27.00%	0.3
ON BANCO COMAFI CLASE 15 TASA VARIABLE VENC 15/03/2018	0.08%	28.03%	0.3
ON BANCO ITAU CLASE 21 TV A 36 MESES VTO 26/12/2019	0.20%	26.76%	0.3
ON BANCO PROVINCIA CL 2 A TV A 36 MESES, VTO 08/11/2019	0.16%	26.53%	0.3
ON BANCO SANTANDER RIO CLASE 13 VENC 20/07/2019	0.38%	26.42%	0.3
ON BCO SUPERVIELLE CL 6, VTO 12/10/2018	0.62%	26.78%	0.3
ON DISAL SA SERIE III CLASE E VTO 15/05/2018	0.06%	27.75%	0.3
ON JOHN DEERE CLASE 6 VENC 30/03/2018	0.08%	27.23%	0.3
ON LEDESMA CLASE 5 VENC 25/07/2019	0.12%	26.77%	0.3
ON PANAMERICAN ENERGIA LLC ARG VENC 18/03/2018	0.18%	27.54%	0.3
ON QUICKFOOD CLASE 9 VTO 24/11/2022	0.29%	27.78%	0.3
ON ROGIRO CLASE 11 VTO 30/09/2019	0.07%	29.00%	0.3
ON TARJETA NARANJA CL 35 S2 VTO 27/09/2020	0.39%	27.02%	0.3
ON TARJETA NARANJA CL 36 S2 VTO 07/12/2019	0.28%	27.16%	0.3
ON TARJETA NARANJA CLASE 33 SERIE 2 VTO 13/04/2019	0.08%	27.02%	0.3
ON TARJETAS CUYANAS CL XXVI S2 VTO 24/10/2020	0.12%	27.06%	0.3
ON TARJETAS CUYANAS SA CL 27 VTO 10/02/2020	0.16%	27.17%	0.3
ON TOYOTA CIA FCIERA ARG CLASE 19 VTO 22/06/2018	0.05%	25.77%	0.3
ON YPF CLASE 35 \$ VTO 24/09/2019	0.33%	27.50%	0.3
ON YPF CLASE 44 VENC 10/12/2018	2.08%	26.90%	0.3
ON BANCO COMAFI CLASE 17 VENC 23/02/2019	0.08%	25.90%	0.3
ON TELECOM PERSONAL SERIE 3 VENC 16/05/2018	0.24%	26.47%	0.3
ON YPF CLASE 42 VENC 24/09/2020	0.42%	26.90%	0.3
ON SANTANDER RIO CLASE 19 VENC 30/03/2020	1.00%	26.53%	0.3
ON BACS CLASE 13 VENC 28/04/2020	0.16%	26.55%	0.3
ON LOS GROBO CLASE VI VENCE 09/05/2019	0.24%	27.01%	0.3
ON CCF CCLASE 14 VENC 10/05/2019	0.12%	26.44%	0.3

Security	Weight	Yield	Duration
ON GPAT SERIE 27 CLASE B VENC 10/05/2020	0.24%	26.49%	0.3
ON BANCO GALICIA CLASE 4 VENC 18/05/2020	0.64%	26.33%	0.3
ON BANCO COMAFI 18 CLASE A VENC 18/02/2020	0.12%	26.49%	0.3
ON AGROMETAL CLASE 1 VENC 24/11/2018	0.11%	26.94%	0.3
ON BANCO ITAU CLASE 19 VENC 13/07/2019	0.15%	26.44%	0.3
ON SANTANDER RIO CLASE 15 VENC 19/09/2019	0.31%	26.60%	0.3
ON MILICIC SERIE 4 VENC 06/06/2019	0.12%	26.39%	0.3
ON TARJETAS CUYANAS CL 28 SERIE II VTO 09/06/2021	0.24%	26.72%	0.3
ON ALBANESI CLASE III \$ VTO 15/06/2021 / LSC30	0.33%	27.46%	0.3
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 40 VTO 12/01/2020	2.45%	26.53%	0.3
ON CENTRAL TERMICA ROCA 4 VTO 24-07-2021	0.38%	28.03%	0.3
ON YPF SERIE 34 VENC 24/09/2024	0.74%	28.14%	0.3
ON YPF CLASE 17 SIMPLES \$ VTO 30/04/2020	4.06%	26.81%	0.3
ON YPF CLASE 49 VENC 18/04/2020	0.80%	27.07%	0.3
ON YPF CLASE 43 VTO 21/10/2023	0.72%	28.02%	0.3
ON YPF CLASE 36 VENC 10/02/2020	1.20%	28.23%	0.3
ON BANCO SANTANDER RIO SA CLASE 9 VTO 19/11/2018	0.40%	27.00%	0.3
ON GENERACION MEDITERRANEA CLASE 8 VTO 29/08/2021	0.18%	28.01%	0.3
ON Rombo Cia Financiera Serie 39	0.57%	27.12%	0.3
ON BANCO CIUDAD - CLASE 14	1.62%	27.50%	0.3
ON ROMBO CIA FINANCIERA SERIE 40 VTO 02/11/2020	0.41%	27.68%	0.3
ON HIPOTECARIO CLASE 48 VTO 07/11/2022	2.53%	26.85%	0.3
ON BANCO CIUDAD CLASE 16 VTO 05/12/2022	0.48%	26.99%	0.3
ON BANCO HSBC 2017 - CLASE VII VTO 07-12-2020	0.32%	25.60%	0.3
ON BANCO COMAFI CLASE 20 VTO 06/06/2019	0.16%	27.81%	0.3
ON BANCOR SERIE II VTO 18/12/2020	0.24%	26.66%	0.3
ON FCA CIA FINANCIERA CLASE 14 VTO 16/12/2019	0.12%	26.56%	0.3
ON Corporativas - Fixed Rate	0.52%	24.16%	0.8
ON GPAT CIA FINANCIERA SERIE XXV VTO 08/05/2018	0.20%	24.00%	0.2
ON BANCO HSBC 2017 - CLASE VI VTO 07-06-2019	0.32%	24.26%	0.2
ON Corporativas - Inflation Linked	0.11%	23.03%	0.8
ON Corporativas - Repo Linked	0.33%	27.07%	1.8
Plazo Fijo CER	0.54%	20.01%	180.0
Otros	-4.60%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	26.83%	1.7

Security	Weight	Yield	Duration
Bonos Soberanos - CER Linked	10.37%	27.10%	6.91
BONCER 2021 - BONO DEL TESORO DE LA NAC ARG 2,5% VENC 22/07/2021	2.33%	26.89%	0.27
BONOS CONSOLIDACION PESOS 6 TA.S. 2% ESC	0.34%	27.12%	0.27
BONOS DISCOUNT EN PESOS AL 5.83 VENC 15/12/2033	6.46%	27.98%	0.28
BONOS GARANTIZADOS DECRETO 1579/02 \$ ESC	0.15%	-14.57%	-0.15
BONCER 2020 - BONO DEL TESORO DE LA NAC ARG 2.25% VENC 28/04/2020	0.66%	27.55%	0.28
BONO CUASIPAR CUAP ARS	0.42%	29.21%	0.29
Cheque de Pago Diferido	1.75%	8.23%	913.46
Fideicomisos Financieros ARS	1.57%	27.76%	0.64
Fondos Comunes de Inversion	0.02%	16.26%	0.00
Letras Provinciales - Badlar Linked	26.65%	26.45%	2.85
LETRA DE LA PCIA DE BUENOS AIRES A 36 MESES VTO 06/12/2019	0.63%	25.98%	0.26
LETRAS DE LA PCIA DE NEQUEN MEDIANO PZO CL1 S1 VTO 9/9/2020	0.54%	27.78%	0.28
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 20 VTO 23/01/2022	0.67%	26.49%	0.26
TITULO DE DEUDA DE LA PCIA DE SALTA CLASE 1 VTO 24/4/2018	0.00%	29.00%	0.29
LETRA DEL TESORO DE LA PCIA DE NEUQUEN CLASE 1 SERIE 1 VENC 2021	0.71%	27.76%	0.28
TITULOS DE DEUDA PUBLICA CLASE 22 A TASA VARIABLE CON VENC 29/03/2024	7.01%	26.37%	0.26
LETRAS DEL TESORO DE LA PCIA DE RIO NEGRO SERIE III CLASE 3	0.44%	26.98%	0.27
TITULOS DE DEUDA EN PESOS DE LA PCIA DE BS AS VENC 31/05/2022	3.75%	25.71%	0.26
T.D. PCIA. MENDOZA VTO 09/06/2021 CL.1 \$ / 32913 / PMJ21	3.89%	26.91%	0.27
LETRAS DEL TESORO DE LA PCIA NEUQUEN GARANTIZADAS CLASE 2 SERIE II VENC 06/06/18	0.43%	26.47%	0.26
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 23 VTO 22/02/2028	8.56%	26.45%	0.26
Letras Provinciales - Dolar Linked	0.21%	26.56%	0.77
BONO CIUDAD DE BUENOS AIRES 1.95% VTO 20/12/2019	0.11%	26.87%	0.27
TITULOS DE DEUDA DE NEUQUEN GARANTIZADOS CLASE 2 SERIE I	0.10%	26.20%	0.26
Letras Provinciales - Fixed Rate	3.18%	26.14%	0.24
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXIV CLASE III 213 DIAS VTO 23/02/2018	0.30%	26.75%	0.27
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXIII CLASE III 217 DIAS VTO 26/01/2018 / BUE18	0.43%	24.34%	0.24
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXV CLASE II 211 DIAS VTO 23/03/2018	0.55%	27.75%	0.28
LETRAS DEL TESORO DE LA PCIA DE BS AS EN PESOS VTO 22-02-18 A 154 DIAS	0.67%	25.25%	0.25
LETRA PCIA RIO NEGRO SERIE VII CLASE 1 VTO 18/06/18	0.24%	29.69%	0.30
LETRAS DE CABA SERIE 1 A 190 DIAS VENC 02/08/2018	1.00%	25.60%	0.26
ON Corporativas - BADLAR Linked	31.87%	27.05%	1.64
ON AGROFINA CL 5 VTO 16/02/2019	0.10%	27.90%	0.28
ON AXION ENERGY CLASE 6 VTO 03/11/2020	0.59%	26.79%	0.27
ON BANCO COMAFI CLASE 15 TASA VARIABLE VENC 15/03/2018	0.08%	28.03%	0.28
ON BANCO PROVINCIA CL 2 A TV A 36 MESES, VTO 08/11/2019	0.12%	26.53%	0.27
ON BANCO SANTANDER RIO CLASE 13 VENC 20/07/2019	0.15%	26.42%	0.26
ON BANCO SANTANDER RIO SA CLASE XI VTO 20/01/2019	0.15%	27.02%	0.27
ON LEDESMA CLASE 5 VENC 25/07/2019	0.11%	26.77%	0.27
ON PAN AMERICAN ENERGY CLASE 8 VTO 10/12/2020	0.57%	27.03%	0.27
ON PANAMERICAN ENERGIA LLC ARG VENC 18/03/2018	0.43%	27.54%	0.28
ON ROMBO CIA FINANCIERA SERIE 31 VENC 09/05/2018	0.11%	25.06%	0.25
ON TARJETA NARANJA CL 35 S2 VTO 27/09/2020	0.27%	27.02%	0.27
ON TARJETA NARANJA CL 36 S2 VTO 07/12/2019	0.19%	27.16%	0.27
ON TARJETAS CUYANAS CL XXVI S2 VTO 24/10/2020	0.08%	27.06%	0.27
ON TARJETAS CUYANAS CLASE 24 SERIE 2 VTO 05/05/2019	0.17%	28.24%	0.28
ON TARJETAS CUYANAS SA CL 27 VTO 10/02/2020	0.16%	27.17%	0.27
ON TOYOTA CIA FCIERA ARG CLASE 19 VTO 22/06/2018	0.05%	25.77%	0.26
ON YPF CLASE 44 VENC 10/12/2018	2.43%	26.90%	0.27

Security	Weight	Yield	Duration
ON BANCO COMAFI CLASE 17 VENC 23/02/2019	0.08%	25.90%	0.26
ON TELECOM PERSONAL SERIE 3 VENC 16/05/2018	0.24%	26.47%	0.26
ON SANTANDER RIO CLASE 19 VENC 30/03/2020	1.20%	26.53%	0.27
ON BACS CLASE 13 VENC 28/04/2020	0.24%	26.55%	0.27
ON CCF CCLASE 14 VENC 10/05/2019	0.24%	26.44%	0.26
ON GPAT SERIE 27 CLASE B VENC 10/05/2020	0.48%	26.49%	0.26
ON BANCO GALICIA CLASE 4 VENC 18/05/2020	1.26%	26.33%	0.26
ON BANCO COMAFI 18 CLASE A VENC 18/02/2020	0.16%	26.49%	0.26
ON AGROMETAL CLASE 1 VENC 24/11/2018	0.11%	26.94%	0.27
ON MILICIC SERIE 4 VENC 06/06/2019	0.12%	26.39%	0.26
ON TARJETAS CUYANAS CL 28 SERIE II VTO 09/06/2021	0.35%	26.72%	0.27
ON ALBANESI CLASE III \$ VTO 15/06/2021 / LSC3O	0.08%	27.46%	0.27
ON BICE CLASE 5 VTO 27/12/2018	1.46%	25.77%	0.26
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 40 VTO 12/01/2020	2.33%	26.53%	0.27
ON BANCO SUPERVIELLE CL A BADLAR 4.50% \$ VTO 09/08/2020	1.70%	28.69%	0.29
ON CENTRAL TERMICA ROCA 4 VTO 24-07-2021	0.38%	28.03%	0.28
ON YPF SERIE 34 VENC 24/09/2024	0.98%	28.14%	0.28
ON YPF CLASE 17 SIMPLES \$ VTO 30/04/2020	3.05%	26.81%	0.27
ON YPF CLASE 49 VENC 18/04/2020	0.59%	27.07%	0.27
ON YPF CLASE 43 VTO 21/10/2023	2.04%	28.02%	0.28
ON YPF CLASE 29 VENC 07/03/2020	0.75%	27.11%	0.27
ON BANCO SANTANDER RIO SA CLASE 9 VTO 19/11/2018	0.20%	27.00%	0.27
ON GENERACION MEDITERRANEA CLASE 8 VTO 29/08/2021	0.17%	28.01%	0.28
ON YPF CLASE 41 VENC 24/09/2020	0.76%	28.03%	0.28
ON Rombo Cia Financiera Serie 39	0.32%	27.12%	0.27
ON HIPOTECARIO CLASE 48 VTO 07/11/2022	2.32%	26.85%	0.27
ON CORDIAL CIA FINANCIERA CLASE 16 VENC. 22/11/2019	0.16%	27.56%	0.28
ON BANCO CIUDAD - CLASE 13	0.40%	27.46%	0.27
ON BANCO CIUDAD CLASE 16 VTO 05/12/2022	1.54%	26.99%	0.27
ON BANCO HSBC 2017 - CLASE VII VTO 07-12-2020	0.23%	25.60%	0.26
ON BANCO COMAFI CLASE 20 VTO 06/06/2019	0.12%	27.81%	0.28
ON BANCOR SERIE II VTO 18/12/2020	0.16%	26.66%	0.27
ON FCA CIA FINANCIERA CLASE 14 VTO 16/12/2019	0.08%	26.56%	0.27
ON BANCO ITAU ARGENTINA SERIE 23 VTO 21/12/2020	0.39%	27.22%	0.27
ON BANCO PROVINCIA CLASE 6 VENC 01/11/2019	1.45%	26.15%	0.26
ON Corporativas - Fixed Rate	2.96%	18.92%	3.04
ON GPAT CIA FINANCIERA SERIE XXV VTO 08/05/2018	0.13%	24.00%	0.24
ON YPF CLASE 52 VENC 09/05/2022	2.60%	18.19%	0.18
ON BANCO HSBC 2017 - CLASE VI VTO 07-06-2019	0.23%	24.26%	0.24
ON Corporativas - USD	1.17%	29.33%	1.58
ON GENERACION MEDITERRANEA CL 6 VTO 16/02/2020 USD	0.21%	30.71%	0.31
ON JOHN DEERE CLASE IX VTO 22/12/2019	0.27%	29.25%	0.29
ON LOS GROBO CLASE VII VENC 09/05/2019	0.46%	29.19%	0.29
ON LIAG ARGENTINA SERIE VIII CLASE 2 VENC 25/11/2019	0.23%	28.45%	0.28
Bonos Soberanos - Badlar Linked	1.22%	24.56%	2.25
ON Corporativas - Inflation Linked	0.38%	23.03%	0.81
Bonos Soberanos - Fixed Rate	5.55%	15.94%	3.71
BONO TESORO NACIONAL \$ TF VTO 03/10/2021	0.42%	16.53%	0.17
BONO TESORO NACIONAL \$ 16% VTO 17/10/2023	0.86%	16.22%	0.16
BONO TESORO NACIONAL \$ 15.5% VTO 17/10/2026	0.64%	15.18%	0.15

Security	Weight	Yield	Duration
LETRAS DEL TESORO A 91 DIAS VTO 16/03/2018	3.64%	23.65%	0.24
ON Corporativas - Repo Linked	0.24%	27.07%	1.79
Bonos Soberanos - Dolar Linked	2.95%	28.82%	0.14
Plazo Fijo CER	0.53%	20.01%	180.00
Otros	9.36%	0.00%	0.00
Grand Total	100.00%	25.84%	21.15

Security	Weight	Yield	Duration
Bonos Soberanos - CER Linked	45.56%	27.59%	6.0
BONCER 2021 - BONO DEL TESORO DE LA NAC ARG 2,5% VENC 22/07/2021	2.71%	26.89%	0.3
BONOS CONSOLIDACION PESOS 6 TA.S. 2% ESC	21.74%	27.12%	0.3
BONOS DISCOUNT EN PESOS AL 5.83 VENC 15/12/2033	17.98%	27.98%	0.3
BONO CUASIPAR CUAP ARS	3.12%	29.21%	0.3
Fideicomisos Financieros ARS	0.03%	26.27%	0.1
Fondos Comunes de Inversion	0.07%	16.00%	0.0
Letras Provinciales - Badlar Linked	27.81%	26.38%	3.0
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 20 VTO 23/01/2022	0.35%	26.49%	0.3
TITULOS DE DEUDA PUBLICA CLASE 22 A TASA VARIABLE CON VENC 29/03/2024	5.97%	26.37%	0.3
LETRAS DEL TESORO DE LA PCIA DE RIO NEGRO SERIE III CLASE 3	0.36%	26.98%	0.3
TITULOS DE DEUDA EN PESOS DE LA PCIA DE BS AS VENC 31/05/2022	5.03%	25.71%	0.3
T.D. PCIA. MENDOZA VTO 09/06/2021 CL.1 \$ / 32913 / PMJ21	4.25%	26.91%	0.3
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 23 VTO 22/02/2028	11.86%	26.45%	0.3
Letras Provinciales - Dolar Linked	1.95%	32.23%	0.8
PUO19 BONO PARA EL DESARROLLO E INFRAESTRUCTURA DEL CHUBUT - CLASE I	1.34%	35.02%	0.4
TITULOS DE DEUDA DE NEUQUEN GARANTIZADOS CLASE 2 SERIE I	0.62%	26.20%	0.3
Letras Provinciales - Fixed Rate	1.57%	26.66%	0.4
LETRA PCIA CHUBUT SERIE XXXIV CLASE III 213 DIAS VTO 23/02/2018	0.38%	26.75%	0.3
LETRA PCIA RIO NEGRO SERIE VII CLASE 1 VTO 18/06/18	0.30%	29.69%	0.3
LETRAS DE CABA SERIE 1 A 190 DIAS VENC 02/08/2018	0.89%	25.60%	0.3
ON Corporativas - BADLAR Linked	8.56%	27.07%	2.1
ON AGROFINA CL 5 VTO 16/02/2019	0.21%	27.90%	0.3
ON YPF CLASE 44 VENC 10/12/2018	1.31%	26.90%	0.3
ON BANCO HIPOTECARIO SERIE 40 VTO 12/01/2020	1.34%	26.53%	0.3
ON YPF CLASE 43 VTO 21/10/2023	0.94%	28.02%	0.3
ON HIPOTECARIO CLASE 48 VTO 07/11/2022	2.67%	26.85%	0.3
ON BANCO CIUDAD CLASE 16 VTO 05/12/2022	0.70%	26.99%	0.3
ON BANCOR SERIE II VTO 18/12/2020	0.17%	26.66%	0.3
ON BANCO SUPERVIELLE CLASE C VTO 22/12/2021	1.21%	27.53%	0.3
ON Corporativas - Fixed Rate	3.02%	18.19%	3.3
ON Corporativas - USD	0.43%	29.19%	1.2
ON Corporativas - Inflation Linked	1.06%	23.03%	0.8
Bonos Soberanos - Fixed Rate	6.75%	15.87%	3.8
BONO TESORO NACIONAL \$ TF VTO 03/10/2021	0.56%	16.53%	0.2
BONO TESORO NACIONAL \$ 16% VTO 17/10/2023	1.91%	16.22%	0.2
BONO TESORO NACIONAL \$ 15.5% VTO 17/10/2026	1.52%	15.18%	0.2
LETRAS DEL TESORO A 91 DIAS VTO 16/03/2018	2.76%	23.65%	0.2
Plazo Fijo CER	0.50%	20.01%	180.0
Otros	2.68%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	26.30%	5.1

Security	Weight	Yield	Duration
Bonos Provinciales - BCS	32.95%	28.75%	4.5
BONO PROV BS AS 2021 10.875 VTO 26/01/2021	3.04%	29.12%	0.3
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9 1/8 03/16/2024	13.77%	28.68%	0.3
TITULOS DE DEUDA PCIA DE CORDOBA CLASE 1 VENC 27/10/2026	0.86%	28.44%	0.3
BONO PCIA DE CORDOBA PDCAR 7 VTO 01/08/2027	2.00%	29.04%	0.3
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 7 7/8 V15/06/27	5.66%	29.33%	0.3
BONO PCIA DE CORDOBA PDCAR 7.45 VTO 01/09/2024	4.65%	28.37%	0.3
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9.95 VENC 09/06/2021	2.97%	28.02%	0.3
Bonos Soberanos - BCS	53.21%	26.64%	5.4
AY24D - BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES EST 8,75% 07/05/2024 (BONAR 2024)	17.54%	26.55%	0.3
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 6 7/8 VTO 22/04/2021	0.82%	26.01%	0.3
DICY - TÍTULOS DISCOUNT EN USD LEY DE NY VENC 31/12/2033	5.61%	28.70%	0.3
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 7.625% VTO22/04/2046	2.13%	29.03%	0.3
BONO DE LA NACION ARG INT DOLARES 7,5% VENC 22/04/2026	7.79%	27.98%	0.3
TITULOS DISCOUNT EN USD (LA LEY ARG) / DICA	5.49%	23.49%	0.2
BONOS DE LA NACIÓN ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES 8% 2020" (BONAR 2020 USD	6.74%	24.46%	0.2
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 4,625% VTO 11/01/2023	3.07%	26.70%	0.3
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 5,875% VTO 11/01/2028	3.41%	28.17%	0.3
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 6,875% VTO 11/01/2048	0.61%	29.42%	0.3
Fondos Comunes de Inversion	5.97%	16.00%	0.0
ON Corporativas - BADLAR Linked	0.27%	30.53%	1.7
ON Corporativas - Dolar Linked	0.12%	21.03%	0.0
ON Corporativas - USD	10.98%	28.76%	2.7
ON IRSA CLASE 8 VTO 09/09/2019	6.24%	29.49%	0.3
ON YPF CLASE 28 8,75% VENC 04/04/2024	2.87%	28.38%	0.3
ON TECPETROL SA EN US\$ CL 1 VTO 12/12/2022	1.87%	26.89%	0.3
Otros	-3.50%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	26.93%	4.5

Security	Weights	Yield	Duration
Bonos Provinciales - BCS	37.81%	6.38%	4.6
BONO PROV BS AS 2021 10.875 VTO 26/01/2021	3.02%	6.69%	0.1
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9 1/8 03/16/2024	16.55%	6.33%	0.1
TITULOS DE DEUDA PCIA DE CORDOBA CLASE 1 VENC 27/10/2026	0.44%	6.13%	0.1
BONO PCIA DE CORDOBA PDCAR 7 VTO 01/08/2027	4.60%	6.62%	0.1
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 7 7/8 V15/06/27	4.98%	6.87%	0.1
BONO PCIA DE CORDOBA PDCAR 7.45 VTO 01/09/2024	5.19%	6.07%	0.1
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9.95 VENC 09/06/2021	3.01%	5.78%	0.1
Bonos Soberanos - BCS	59.83%	4.62%	4.9
AY24D - BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES EST 8,75% 07/05/2024 (BONAR 2024)	15.44%	4.57%	0.0
BONO INTERNACIONAL EURO- DOLAR DE LA REP ARG USD 5 5/8 VTO 26/01/2022	6.19%	4.42%	0.0
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 6 7/8 VTO 22/04/2021	9.38%	4.12%	0.0
DICY - TÍTULOS DISCOUNT EN USD LEY DE NY VENC 31/12/2033	3.47%	6.34%	0.1
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 7.625% VTO22/04/2046	1.96%	6.62%	0.1
BONO DE LA NACION ARG INT DOLARES 7,5% VENC 22/04/2026	7.59%	5.75%	0.1
TITULOS DISCOUNT EN USD (LA LEY ARG) / DICA	3.71%	2.03%	0.0
BONOS DE LA NACIÓN ARGENTINA EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES 8% 2020" (BONAR 2020 USD	4.80%	2.84%	0.0
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 4,625% VTO 11/01/2023	3.17%	4.69%	0.0
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 5,875% VTO 11/01/2028	3.53%	5.90%	0.1
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 6,875% VTO 11/01/2048	0.60%	6.94%	0.1
ON Corporativas - USD	0.54%	4.84%	4.4
Otros	1.82%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	5.30%	4.8

Security	Weight	Yield	Duration
Bonos Soberanos - BCS	17.15%	27.44%	7.7
DICY - TÍTULOS DISCOUNT EN USD LEY DE NY VENC 31/12/2033	3.72%	28.70%	0.3
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 7.625% VTO22/04/2046	2.22%	29.03%	0.3
BONO DE LA NACION ARG INT DOLARES 7,5% VENC 22/04/2026	4.24%	27.98%	0.3
TITULOS DISCOUNT EN USD (LA LEY ARG) / DICA	2.70%	23.49%	0.2
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 4,625% VTO 11/01/2023	2.02%	26.70%	0.3
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 5,875% VTO 11/01/2028	2.25%	28.17%	0.3
Bonos Soberanos - CER Linked	20.65%	27.68%	6.8
Fondos Comunes de Inversion	0.04%	16.45%	0.0
Letras Provinciales - Badlar Linked	28.31%	26.44%	3.0
TITULOS DE DEUDA PUBLICA CLASE 22 A TASA VARIABLE CON VENC 29/03/2024	7.56%	26.37%	0.3
TITULOS DE DEUDA EN PESOS DE LA PCIA DE BS AS VENC 31/05/2022	3.32%	25.71%	0.3
T.D. PCIA. MENDOZA VTO 09/06/2021 CL.1 \$ / 32913 / PMJ21	6.15%	26.91%	0.3
TITULO DE DEUDA CIUDAD DE BUENOS AIRES CLASE 23 VTO 22/02/2028	11.28%	26.45%	0.3
Letras Provinciales - Dolar Linked	5.54%	29.21%	1.1
LETRA DE LA PCIA DEL CHUBUT CLASE 2 4,5% VENC 30/03/2021 - DOLAR LINKED	3.46%	31.52%	0.3
Título de Deuda Pcia Mendoza III usd link 2018	0.43%	23.58%	0.2
TITULOS DE DEUDA DE NEUQUEN GARANTIZADOS CLASE 2 SERIE I	1.19%	26.20%	0.3
Títulos de Deuda Pcia Mendoza II usd link 2018	0.46%	24.80%	0.2
ON Corporativas - BADLAR Linked	7.06%	26.62%	1.7
ON Corporativas - Dolar Linked	0.12%	21.03%	0.0
ON IMPSA 11 18/6/2016 dolar link	0.03%	21.03%	0.2
ON IMPSA 12 28/12/2015 dolar link	0.06%	21.03%	0.2
ON IMPSA Clase 9 cupon 7% 26/12/14	0.03%	21.03%	0.2
ON Corporativas - Fixed Rate	1.40%	18.19%	3.3
ON Corporativas - USD	4.28%	28.11%	3.0
ON AGROFINA CL 6 VTO 16/02/19 USD	0.18%	29.47%	0.3
ON YPF CLASE 28 8,75% VENC 04/04/2024	1.67%	28.38%	0.3
ON TECNOSEEDS SERIE I VTO 15/12/2020	1.21%	27.00%	0.3
ON PLAZA LOGISTICA CLASE 1 VTO 18/12/2020	1.21%	28.65%	0.3
Bonos Soberanos - Fixed Rate	9.53%	15.90%	3.8
BONO TESORO NACIONAL \$ TF VTO 03/10/2021	0.69%	16.53%	0.2
BONO TESORO NACIONAL \$ 16% VTO 17/10/2023	3.85%	16.22%	0.2
BONO TESORO NACIONAL \$ 15.5% VTO 17/10/2026	2.30%	15.18%	0.2
LETRAS DEL TESORO A 91 DIAS VTO 16/03/2018	2.70%	23.65%	0.2
Plazo Fijo CER	0.62%	20.01%	180.0
Otros	5.30%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	26.13%	5.6

Security	Weight C	YTM BID	MD
Bonos Provinciales - BCS	35.11%	6.40%	4.5
BONO PROV BS AS 2021 10.875 VTO 26/01/2021	3.07%	6.69%	0.1
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9 1/8 03/16/2024	13.73%	6.33%	0.1
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 7 7/8 V15/06/27	9.07%	6.87%	0.1
BONO PCIA DE CORDOBA PDCAR 7.45 VTO 01/09/2024	6.09%	6.07%	0.1
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9.95 VENC 09/06/2021	3.15%	5.78%	0.1
Bonos Soberanos - BCS	49.45%	5.15%	5.2
AY24D - BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES EST 8,75% 07/05/2024 (BONAR 2024)	22.04%	4.57%	0.0
BONO INTERNACIONAL EURO- DOLAR DE LA REP ARG USD 5 5/8 VTO 26/01/2022	4.66%	4.42%	0.0
DICY - TÍTULOS DISCOUNT EN USD LEY DE NY VENC 31/12/2033	3.95%	6.34%	0.1
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 7.625% VTO22/04/2046	2.79%	6.62%	0.1
BONO DE LA NACION ARG INT DOLARES 7,5% VENC 22/04/2026	8.45%	5.75%	0.1
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 4,625% VTO 11/01/2023	3.26%	4.69%	0.0
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 5,875% VTO 11/01/2028	3.62%	5.90%	0.1
BONOS DE LA NACION ARG EN DOLARES 6,875% VTO 11/01/2048	0.68%	6.94%	0.1
Fondos Comunes de Inversion	5.30%	-4.59%	0.0
Letras Provinciales - Dolar Linked	7.40%	7.36%	0.9
BONO CIUDAD DE BUENOS AIRES 17/05/19	4.09%	3.96%	0.0
PUO19 BONO PARA EL DESARROLLO E INFRAESTRUCTURA DEL CHUBUT - CLASE I	3.31%	11.56%	0.1
ON Corporativas - USD	7.11%	6.12%	3.3
Otros	-4.36%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	5.30%	1.3

Security	Weight	Yield	Duration
Bonos Soberanos - BCS	98.86%	2.32%	0.3
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 13-04-18	3.52%	2.50%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 27-04-18	2.12%	3.35%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOALRES 27/04/18	10.67%	1.95%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 24-05-18	5.79%	2.00%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 26-01-18	5.14%	2.45%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 15-06-18	4.21%	2.60%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 29-06-18	0.92%	2.84%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 13-04-18 A 273 DIAS	5.50%	2.70%	0.0
LETE DEL TESORO A 196 DIAS VTO 09/02/2018 / LTDF8D	5.53%	1.55%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 23-02-18 A 196 DIAS	7.67%	1.55%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES A 455 DIAS VENC 10/08/2018	8.49%	2.50%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 16-03-18 A 182 DIAS	5.03%	1.15%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 28-09-18 A 378 DIAS	10.03%	2.80%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 11-05-18 A 224 DIAS	9.36%	2.40%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 12-10-18 A 364 DIAS	3.10%	3.10%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 26-10-18	0.89%	3.10%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 16-11-18	0.78%	3.09%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 13-07-18	5.89%	2.51%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES 364 DIAS VTO 14/12/2018	1.38%	3.10%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES VTO 30/11/2018	0.08%	2.83%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES A 196 DIAS VTO 27/07/2018	1.64%	2.80%	0.0
LETRAS DEL TESORO EN DOLARES A 364 DIAS VTO 11/01/2019	1.12%	3.10%	0.0
Otros	1.14%	0.00%	0.0
Grand Total	100.00%	2.32%	0.3

Security	Weight	MAR	Over / Under
CRESUD S.A.C.I.F.Y A.	1.18%	3.22%	-2.04%
OVOPROT INTERNATIONAL SA	0.03%	0.00%	0.03%
YPF S.A.-SPONSORED ADR	1.53%	0.00%	1.53%
YPF S.A.-D	11.09%	6.61%	4.48%
GRUPO SUPERVIELLE SA CL-B	2.19%	1.90%	0.30%
BBVA BANCO FRANCES SA-ADR	0.13%	0.00%	0.13%
BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS	1.33%	3.30%	-1.97%
BBVA BANCO FRANCES SA	6.26%	3.79%	2.47%
BANCO MACRO SA-B	5.59%	4.67%	0.93%
BANCO HIPOTECARIO SA-D SHS	0.00%	1.42%	-1.42%
GRUPO FINANCIERO GALICIA-B	13.58%	8.24%	5.35%
GRUPO CONCESIONARIO DEL OEST	0.71%	1.39%	-0.68%
SIDERAR-A	4.65%	4.32%	0.33%
ALUAR ALUMINIO	2.27%	3.03%	-0.76%
TELECOM ARGENTINA S.A.-B	2.96%	2.75%	0.21%
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	2.40%	0.00%	2.40%
EMP DISTRIB Y COMERC NORTE	6.88%	3.11%	3.77%
EMP DISTRIB Y COMERC NOR-ADR	0.27%	0.00%	0.27%
PAMPA ENERGIA SA-SPON ADR	0.35%	0.00%	0.35%
PAMPA ENERGIA SA	18.19%	8.97%	9.22%
DISTRIB DE GAS CUYANA SA-B	0.66%	2.92%	-2.27%
TRANSENER S.A.-B	7.12%	4.93%	2.19%
TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B	0.17%	0.00%	0.17%
TRANSPORTADORA DE GAS SUR-B	4.17%	3.47%	0.70%
TRANSPORTADORA GAS NORTE-C	0.57%	3.43%	-2.86%
Total Cartera Renta Variable	95.054%	0.9818	-3.123%
Total Cartera Renta Fija	4.95%		
Total Cartera de Inversiones	100.000%		

Security	ARS	Weight C	Dilution W
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	4,521,482	0.74%	0.71%
YPF S.A.-SPONSORED ADR	4,585,165	0.75%	0.72%
CABLEVISION HOLDING SA-B	14,820,448	2.43%	2.32%
YPF S.A.-D	83,901,492	13.74%	13.15%
TRANSPORTADORA GAS NORTE-C	12,262,099	2.01%	1.92%
TRANSPORTADOR GAS SUR-SP B	1,871,546	0.31%	0.29%
TRANSPORTADORA DE GAS SUR-B	21,800,586	3.57%	3.42%
GRUPO SUPERVIELLE SA CL-B	10,096,833	1.65%	1.58%
BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS	12,033,200	1.97%	1.89%
BBVA BANCO FRANCES SA	27,196,144	4.45%	4.26%
BANCO MACRO SA-B	41,395,732	6.78%	6.49%
GRUPO FINANCIERO GALICIA-B	91,663,111	15.01%	14.36%
CRESUD S.A.C.I.F.Y A.	448,283	0.07%	0.07%
TELECOM ARGENTINA S.A.-B	21,912,168	3.59%	3.43%
PAMPA ENERGIA SA-SPON ADR	12,319,104	2.02%	1.93%
PAMPA ENERGIA SA	112,410,467	18.41%	17.61%
EMP DISTRIB Y COMERC NORTE	59,611,030	9.76%	9.34%
TRANSENER S.A.-B	50,387,354	8.25%	7.90%
DISTRIB DE GAS CUYANA SA-B	11,277,750	1.85%	1.77%
Equities	594,513,993	97.35%	93.16%
Fixed Income	16,211,904	2.65%	2.54%
Total Cartera de Inversiones	610,725,896	100.00%	95.70%