



# SBS ESTRATEGIA FCI

## Características del fondo

**Administrador**  
SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI

**Custodio**  
BANCO DE VALORES SA

**Clasificación**  
RENTA FIJA

**Moneda**  
PESOS

**Región**  
ARGENTINA

**Horizonte de inversión**  
MEDIANO PLAZO

**Inicio de actividades**  
15 SEPTIEMBRE 2010

**Disponibilidad de rescates**  
48HS

**Inversión mínima**  
\$ 1.000,00

**Calificadora**  
FIX SCR, afiliada de Fitch Ratings

**Calificación**  
Af (arg)+

**Fecha última calificación**  
27 FEBRERO 2019

**Patrimonio del fondo(1)**  
\$ 359.451.808,50

**Valor de cuotaparte(1)**  
CLASE A: 1,647607  
CLASE B: 1,663861

**Duration (años)(1)**  
0,62

**Honorarios Administrador(2)**  
CLASE A: 2,00%  
CLASE B: 1,50%

**Honorarios Custodio(2)**  
0,10%+IVA

**Comisiones**  
SUSCRIPCIÓN: 0%  
RESCATE: 0%

**Código Bloomberg**  
SBSESTA AR Equity  
SBSESTB AR Equity

(1) INFORMACIÓN AL 30 de Abril 2019

(2) HONORARIOS ANUALES

(3) MUESTRA ÚLTIMOS 12 MESES

(4) SERIE AJUSTADA POR DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

## Descripción del fondo

El fondo tiene como objetivo la búsqueda de retornos en pesos mediante la inversión en instrumentos de deuda corporativa a corto y mediano plazo. Como mínimo un 60% del patrimonio del Fondo será invertido en instrumentos de deuda corporativa a mediano plazo denominados en pesos. Las características en la composición de la cartera del Fondo buscan asumir una volatilidad moderada y un perfil de riesgo de tipo moderado. La selección de las emisiones a incorporar en la cartera se basa en un riguroso análisis de la calidad crediticia de los emisores.

Los principales activos que integran la cartera son instrumentos de deuda corporativa de mediano plazo en dólares, obligaciones negociables en pesos, e instrumentos de corto plazo como VCPs y cheques de pago diferido.

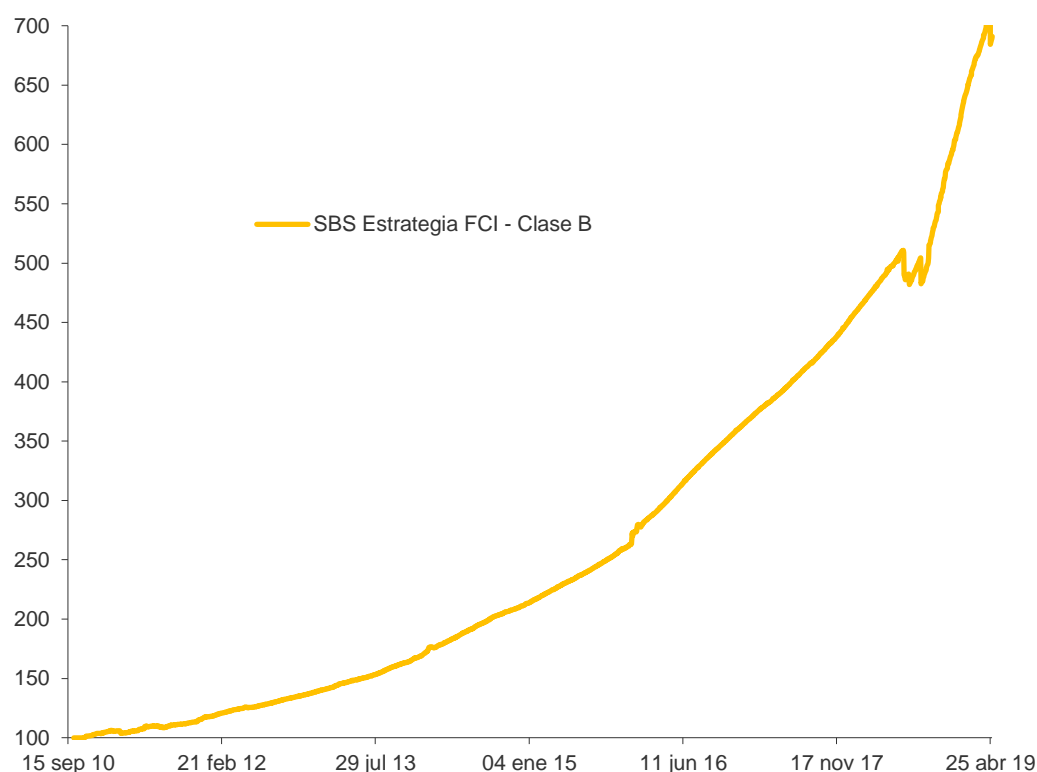
## RENTABILIDAD HISTÓRICA DEL FONDO

DETALLE	CLASE A	CLASE B
Retorno Abril 2019 (4)	0,11%	0,15%
Retorno acumulado 2019 (4)	13,12%	13,31%
Retorno últimos 12 meses	40,36%	41,07%
Maximo retorno diario (3)	1,95%	1,96%
Mínimo retorno diario (3)	-4,38%	-4,38%
Volatilidad historica anualizada (3)	8,03%	
Var 5d (3)	1,87%	

## POSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO

ACTIVO	POND.
Obligaciones Negociables	86,49%
Caución/Plazo Fijo	11,13%
Disponibilidades/Otros Activos/Pasivos	2,38%
Cuentas Remuneradas	0,00%

## EVOLUCION HISTORICA DE LA CUOTAPARTE (4)



## SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI

Av. E. Madero 900, Piso 19º  
(C1106ACV) Buenos Aires  
Torre Catalinas Plaza

Tel. / Fax (54 11) 4894 1800  
www.sbsfondos.com

Este reporte ha sido elaborado por SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI. SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI. Considera que la información aquí contenida proviene de fuentes confiables. EL objetivo del presente documento es brindar información, el mismo no representa una oferta de compra o venta con respecto a activos o instrumentos de ningún tipo. Todas las opiniones y estimaciones expresadas en este documento son de carácter personal y están sujetas a cambios sin previo aviso. Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión están sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a otros riesgos, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros. Las inversiones en cuotas del fondo no constituyen depósitos en Banco de Valores SA, 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, Banco de Valores SA 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 cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin".