

Ciudad Autónoma de Buenos Aires 27 de abril de 2020

Comisión Nacional de Valores
Gerencia de Fondos Comunes de Inversión
Subgerencia de Fondos Comunes de Inversión Abiertos

REF.: HECHO RELEVANTE. Aprobación de la Adenda al Fondo Común de Inversión "IAM RENTA DÓLARES FCI"

De mi mayor consideración:

Tengo el agrado de dirigirme a Uds. en mi carácter de Presidente de **INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A.** (la "Sociedad"), a efectos de informar, con carácter de declaración jurada, que el texto de la Adenda al Reglamento de Gestión del fondo común de inversión "**IAM RENTA DÓLARES FCI**" (el "Fondo") (aprobado mediante Disposición DI-2020-13-APN-GFCI#CNV de fecha 24 de abril de 2020 - la "Disposición"), publicado en la Autopista de la Información Financiera a través del acceso "Reglamento de Gestión", se corresponde en todos sus términos con el texto oportunamente aprobado por la Comisión Nacional de Valores.

Asimismo, se hace saber que copia de la Adenda al Reglamento de Gestión del Fondo Común de Inversión como su texto ordenado, se encuentra a disposición de los interesados en la sede de la sociedad gerente y/o de la sociedad depositaria.

JAVIER PADOVA
Presidente

ADENDA A LAS CLÁUSULAS PARTICULARES DEL REGLAMENTO DE GESTIÓN DEL FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
IAM RENTA DÓLARES FCI
TEXTO APROBADO POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES POR DISPOSICIÓN NÚMERO DI-2020-13-APN-
GFCI#CNV DE FECHA 24 DE ABRIL DE 2020
REGLAMENTO DE GESTIÓN APROBADO POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES POR RESOLUCIÓN N° 18.465 DE
FECHA 19 DE ENERO DE 2017
INSCRIPTO EN EL REGISTRO DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CON EL NRO. 914

PRIMERA: se sustituye el Capítulo 4 (*CAPÍTULO 4: CLÁUSULAS PARTICULARES RELACIONADAS CON EL CAPÍTULO 4 DE LAS CLÁUSULAS GENERALES “LAS CUOTAPARTES”*) por el que se transcribe a continuación:

CAPÍTULO 4: CLÁUSULAS PARTICULARES RELACIONADAS CON EL CAPÍTULO 4 DE LAS CLÁUSULAS GENERALES “LAS CUOTAPARTES”

En el supuesto contemplado en el CAPÍTULO 4, Sección 1 de las CLÁUSULAS GENERALES, las cuotapartes del FONDO serán escriturales con registro a cargo del CUSTODIO. El valor de la cuotaparte se expresará con hasta SIETE (7) decimales, procediéndose al redondeo del último, en más si es superior o igual a CINCO (5) y no considerándolo en caso de ser menor a CINCO (5). El FONDO emitirá SEIS (6) clases de cuotapartes, conforme se describe con más detalle en el CAPÍTULO 13 Sección 7 de las CLÁUSULAS PARTICULARES.

- 1. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN:** *se aplicarán los criterios específicos de valuación previstos en las CLÁUSULAS GENERALES.*
- 2. UTILIDADES DEL FONDO:** *los beneficios devengados al cierre de cada ejercicio anual o menor período determinado por el ADMINISTRADOR, podrán –a sólo criterio del ADMINISTRADOR–: (i) ser distribuidos a los CUOTAPARTISTAS, según el procedimiento que –con la conformidad del CUSTODIO– sea previamente aprobado por la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (el que deberá incluir la forma y medios de difusión de la distribución y su publicidad mediante el acceso “Hechos Relevantes” en la AIF); o (ii) en su defecto, integrarán de pleno derecho el patrimonio del FONDO y se verán consecuentemente reflejados en el valor de la cuotaparte del FONDO.*

SEGUNDA: se sustituye el Capítulo 7 (*CAPÍTULO 7: CLÁUSULAS PARTICULARES RELACIONADAS CON EL CAPÍTULO 7 DE LAS CLÁUSULAS GENERALES “HONORARIOS Y GASTOS A CARGO DEL FONDO. COMISIONES DE SUSCRIPCIÓN Y RESCATE”*), por el que se transcribe a continuación:

CAPÍTULO 7: CLÁUSULAS PARTICULARES RELACIONADAS CON EL CAPÍTULO 7 DE LAS CLÁUSULAS GENERALES “HONORARIOS Y GASTOS A CARGO DEL FONDO. COMISIONES DE SUSCRIPCIÓN Y RESCATE”

1. HONORARIOS DEL ADMINISTRADOR: *el límite anual máximo referido por el CAPÍTULO 7, Sección 1 de las CLÁUSULAS GENERALES es:*

- *Para las cuotapartes Clase A: DIEZ POR CIENTO (10%).*
- *Para las cuotapartes Clase B: NUEVE POR CIENTO (9%).*
- *Para las cuotapartes Clase C: OCHO POR CIENTO (8%).*
- *Para las cuotapartes Clase D: SIETE POR CIENTO (7%).*
- *Para las cuotapartes Clase E: DIEZ POR CIENTO (10%).*
- *Para las cuotapartes Clase F Art. 11 Decreto 99/2019 y mod.: DIEZ POR CIENTO (10%).*

En todos los casos, el porcentaje máximo se calcula sobre el patrimonio neto diario del FONDO, devengándose diariamente y percibiéndose mensualmente, y se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.

2. COMPENSACIÓN POR GASTOS ORDINARIOS: *el límite anual máximo referido por el CAPÍTULO 7 Sección 2 de las CLÁUSULAS GENERALES es el CUATRO POR CIENTO (4%) –calculado sobre el patrimonio neto del FONDO, devengándose diariamente y percibiéndose mensualmente– respecto de todas las clases de cuotapartes del FONDO. Estarán a cargo del FONDO e incluidos en el porcentaje indicado los gastos considerados necesarios por el ADMINISTRADOR y/o el CUSTODIO para la gestión, dirección, administración y custodia del FONDO, incluyendo aunque no limitándose a publicaciones, impresiones, honorarios profesionales (servicios de contabilidad, auditoría y asesoramiento legal para el FONDO, y calificación de riesgo si el ADMINISTRADOR decidiera calificar al FONDO), gastos por servicios de custodia de los bienes del FONDO, y gastos por servicios de registro de cuotapartes del FONDO y gastos bancarios.*

3. HONORARIOS DEL CUSTODIO: *el límite anual máximo referido por el CAPÍTULO 7 Sección 4 de las CLÁUSULAS GENERALES es del UNO POR CIENTO (1%). El porcentaje máximo indicado (aplicable a todas las clases de*

INSCRIPTO EN EL REGISTRO DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CON EL NRO. 914
*cuotapartes del FONDO) se calcula sobre el patrimonio neto diario del FONDO,
devengándose diariamente y percibiéndose mensualmente, y se le agregará el
Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.*

4. TOPE ANUAL: *el límite anual máximo referido por el CAPÍTULO 7 Sección 5 de
las CLÁUSULAS GENERALES para cada clase de cuotaparte es:*

- *Para las cuotapartes Clase A: es del DIEZ POR CIENTO (10%).*
- *Para las cuotapartes Clase B: es del NUEVE POR CIENTO (9%)*
- *Para las cuotapartes Clase C: es del OCHO POR CIENTO (8%).*
- *Para las cuotapartes Clase D: es del SIETE POR CIENTO (7%).*
- *Para las Cuotapartes Clase E: es del DIEZ POR CIENTO (10%).*
- *Para las Cuotapartes Clase F Art. 11 Decreto 99/2019 y mod.: es del DIEZ POR
CIENTO (10%).*

*En todos los casos, el porcentaje se calcula sobre el patrimonio neto diario del
FONDO, devengándose diariamente y percibiéndose mensualmente, y se le agregará
el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.*

5. COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN: *el ADMINISTRADOR puede establecer
comisiones de suscripción, las que se calcularán sobre el monto de suscripción, sin
exceder los límites fijados a continuación:*

- *Para las cuotapartes Clase A: es del TRES POR CIENTO (3%).*
- *Para las cuotapartes Clase B: es del TRES POR CIENTO (3%).*
- *Para las cuotapartes Clase C: es del TRES POR CIENTO (3%).*
- *Para las cuotapartes Clase D: es del TRES POR CIENTO (3%).*
- *Para las cuotapartes Clase E: es del TRES POR CIENTO (3%).*

ADENDA A LAS CLÁUSULAS PARTICULARES DEL REGLAMENTO DE GESTIÓN DEL FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
IAM RENTA DÓLARES FCI
TEXTO APROBADO POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES POR DISPOSICIÓN NÚMERO DI-2020-13-APN-
GFCI#CNV DE FECHA 24 DE ABRIL DE 2020
REGLAMENTO DE GESTIÓN APROBADO POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES POR RESOLUCIÓN N° 18.465 DE
FECHA 19 DE ENERO DE 2017
INSCRIPTO EN EL REGISTRO DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CON EL NRO. 914

- *Para las cuotapartes Clase F Art. 11 Decreto 99/2019 y mod.: es del TRES POR CIENTO (3%).*

Al porcentaje indicado se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable. El ADMINISTRADOR deberá informar mediante el acceso "Hechos Relevantes" de la AIF, en su sitio web y en todos los locales o medios afectados a la atención del público inversor donde se ofrezca y se comercialice el FONDO la existencia de comisiones de suscripción.

6. **COMISIÓN DE RESCATE:** *el ADMINISTRADOR puede establecer comisiones de rescate, las que se calcularán sobre el monto del rescate, sin exceder el límite del CINCO POR CIENTO (5%), para todas las clases de cuotapartes. La comisión de rescate puede variar de acuerdo al tiempo de permanencia del CUOTAPARTISTA en el FONDO, lo que el ADMINISTRADOR deberá informar mediante el acceso "Hechos Relevantes" de la AIF, en su sitio web y en todos los locales o medios afectados a la atención del público inversor donde se ofrezca y se comercialice el FONDO la existencia de comisiones de rescate. Al porcentaje indicado se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.*

7. **COMISIÓN DE TRANSFERENCIA:** *la comisión de transferencia será equivalente a la comisión de rescate que hubiere correspondido aplicar según lo previsto en la Sección 6 precedente.*

TERCERA: se sustituye Sección 7 del Capítulo 13 (CAPÍTULO 13: CLÁUSULAS PARTICULARES ADICIONALES RELACIONADAS CON CUESTIONES NO CONTEMPLADAS EN LOS CAPÍTULOS ANTERIORES), por la Sección que se transcribe a continuación:

7. CLASES DE CUOTAPARTES: *el FONDO emitirá SEIS (6) clases de cuotapartes, que podrán ser*

fraccionarias con hasta SIETE (7) decimales:

- a. *Clase A: Las suscripciones realizadas en Dólares Estadounidenses por personas humanas corresponderán a la Clase A (salvo lo previsto en el numeral 7.f. de la presente Sección).*
- b. *Clase B: Las suscripciones realizadas en Dólares Estadounidenses por personas jurídicas, sociedades, cooperativas, asociaciones civiles, fideicomisos o cualquier sujeto que no califique como persona humana, corresponderán a la Clase B (salvo lo previsto en el numeral 7.f. de la presente Sección).*
- c. *Clase C: La Clase C se conformará por las suscripciones en Dólares Estadounidenses de (i) personas humanas en relación de dependencia con el ADMINISTRADOR, el CUSTODIO o los agentes de colocación y distribución, o cualquiera de las empresas o sociedades controlantes o vinculadas al ADMINISTRADOR o los agentes de colocación y distribución, u otras empresas con las cuales el ADMINISTRADOR hubiera celebrado un acuerdo para fomentar el ahorro individual, así como el cónyuge y los ascendientes o descendientes en primer grado de consanguinidad; (ii) personas humanas (y en este caso, el cónyuge y los ascendientes o descendientes en primer grado de consanguinidad o afinidad) que revistan la calidad de jubilados o pensionados en razón de una relación de dependencia con el ADMINISTRADOR, el CUSTODIO o los agentes de colocación y distribución, o cualquiera de las empresas o sociedades controlantes o vinculadas con el ADMINISTRADOR, el CUSTODIO o los agentes de colocación y distribución, o una persona jurídica con la cual el ADMINISTRADOR hubiera celebrado un acuerdo para fomentar el ahorro individual; y (iii) personas humanas (y en este caso, el cónyuge y los ascendientes o descendientes en primer grado de consanguinidad o afinidad) que revistan la calidad de miembros titulares o suplentes del directorio, sindicatura u órganos similares del ADMINISTRADOR, el CUSTODIO, los agentes de colocación y distribución, o cualquiera de las empresas o sociedades controlantes*

INSCRIPTO EN EL REGISTRO DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CON EL NRO. 914

o vinculadas, o una persona jurídica con la cual el ADMINISTRADOR hubiera celebrado un acuerdo para fomentar el ahorro individual, o cualquiera de sus empresas o sociedades controladas o vinculadas. En ningún caso se establecerá para esta clase de cuotapartistas la obligación de aportes periódicos o ninguna otra condición de inversión que desvirtúe el carácter voluntario y de naturaleza no previsional del ahorro canalizado mediante el FONDO. Los acuerdos celebrados serán informados y puestos a consideración de la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (salvo lo previsto en el numeral 7.f. de la presente Sección).

- d. Clase D: cuando con cualquier suscripción en Dólares Estadounidenses el CUOTAPARTISTA sea titular de cuotapartes cuyo valor supere la suma de TREINTA MILLONES DE DÓLARES (USD 30.000.000) (salvo lo previsto en el numeral 7.f. de la presente Sección), la totalidad de las cuotapartes del CUOTAPARTISTA corresponderá a la Clase D. El monto indicado podrá ser modificado por decisión del ADMINISTRADOR, lo que el ADMINISTRADOR deberá informar mediante el acceso "Hechos Relevantes" de la AIF, en su sitio web y en todos los locales o medios afectados a la atención del público inversor donde se ofrezca y se comercialice el FONDO. En ningún caso se alterará la situación jurídica de los cuotapartistas existentes al tiempo de la modificación resuelta, por lo que la clase de cuotapartes asignada (y por consecuencia, las comisiones, honorarios y gastos correspondientes a esa clase) no se modificará hasta el rescate total del CUOTAPARTISTA.*
- e. Clase E: Cualquier suscripción realizada en Pesos corresponderá a la Clase E.*
- f. Clase F Art. 11 Decreto 99/2019 y mod.: corresponderá a las suscripciones realizadas en DÓLARES ESTADOUNIDENSES por personas humanas y/o sucesiones indivisas (que se hubieran acogido al régimen previsto en los decretos 99/2019 y 116/2020 y suscribieran cuotapartes desde la cuenta habilitada para la repatriación conforme lo dispuesto por la Resolución General 828 de la COMISIÓN NACIONAL DE VALORES). Igual asignación corresponderá a las suscripciones realizadas por Agentes de Colocación y Distribución Integral bajo el mismo régimen.*

ADENDA A LAS CLÁUSULAS PARTICULARES DEL REGLAMENTO DE GESTIÓN DEL FONDO COMÚN DE INVERSIÓN
IAM RENTA DÓLARES FCI
TEXTO APROBADO POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES POR DISPOSICIÓN NÚMERO DI-2020-13-APN-
GFCI#CNV DE FECHA 24 DE ABRIL DE 2020
REGLAMENTO DE GESTIÓN APROBADO POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES POR RESOLUCIÓN N° 18.465 DE
FECHA 19 DE ENERO DE 2017
INSCRIPTO EN EL REGISTRO DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CON EL NRO. 914

LA PRESENTE ES UNA ADENDA AL REGLAMENTO DE GESTIÓN TIPO DEL FONDO COMÚN DE INVERSIÓN IAM RENTA DÓLARES FCI, Y DEBE LEERSE EN CONJUNTO CON EL MISMO. TODO LO QUE NO SEA EXPRESAMENTE MODIFICADO POR LA PRESENTE ADENDA AL REGLAMENTO DE GESTIÓN MANTIENE SU PLENA VALIDEZ EN SUS TÉRMINOS ORIGINALES.

**INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT
SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS
COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**

BANCO INDUSTRIAL S.A.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 17 de febrero de 2020

Señores
Comisión Nacional de Valores
Subgerencia de Fondos Comunes de Inversión
25 de Mayo 172
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Ref: Hecho Relevante – F.C.I. Mercado Fondo

De nuestra consideración:

Nos dirigimos al público inversor en representación de Industrial Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (la “Sociedad”) a fin de publicar cierta información correspondiente al fondo común de inversión “MERCADO FONDO” (el “Fondo”), administrado por la Sociedad.

En virtud del pedido de información realizado por unos de los cuotapartistas del Fondo, el cual se cumplirá en el día de la fecha y a los fines de actuar en el interés colectivo y tratamiento igualitario de los cuotapartistas, procedemos a publicar la información solicitada a los fines de que el resto de los cuotapartistas pueda contar con la misma.



Nota contestacion
Mercado Libre

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.

Por: **INDUSTRIAL ASSET MANAGEMENT SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS
COMUNES DE INVERSIÓN S.A.**

Nombre: Javier Padova

Carácter: Presidente

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 17 de febrero de 2020

Mercado Libre S.R.L.
Posta 4789, Piso 6
Atte. Esteban Tresserras
Presente

Estimado cuotapartista:

Hacemos referencia a su carta de fecha 13 de febrero de 2020 por la cual nos solicitan la siguiente información correspondiente a Mercado Fondo FCI (el "Fondo"):

1. La composición de cartera y activos de Mercado Fondo al cierre de los días 01/08/2019, 05/08/2019, 09/08/2019, 12/08/2019, 13/08/2019, 14/08/2019, 15/08/2019, 16/08/2019.
2. La fecha de adquisición y de venta de los siguientes activos: LECAP S30G9, LECAP S13S9, y LETES L2DG9.
3. Las razones que motivaron esa decisión de venta de los activos detallados.
4. Variación de la valuación diaria del valor de las cuotapartes desde el 01/08/2019 al 31/08/2019.
5. Porcentaje de titularidad de cuotapartes de Mercado Fondo en cabeza de personas humanas y personas jurídicas al 12/08/2019 y al 30/08/2019.

Al respecto, les informamos lo siguiente:

Como respuesta a la pregunta 1, les adjuntamos como Anexo A los Informes de Gestión de los días solicitados que contienen la composición de cartera y activos de Mercado Fondo al cierre de esas fechas. Sin perjuicio de lo expuesto, se informa adicionalmente los ID correspondientes mediante los cuales han sido publicadas en la Autopista de Información Financiera (AIF) estas carteras, excepto para los días 01 y 05 de agosto del 2019 dado que la información ya no se encuentra disponible para consultar mediante el acceso AIF:

ID2508947	09/08/2019
ID2511883	12/08/2019
ID2511912	13/08/2019
ID2512371	14/08/2019
ID2512978	15/08/2019
ID2512979	16/08/2019

Como respuesta a la pregunta 2, les adjuntamos como Anexo B un detalle de las operaciones de compra y venta de los títulos públicos indicados en la pregunta.

Como respuesta a la pregunta 3, en cuanto a las razones que motivaron esa decisión de venta de los activos detallados, las explicamos a continuación.

Luego del resultado electoral de las PASO, la dinámica del mercado argentino se vio fuertemente afectada. El día lunes 12 de agosto de 2019, las variables financieras cayeron en forma abrupta, generando extrema volatilidad. El dólar pasó de un valor \$/US\$ de 45 a 55, la tasa de política monetaria del BCRA, aumentó de 60% a 74% nominal anual, el riesgo país sobrepasó los 1.000 puntos básicos y las LECAPS llegaron a operarse con una tasa implícita arriba del 150% nominal anual (lo que implicaba un salto de 10.000 puntos básicos respecto del día viernes).

Como consecuencia de los hechos antes mencionados, se produjo una baja en el valor de mercado de los activos que componían la cartera del Fondo, que derivó en una variación del valor de cuotaparte de -0,93% para la clase A y de -0,91% para la clase C para ese día. Fue la primera variación negativa en el valor de las cuotapartes en toda la historia del Fondo.

Posteriormente, el día martes 13 de agosto, ante la numerosa recepción de pedidos de rescates (los cuales alcanzarían al final del día un monto neto de suscripciones por \$816.895.377,66), y luego del análisis realizado, Industrial Asset Management, actuando en defensa del patrimonio del Fondo, del interés colectivo de los cuotapartistas y manteniendo la aplicación de la política de inversión del Fondo de acuerdo a su perfil conservador y acorde al nivel de aversión al riesgo de los clientes, determinó que la estrategia bajo el nuevo escenario, fuera desprenderse de aquellos activos en función de su nivel de riesgo y volatilidad. En consecuencia, ese mismo día, se inició el proceso de enajenación de este tipo de instrumentos, entre ellos, de las LECAPS y LETES mencionadas.

Como respuesta a la pregunta 4, les adjuntamos como Anexo C un detalle con la variación diaria del valor de las cuotapartes desde el 01/08/2019 al 31/08/2019.

Como respuesta a la pregunta 5, les detallamos a continuación un cuadro con el Porcentaje de titularidad de cuotapartes de Mercado Fondo en cabeza de personas humanas y personas jurídicas al 12/08/2019 y al 30/08/2019.



% de Titularidad de Cuotaspartes - Clase A -	Fecha	
	30/8/2019	12/8/2919
Personas Jurídicas	7,90%	7,07%
Personas Humanas	92,10%	92,93%
Total	100,00%	100,00%

% de Titularidad de Cuotaspartes - Clase C -	Fecha	
	30/8/2019	12/8/2919
Personas Jurídicas	100,00%	100,00%
Personas Humanas	0,00%	0,00%
Total	100,00%	100,00%

Habiendo contestado vuestro requerimiento, aprovechamos para saludar atentamente.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Padova', is written over a horizontal line.

Javier Padova
Presidente
Industrial Asset Management SGFCI SA

Informe de Gestión al 01/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	6.149.791.212,83	100,00 %	
INVERSIONES	5.383.282.290,34	87,54 %	87,54 %
Títulos Públicos	871.739.096,87	14,18 %	14,18 %
FCI	3.352.341.706,63	54,51 %	54,52 %
Plazos Fijos	1.139.689.686,33	18,53 %	18,53 %
Fideicomisos Financieros	25.745.850,09	0,42 %	0,42 %
Futuros y Opciones	(6.234.049,58)	(0,10) %	(0,10) %
DISPONIBILIDADES	698.911.130,62	11,36 %	11,37 %
CREDITOS	67.597.791,87	1,10 %	1,10 %
INTERESES A COBRAR	27.545.616,35	0,45 %	0,45 %
DEUDORES POR OPERACIONES	40.052.175,52	0,65 %	0,65 %
PASIVO	(413.085,37)		
PROVISIONES	(411.165,06)		
DEUDAS	(1.920,31)		
OTRAS DEUDAS	(1.920,31)		

Valor Patrimonial del Fondo **6.149.378.127,46**

Liquidez Efectiva (2)	766.507.002,18	12,46 %
Liquidez Corriente (3)	766.095.837,12	12,46 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables		145.000.000,000000	1,0438	151.348.053,73	2,46	1,0380	0,56	13/09/2019
S30G9 - Letras del tesoro capitalizable		629.000.000,000000	1,0869	683.642.777,34	11,12	1,0670	1,86	28/02/2020
		774.000.000,000000		834.990.831,07	13,58			

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,0969	10.639.946,88	0,17	1,0783	1,72	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,9321	8.388.821,61	0,14	0,9062	2,86	20/09/2019
		18.700.000,00000000		19.028.768,49	0,31			

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en DOLAR ESTADOUNIDENSE								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
U30G9 - Letras del tesoro en dolares -		400.000,00000000	44,2987	17.719.497,31	0,29	42,7951	3,51	28/02/2020
		400.000,00000000		17.719.497,31	0,29			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	1,0494	15.741.725,40	0,26	0,8518	23,20	19/03/2020
		15.000.000,00000000		15.741.725,40	0,26			

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 01/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,0000000	1,0004	10.004.124,69	0,16	0,9975	0,29	20/04/2020
		10.000.000,0000000		10.004.124,69	0,16			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		141.166.712,570900	1,0724	151.385.629,73	2,46	1,0626	0,92	
FCI Delta Pesos Clase B		16.131.923,7868093	5,6616	91.332.306,13	1,49	5,3327	6,17	
FCI FBA Renta Pesos B		37.922.655,6757383	10,7728	408.531.516,47	6,64	10,7019	0,66	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,7252	160.510.315,36	2,61	5,6913	0,59	
FCI FST Pesos Clase B		110.558.585,027002	2,8442	314.451.943,68	5,11	2,7352	3,99	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4507	15.446.311,03	0,25	2,3947	2,34	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		5.233.997,29110000	12,9796	67.934.934,77	1,10	12,0772	7,47	
FCI MAF Money Market		95.750.473,6210741	4,0187	384.788.141,59	6,26	3,8573	4,18	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		167.013.014,234509	1,9127	319.439.111,81	5,19	1,8272	4,68	
FCI Optimum Ultra B		65.481.814,4036281	5,1026	334.128.553,88	5,43	5,0858	0,33	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,0790	111.955.193,23	1,82	5,8714	3,54	
FCI Superahorro Pesos		760.329.056,542123	1,3053	992.437.748,95	16,14	1,2988	0,50	
		1.452.343.649,9206		3.352.341.706,63	54,52			

FUTUROS FINANCIEROS / AGROPECUARIOS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DLR082019 - Futuro Dólar BCRA 3500		(16.000.000,000000)	46,2300	(739.680.000,00)	(12,03)	0,0000		31/08/2019
		(16.000.000,000000)		(739.680.000,00)	(12,03)			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	05/08/2019	21/06/2019	45	55,00070000	84.942.528,68	1,38	No	
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.029.315,01	0,34	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	104.458.921,08	1,70	No	
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	62.466.986,24	1,02	No	
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	52.090.410,93	0,85	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	176.602.079,96	2,87	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	202.904.175,30	3,30	No	
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	50.433.561,62	0,82	No	
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	50.220.890,42	0,82	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	150.441.789,86	2,45	No	
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	100.147.945,21	1,63	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	100.147.263,29	1,63	No	
			32,57	53,18158035	1.155.885.867,60	18,80		

Plazos Fijos CER en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Banco Galicia	12/08/2019	13/02/2019	180	8,25000000	7.537.610,89	0,12	No	
Banco Galicia	14/08/2019	15/02/2019	180	8,00000000	2.504.030,51	0,04	No	
			11,50	8,17951959	10.041.641,40	0,16		

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ Nº 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ Nº 665214/4	4.000.000,00	0,07

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 01/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Denominación	Total	% (1)
Banco Industrial S.A \$ N° 634116/1	2.610.627,30	0,04
Banco Industrial S.A U\$S N° 634116/2	603.376.111,40	9,81
BANCO HIPOTECARIO S.A. U\$S N° 2-000-0002682213-6	88.719.999,92	1,44
	698.911.130,62	11,37

La Duration del Fondo es de 21 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	01/08/2019	1.565,496000	
Valor Día Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,12 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,12 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	28,42 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	56,55 %

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	01/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	01/08/2019	1.517,582000	
Valor Día Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,13 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,13 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	30,19 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	51,76 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	01/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	310.672.656,00	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	185.468.765,14	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	3.604.139.268,58201602	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase C	26.000.000,00	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	334.158.494,73455105	
INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 01/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES

2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

Informe de Gestión al 05/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	6.291.125.845,17	100,00 %	
INVERSIONES	5.487.844.034,73	87,23 %	87,26 %
Títulos Públicos	875.813.926,64	13,92 %	13,93 %
FCI	3.429.167.211,88	54,51 %	54,53 %
Cauciones	17.566.783,66	0,28 %	0,28 %
Plazos Fijos	1.149.726.928,23	18,28 %	18,28 %
Fideicomisos Financieros	25.808.233,90	0,41 %	0,41 %
Futuros y Opciones	(10.239.049,58)	(0,16) %	(0,16) %
DISPONIBILIDADES	704.433.061,73	11,20 %	11,20 %
CREDITOS	98.848.748,71	1,57 %	1,57 %
INTERESES A COBRAR	28.757.687,49	0,46 %	0,46 %
DEUDORES POR OPERACIONES	70.091.061,22	1,11 %	1,11 %

PASIVO	(2.141.225,49)
PROVISIONES	(2.131.623,92)
DEUDAS	(9.601,57)
OTRAS DEUDAS	(9.601,57)

Valor Patrimonial del Fondo **6.288.984.619,68**

Liquidez Efectiva (2)	803.272.208,87	12,77 %
Liquidez Corriente (3)	801.140.584,95	12,74 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables		145.000.000,000000	1,0496	152.188.592,57	2,42	1,0413	0,79	13/09/2019
S30G9 - Letras del tesoro capitalizable		629.000.000,000000	1,0911	686.293.163,19	10,91	1,0670	2,26	28/02/2020
		774.000.000,000000		838.481.755,76	13,33			

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,1008	10.677.765,14	0,17	1,0783	2,08	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,9425	8.482.085,10	0,13	0,9062	4,01	20/09/2019
		18.700.000,00000000		19.159.850,24	0,30			

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en DOLAR ESTADOUNIDENSE								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
U30G9 - Letras del tesoro en dolares -		400.000,00000000	45,4308	18.172.320,64	0,29	42,7951	6,16	28/02/2020
		400.000,00000000		18.172.320,64	0,29			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	1,0497	15.745.558,80	0,25	0,8518	23,23	19/03/2020
		15.000.000,00000000		15.745.558,80	0,25			

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 05/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,0000000	1,0063	10.062.675,10	0,16	0,9975	0,88	20/04/2020
		10.000.000,0000000		10.062.675,10	0,16			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		141.166.712,570900	1,0776	152.118.708,47	2,42	1,0626	1,41	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,6881	41.584.263,69	0,66	5,3327	6,66	
FCI FBA Renta Pesos B		47.159.640,1180383	10,8260	510.552.338,94	8,12	10,7262	0,93	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,7532	161.296.583,38	2,56	5,6913	1,09	
FCI FST Pesos Clase B		61.664.439,3196021	2,8586	176.276.494,48	2,80	2,8130	1,62	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4623	15.519.487,50	0,25	2,3947	2,82	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		5.233.997,29110000	13,0416	68.259.735,71	1,09	12,0772	7,99	
FCI MAF Money Market		108.176.851,803834	4,0388	436.901.002,95	6,95	3,8764	4,19	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		219.041.825,709109	1,9220	421.001.017,51	6,69	1,8497	3,91	
FCI Optimum Ultra B		65.481.814,4036281	5,1284	335.815.954,76	5,34	5,0997	0,56	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1077	112.483.786,22	1,79	5,8714	4,03	
FCI Superahorro Pesos		760.329.056,542123	1,3117	997.357.838,27	15,86	1,2988	0,99	
		1.468.320.512,4547		3.429.167.211,89	54,53			

FUTUROS FINANCIEROS / AGROPECUARIOS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DLR082019 - Futuro Dólar BCRA 3500		(16.000.000,000000)	47,0800	(753.280.000,00)	(11,98)	0,0000		31/08/2019
		(16.000.000,000000)		(753.280.000,00)	(11,98)			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.150.410,91	0,34	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	105.034.265,74	1,67	No	
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	62.807.260,22	1,00	No	
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	52.389.041,07	0,83	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	177.580.165,88	2,82	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	204.065.845,44	3,24	No	
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	50.722.602,71	0,81	No	
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	50.515.410,98	0,80	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	151.325.369,58	2,41	No	
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	100.739.726,04	1,60	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	100.736.316,45	1,60	No	
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	90.000.000,00	1,43	No	
			30,78	53,27933203	1.167.066.415,02	18,56		

Plazos Fijos CER en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Banco Galicia	12/08/2019	13/02/2019	180	8,25000000	7.573.212,04	0,12	No	
Banco Galicia	14/08/2019	15/02/2019	180	8,00000000	2.515.794,31	0,04	No	
			7,50	8,17517924	10.089.006,35	0,16		

Aperturas, Pases y Cauciones en DOLAR ESTADOUNIDENSE							
Tipo	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	
APERTURA	09/08/2019	02/08/2019	7	1,15015392	17.568.451,78	0,00	
			4,00	1,15015392	17.568.451,78	0,00	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectedo a una Garantía

Informe de Gestión al 05/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ Nº 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ Nº 665214/4	4.000.000,00	0,06
Banco Industrial S.A \$ Nº 634116/1	8.069.301,56	0,13
Banco Industrial S.A U\$S Nº 634116/2	601.179.368,28	9,56
BANCO HIPOTECARIO S.A. U\$S Nº 2-000-0002682213-6	90.979.999,89	1,45
	704.433.061,73	11,20

La Duration del Fondo es de 20 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	05/08/2019	1.573,089000	
Valor Día Anterior	02/08/2019	1.567,465000	0,36 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,61 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	29,04 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	57,31 %

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	05/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	02/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	05/08/2019	1.525,397000	
Valor Día Anterior	02/08/2019	1.519,604000	0,38 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,65 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	30,86 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	52,54 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	05/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	02/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	568.250.441,74	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	306.518.830,47	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	3.859.847.131,51855015	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase C	260.500.000,00	1

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectedo a una Garantía

Informe de Gestión al 05/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	142.325.162,37828068	
INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	
CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES		2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 09/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	6.470.363.617,57	100,00 %	
INVERSIONES	6.305.062.532,60	97,45 %	97,50 %
Títulos Públicos	1.316.037.534,33	20,34 %	20,35 %
FCI	3.748.777.772,81	57,94 %	57,97 %
Plazos Fijos	1.214.764.170,12	18,77 %	18,79 %
Fideicomisos Financieros	25.801.354,53	0,40 %	0,40 %
Futuros y Opciones	(318.299,19)	0,00 %	0,00 %
DISPONIBILIDADES	79.651.790,74	1,23 %	1,23 %
CREDITOS	85.649.294,23	1,32 %	1,32 %
INTERESES A COBRAR	35.444.368,58	0,55 %	0,55 %
DEUDORES POR OPERACIONES	50.204.925,65	0,78 %	0,78 %
PASIVO	(3.956.341,46)		
PROVISIONES	(3.939.058,59)		
DEUDAS	(17.282,87)		
OTRAS DEUDAS	(17.282,87)		

Valor Patrimonial del Fondo **6.466.407.276,11**

Liquidez Efectiva (2)	165.283.802,10	2,56 %
Liquidez Corriente (3)	161.344.743,51	2,50 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables		145.000.000,000000	1,0478	151.933.183,70	2,35	1,0444	0,33	13/09/2019
S30G9 - Letras del tesoro capitalizable		1.029.000.000,0000	1,0950	1.126.756.193,64	17,42	1,0766	1,71	28/02/2020
		1.174.000.000,0000		1.278.689.377,34	19,77			

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,1125	10.791.406,36	0,17	1,0783	3,17	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,9430	8.486.580,15	0,13	0,9062	4,06	20/09/2019
		18.700.000,00000000		19.277.986,51	0,30			

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en DOLAR ESTADOUNIDENSE								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
U30G9 - Letras del tesoro en dolares -		400.000,00000000	45,1754	18.070.170,48	0,28	42,7951	5,56	28/02/2020
		400.000,00000000		18.070.170,48	0,28			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	1,0512	15.767.376,45	0,24	0,8518	23,40	19/03/2020
		15.000.000,00000000		15.767.376,45	0,24			

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 09/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,0000000	1,0034	10.033.978,08	0,16	0,9975	0,59	20/04/2020
		10.000.000,0000000		10.033.978,08	0,16			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		187.450.109,513000	1,0831	203.023.464,61	3,14	1,0670	1,51	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,7157	41.786.157,58	0,65	5,3327	7,18	
FCI FBA Renta Pesos B		56.373.562,6129383	10,8808	613.389.009,09	9,49	10,7469	1,25	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,7816	162.092.439,70	2,51	5,6913	1,59	
FCI FST Pesos Clase B		72.904.148,7755421	2,8732	209.469.293,82	3,24	2,8455	0,98	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4742	15.594.882,59	0,24	2,3947	3,32	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		5.233.997,29110000	13,1064	68.598.642,27	1,06	12,0772	8,52	
FCI MAF Money Market		129.162.358,448634	4,0592	524.294.207,64	8,11	3,9127	3,74	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		219.041.825,709109	1,9316	423.090.676,53	6,54	1,8497	4,43	
FCI Optimum Ultra B		26.532.412,2088281	5,1544	136.759.487,99	2,11	5,0997	1,07	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1370	113.023.226,59	1,75	5,8714	4,52	
FCI Superahorro Pesos		938.771.236,799723	1,3184	1.237.656.284,40	19,14	1,3023	1,24	
		1.695.535.826,0552		3.748.777.772,81	57,97			

FUTUROS FINANCIEROS / AGROPECUARIOS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DLR082019 - Futuro Dólar BCRA 3500		(2.000.000,0000000)	46,7290	(93.458.000,00)	(1,45)	(329,7231)	(114,17)	31/08/2019
		(2.000.000,0000000)		(93.458.000,00)	(1,45)			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.271.506,81	0,33	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	105.609.610,40	1,63	No	
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	63.147.534,20	0,98	No	
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	52.687.671,21	0,81	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	178.558.251,80	2,76	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	205.227.515,58	3,17	No	
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	51.011.643,81	0,79	No	
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	50.809.931,54	0,79	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	152.208.949,30	2,35	No	
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	101.331.506,86	1,57	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	101.325.369,61	1,57	No	
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	90.540.000,00	1,40	No	
Banco Patagonia SA	09/09/2019	09/08/2019	31	56,50000000	65.000.000,00	1,01	No	
			27,00	53,46706524	1.238.729.491,12	19,16		

Plazos Fijos CER en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Banco Galicia	12/08/2019	13/02/2019	180	8,25000000	7.608.863,71	0,12	No	
Banco Galicia	14/08/2019	15/02/2019	180	8,00000000	2.527.574,42	0,04	No	
			3,50	8,16091172	10.136.438,13	0,16		

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ N° 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 09/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Denominación	Total	% (1)
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ Nº 665214/4	4.000.000,00	0,06
Banco Industrial S.A \$ Nº 634116/1	2.956.666,56	0,05
Banco Industrial S.A U\$S Nº 634116/2	72.490.732,18	1,12
	79.651.790,74	1,23

La Duration del Fondo es de 26 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	09/08/2019	1.579,849000	
Valor Día Anterior	08/08/2019	1.577,647000	0,14 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	1,04 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	29,60 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	57,98 %

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	09/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	08/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	09/08/2019	1.532,409000	
Valor Día Anterior	08/08/2019	1.530,159000	0,15 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	1,11 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	31,46 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	53,24 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	09/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	08/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	198.779.467,99	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	273.351.440,40	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	3.775.209.580,57743042	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	73.000.000,00	1
EGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	327.684.704,50623534	
INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 09/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES

2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

Informe de Gestión al 12/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	6.535.897.661,58	100,00 %	
INVERSIONES	6.244.931.613,38	95,55 %	95,63 %
Títulos Públicos	1.253.139.720,85	19,17 %	19,19 %
FCI	3.678.973.508,20	56,29 %	56,33 %
Cauciones	104.018.843,31	1,59 %	1,59 %
Plazos Fijos	1.207.454.976,36	18,47 %	18,49 %
Fideicomisos Financieros	22.784.863,85	0,35 %	0,35 %
Futuros y Opciones	(21.440.299,19)	(0,33) %	(0,33) %
DISPONIBILIDADES	250.498.912,45	3,83 %	3,84 %
CREDITOS	40.467.135,75	0,62 %	0,62 %
INTERESES A COBRAR	40.467.135,75	0,62 %	0,62 %
PASIVO	(5.284.277,18)		
PROVISIONES	(5.261.233,32)		
DEUDAS	(23.043,86)		
OTRAS DEUDAS	(23.043,86)		

Valor Patrimonial del Fondo **6.530.613.384,40**

Liquidez Efectiva (2)	290.943.004,34	4,46 %
Liquidez Corriente (3)	285.681.771,02	4,37 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables		145.000.000,000000	0,9569	138.752.937,45	2,12	1,0444	(8,37)	13/09/2019
S30G9 - Letras del tesoro capitalizable		1.029.000.000,0000	1,0445	1.074.836.640,36	16,46	1,0766	(2,98)	28/02/2020
		1.174.000.000,0000		1.213.589.577,81	18,58			

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,0980	10.650.717,95	0,16	1,0783	1,83	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,8802	7.921.624,41	0,12	0,9062	(2,87)	20/09/2019
		18.700.000,00000000		18.572.342,36	0,28			

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en DOLAR ESTADOUNIDENSE								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
U30G9 - Letras del tesoro en dolares -		400.000,00000000	52,4445	20.977.800,68	0,32	42,7951	22,55	28/02/2020
		400.000,00000000		20.977.800,68	0,32			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	0,9471	14.207.223,15	0,22	0,8518	11,19	19/03/2020
		15.000.000,00000000		14.207.223,15	0,22			

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 12/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,0000000	0,8578	8.577.640,70	0,13	0,9975	(14,01)	20/04/2020
		10.000.000,0000000		8.577.640,70	0,13			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		187.450.109,513000	1,0873	203.814.129,17	3,12	1,0670	1,91	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,7369	41.940.970,19	0,64	5,3327	7,58	
FCI FBA Renta Pesos B		56.373.562,6129383	10,9229	615.764.196,40	9,43	10,7469	1,64	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,8033	162.699.614,11	2,49	5,6913	1,97	
FCI FST Pesos Clase B		90.239.984,4789721	2,8842	260.270.072,99	3,99	2,8529	1,10	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4831	15.650.650,49	0,24	2,3947	3,69	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		5.233.997,29110000	13,1562	68.859.583,20	1,05	12,0772	8,93	
FCI MAF Money Market		129.162.358,448634	4,0747	526.296.522,56	8,06	3,9127	4,14	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		219.041.825,709109	1,9389	424.695.376,95	6,50	1,8497	4,82	
FCI Optimum Ultra B		615.124,64032813	5,0160	3.085.438,75	0,05	5,0997	(1,64)	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1598	113.442.609,20	1,74	5,8714	4,91	
FCI Superahorro Pesos		938.771.236,799723	1,3235	1.242.454.344,19	19,03	1,3023	1,63	
		1.686.954.374,1901		3.678.973.508,21	56,33			

FUTUROS FINANCIEROS / AGROPECUARIOS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DLR082019 - Futuro Dólar BCRA 3500		(2.000.000,0000000)	57,4500	(114.900.000,00)	(1,76)	(329,7231)	(117,42)	31/08/2019
		(2.000.000,0000000)		(114.900.000,00)	(1,76)			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.362.328,74	0,33	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	106.041.118,89	1,62	No	
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	63.402.739,69	0,97	No	
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	52.911.643,82	0,81	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	179.291.816,24	2,75	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	206.098.768,19	3,16	No	
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	51.228.424,63	0,78	No	
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	51.030.821,96	0,78	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	152.871.634,09	2,34	No	
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	101.775.342,47	1,56	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	101.767.159,48	1,56	No	
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	90.945.000,00	1,39	No	
Banco Patagonia SA	09/09/2019	09/08/2019	31	56,50000000	65.301.849,32	1,00	No	
			24,00	53,46411803	1.244.028.647,52	19,05		

Plazos Fijos CER en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Banco Galicia	14/08/2019	15/02/2019	180	8,00000000	2.536.420,20	0,04	No	
			2,00	8,00000000	2.536.420,20	0,04		

Aperturas, Pases y Cauciones en PESO ARGENTINO							
Tipo	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	
APERTURA	13/08/2019	12/08/2019	1	89,11488477	104.018.843,31	1,59	
			1,00	89,11488477	104.018.843,31	1,59	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 12/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ N° 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ N° 665214/4	4.000.000,00	0,06
Banco Industrial S.A \$ N° 634116/1	160.587.246,06	2,46
Banco Industrial S.A U\$S N° 634116/2	85.707.274,39	1,31
	250.498.912,45	3,84

La Duration del Fondo es de 20 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	12/08/2019	1.565,179000	
Valor Día Anterior	09/08/2019	1.579,849000	(0,93) %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,10 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	28,39 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	56,52 %

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	12/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	09/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	12/08/2019	1.518,519000	
Valor Día Anterior	09/08/2019	1.532,409000	(0,91) %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,19 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	30,27 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	51,85 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	12/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	09/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	618.094.139,18	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	639.454.475,03	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	3.761.562.364,60518334	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	145.500.000,00	1
EGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	423.501.747,29595348	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 12/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	
CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES		2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 13/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	5.732.998.198,10	100,00 %	
INVERSIONES	4.268.534.510,75	74,46 %	74,53 %
Títulos Públicos	145.260.191,82	2,53 %	2,54 %
FCI	2.881.364.373,57	50,26 %	50,31 %
Cauciones	14.430.066,07	0,25 %	0,25 %
Plazos Fijos	1.207.457.300,74	21,06 %	21,08 %
Fideicomisos Financieros	22.788.320,70	0,40 %	0,40 %
Futuros y Opciones	(2.765.742,15)	(0,05) %	(0,05) %
DISPONIBILIDADES	307.576.439,16	5,37 %	5,37 %
CREDITOS	1.156.887.248,19	20,18 %	20,20 %
INTERESES A COBRAR	42.239.748,19	0,74 %	0,74 %
DEUDORES POR OPERACIONES	1.114.647.500,00	19,44 %	19,46 %

PASIVO	(5.726.270,76)
PROVISIONES	(5.701.306,59)
DEUDAS	(24.964,17)
OTRAS DEUDAS	(24.964,17)

Valor Patrimonial del Fondo **5.727.271.927,34**

Liquidez Efectiva (2)	1.464.438.723,18	25,57 %
Liquidez Corriente (3)	1.458.737.416,59	25,47 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
S30G9 - Letras del tesoro capitalizable		100.000.000,000000	1,0456	104.563.312,00	1,83	1,0766	(2,88)	28/02/2020
		100.000.000,000000		104.563.312,00	1,83			

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,1130	10.796.100,00	0,19	1,0783	3,22	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,8825	7.942.523,85	0,14	0,9062	(2,61)	20/09/2019
		18.700.000,00000000		18.738.623,85	0,33			

TITULOS PUBLICOS NACIONALES en DOLAR ESTADOUNIDENSE								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
U30G9 - Letras del tesoro en dolares -		400.000,00000000	54,8956	21.958.255,97	0,38	42,7951	28,28	28/02/2020
		400.000,00000000		21.958.255,97	0,38			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	0,9503	14.255.155,20	0,25	0,8518	11,56	19/03/2020
		15.000.000,00000000		14.255.155,20	0,25			

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 13/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,0000000	0,8533	8.533.165,50	0,15	0,9975	(14,45)	20/04/2020
		10.000.000,0000000		8.533.165,50	0,15			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		141.533.391,419600	1,0889	154.119.672,85	2,69	1,0670	2,06	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,7454	42.003.425,99	0,73	5,3327	7,74	
FCI FBA Renta Pesos B		38.091.072,7316383	10,9394	416.694.585,68	7,28	10,7469	1,79	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,8116	162.935.059,96	2,84	5,6913	2,11	
FCI FST Pesos Clase B		55.619.040,5389721	2,8884	160.651.427,17	2,81	2,8529	1,24	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4868	15.673.851,40	0,27	2,3947	3,84	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		5.233.997,29110000	13,1765	68.965.896,16	1,20	12,0772	9,10	
FCI MAF Money Market		80.151.448,3603341	4,0807	327.075.943,77	5,71	3,9127	4,29	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		90.315.918,6935098	1,9421	175.403.539,17	3,06	1,8497	5,00	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1665	113.565.411,03	1,98	5,8714	5,03	
FCI Superahorro Pesos		938.771.236,799723	1,3254	1.244.275.560,39	21,73	1,3023	1,78	
		1.409.782.280,5312		2.881.364.373,58	50,31			

FUTUROS FINANCIEROS / AGROPECUARIOS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DLR082019 - Futuro Dólar BCRA 3500		(500.000,00000000)	59,2000	(29.600.000,00)	(0,52)	(1.495,0334)	(103,96)	31/08/2019
		(500.000,00000000)		(29.600.000,00)	(0,52)			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.392.602,71	0,37	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	106.184.955,06	1,85	No	
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	63.487.808,18	1,11	No	
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	52.986.301,35	0,93	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	179.536.337,72	3,13	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	206.389.185,72	3,60	No	
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	51.300.684,91	0,90	No	
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	51.104.452,10	0,89	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	153.092.529,02	2,67	No	
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	101.923.287,68	1,78	No	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	101.914.422,77	1,78	No	
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	91.080.000,00	1,59	No	
Banco Patagonia SA	09/09/2019	09/08/2019	31	56,50000000	65.402.465,76	1,14	No	
			23,00	53,46295590	1.245.795.032,98	21,75		

Plazos Fijos CER en PESO ARGENTINO								
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)	
Banco Galicia	14/08/2019	15/02/2019	180	8,00000000	2.539.370,83	0,04	No	
			1,00	8,00000000	2.539.370,83	0,04		

Aperturas, Pases y Caucciones en PESO ARGENTINO							
Tipo	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	
APERTURA	15/08/2019	13/08/2019	2	59,39434682	13.832.837,87	0,24	
APERTURA	16/08/2019	13/08/2019	3	74,39243492	597.228,20	0,01	
			2,04	60,30657531	14.430.066,07	0,25	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 13/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ N° 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ N° 665214/4	4.000.000,00	0,07
Banco Industrial S.A \$ N° 634116/1	297.680.160,92	5,20
Banco Industrial S.A U\$S N° 634116/2	5.691.886,24	0,10
	307.576.439,16	5,37

La Duration del Fondo es de 18 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	13/08/2019	1.568,416000	
Valor Día Anterior	12/08/2019	1.565,179000	0,21 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,31 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	28,66 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	56,84 %

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	13/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	12/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	13/08/2019	1.521,773000	
Valor Día Anterior	12/08/2019	1.518,519000	0,21 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,41 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	30,55 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	52,18 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	13/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	12/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	220.059.009,25	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	1.036.954.386,91	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	3.240.721.351,98068383	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	423.501.747,29595348	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 13/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	
CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES		2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 14/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	4.920.562.994,00	100,00 %	
INVERSIONES	3.715.019.727,88	75,50 %	75,59 %
Títulos Públicos	18.710.414,45	0,38 %	0,38 %
FCI	2.455.458.448,14	49,90 %	49,96 %
Cauciones	14.430.066,07	0,29 %	0,29 %
Plazos Fijos	1.205.013.795,65	24,49 %	24,52 %
Fideicomisos Financieros	22.559.864,74	0,46 %	0,46 %
Futuros y Opciones	(1.152.861,17)	(0,02) %	(0,02) %
DISPONIBILIDADES	9.364.364,95	0,19 %	0,19 %
CREDITOS	1.196.178.901,17	24,31 %	24,34 %
INTERESES A COBRAR	43.127.401,17	0,88 %	0,88 %
DEUDORES POR OPERACIONES	1.153.051.500,00	23,43 %	23,46 %
PASIVO	(6.107.855,38)		
PROVISIONES	(6.080.970,87)		
DEUDAS	(26.884,51)		
OTRAS DEUDAS	(26.884,51)		

Valor Patrimonial del Fondo**4.914.455.138,62**

Liquidez Efectiva (2)	1.205.516.381,61	24,53 %
Liquidez Corriente (3)	1.199.435.410,74	24,41 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,0914	10.586.894,57	0,22	1,0783	1,22	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,9026	8.123.519,88	0,17	0,9062	(0,39)	20/09/2019
		18.700.000,00000000		18.710.414,45	0,38			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	0,9214	13.820.990,48	0,28	0,8518	8,17	19/03/2020
		15.000.000,00000000		13.820.990,48	0,28			

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,00000000	0,8739	8.738.874,26	0,18	0,9975	(12,39)	20/04/2020
		10.000.000,00000000		8.738.874,26	0,18			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		141.533.391,419600	1,0905	154.337.351,21	3,14	1,0670	2,20	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,7535	42.062.526,16	0,86	5,3327	7,89	
FCI FBA Renta Pesos B		38.091.072,7316383	10,9557	417.315.927,26	8,49	10,7469	1,94	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,8195	163.156.459,80	3,32	5,6913	2,25	
FCI FST Pesos Clase B		21.048.126,0864721	2,8926	60.883.914,76	1,24	2,8529	1,39	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 14/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4902	15.695.167,75	0,32	2,3947	3,99	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		5.233.997,29110000	13,1956	69.065.970,18	1,41	12,0772	9,26	
FCI MAF Money Market		80.151.448,3603341	4,0866	327.548.197,70	6,66	3,9127	4,45	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		49.182.592,7299098	1,9449	95.654.978,69	1,95	1,8497	5,15	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1747	113.716.279,74	2,31	5,8714	5,17	
FCI Superahorro Pesos		750.417.523,594623	1,3273	996.021.674,89	20,27	1,3023	1,92	
		1.145.724.326,9100		2.455.458.448,15	49,96			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO							
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.422.876,69	0,44	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	106.328.791,22	2,16	No
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	63.572.876,68	1,29	No
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	53.060.958,89	1,08	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	179.780.859,20	3,66	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	206.679.603,26	4,21	No
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	51.372.945,18	1,05	No
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	51.178.082,24	1,04	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	153.313.423,95	3,12	No
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	102.071.232,88	2,08	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	102.061.686,06	2,08	No
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	91.215.000,00	1,86	No
Banco Patagonia SA	09/09/2019	09/08/2019	31	56,50000000	65.503.082,20	1,33	No
			22,00	53,46168352	1.247.561.418,45	25,39	

Aperturas, Pases y Cauciones en PESO ARGENTINO						
Tipo	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)
APERTURA	15/08/2019	13/08/2019	2	59,39434682	13.855.347,25	0,28
APERTURA	16/08/2019	13/08/2019	3	74,39243492	598.445,44	0,01
			1,04	60,58693192	14.453.792,69	0,29

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ N° 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ N° 665214/4	4.000.000,00	0,08
Banco Industrial S.A \$ N° 634116/1	5.155.398,86	0,10
Banco Industrial S.A U\$S N° 634116/2	4.574,09	0,00
	9.364.364,95	0,19

La Duration del Fondo es de 22 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	14/08/2019	1.570,230000	
Valor Día Anterior	13/08/2019	1.568,416000	0,12 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,43 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	28,81 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	57,02 %

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectedo a una Garantía

Informe de Gestión al 14/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	14/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	13/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	14/08/2019	1.523,647000	
Valor Día Anterior	13/08/2019	1.521,773000	0,12 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,53 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	30,71 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	52,36 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	14/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	13/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	198.244.881,13	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	1.207.735.601,87	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	2.597.827.813,61983652	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	190.000.000,00	1
EGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	548.202.547,41566625	
INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	
CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES		2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 15/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	4.846.917.789,72	100,00 %	
INVERSIONES	4.136.932.791,33	85,35 %	85,46 %
Títulos Públicos	19.488.455,23	0,40 %	0,40 %
FCI	2.889.798.862,50	59,62 %	59,70 %
Cauciones	597.228,20	0,01 %	0,01 %
Plazos Fijos	1.205.013.795,65	24,86 %	24,89 %
Fideicomisos Financieros	22.034.449,95	0,45 %	0,46 %
Futuros y Opciones	(0,20)	0,00 %	0,00 %
DISPONIBILIDADES	559.502.261,29	11,54 %	11,56 %
CREDITOS	150.482.737,10	3,10 %	3,11 %
INTERESES A COBRAR	44.878.737,10	0,93 %	0,93 %
DEUDORES POR OPERACIONES	105.604.000,00	2,18 %	2,18 %

PASIVO	(6.414.545,38)
PROVISIONES	(6.385.740,56)
DEUDAS	(28.804,82)
OTRAS DEUDAS	(28.804,82)

Valor Patrimonial del Fondo **4.840.503.244,34**

Liquidez Efectiva (2)	709.956.193,57	14,67 %
Liquidez Corriente (3)	703.570.453,01	14,54 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,1234	10.896.609,46	0,23	1,0783	4,18	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,9546	8.591.845,77	0,18	0,9062	5,35	20/09/2019
		18.700.000,00000000		19.488.455,23	0,40			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	0,9155	13.731.783,75	0,28	0,8518	7,47	19/03/2020
		15.000.000,00000000		13.731.783,75	0,28			

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,00000000	0,8303	8.302.666,20	0,17	0,9975	(16,77)	20/04/2020
		10.000.000,00000000		8.302.666,20	0,17			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		141.533.391,419600	1,0920	154.552.340,43	3,19	1,0670	2,35	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,7612	42.118.409,59	0,87	5,3327	8,04	
FCI FBA Renta Pesos B		38.091.072,7316383	10,9709	417.891.864,28	8,63	10,7469	2,08	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,8272	163.370.542,26	3,38	5,6913	2,39	
FCI FST Pesos Clase B		124.615.683,203972	2,8967	360.969.264,91	7,46	2,8893	0,26	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 15/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Fundcorp Liquidez - Clase C		47.786.345,3385000	1,0463	50.000.000,00	1,03	1,0463	0,00	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4935	15.716.074,42	0,32	2,3947	4,12	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		12.108,29110000	13,2136	159.994,24	0,00	12,0772	9,41	
FCI MAF Money Market		141.243.599,888734	4,0922	577.994.048,15	11,94	3,9903	2,55	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		203.220.227,204809	1,9476	395.786.837,22	8,18	1,9239	1,23	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1826	113.861.807,64	2,35	5,8714	5,30	
FCI Superahorro Pesos		449.461.310,466423	1,3291	597.377.679,36	12,34	1,3023	2,06	
		1.206.029.913,2411		2.889.798.862,50	59,70			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO							
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.453.150,66	0,44	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	106.472.627,39	2,20	No
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	63.657.945,17	1,32	No
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	53.135.616,42	1,10	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	180.025.380,68	3,72	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	206.970.020,79	4,28	No
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	51.445.205,46	1,06	No
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	51.251.712,38	1,06	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	153.534.318,88	3,17	No
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	102.219.178,09	2,11	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	102.208.949,35	2,11	No
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	91.350.000,00	1,89	No
Banco Patagonia SA	09/09/2019	09/08/2019	31	56,50000000	65.603.698,64	1,36	No
			21,00	53,46028515	1.249.327.803,91	25,81	

Aperturas, Pases y Caucciones en PESO ARGENTINO						
Tipo	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)
APERTURA	16/08/2019	13/08/2019	3	74,39243492	599.662,68	0,01
			1,00	74,39243492	599.662,68	0,01

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ Nº 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ Nº 665214/4	549.000.000,00	11,34
Banco Industrial S.A \$ Nº 634116/1	10.293.533,75	0,21
Banco Industrial S.A U\$S Nº 634116/2	4.335,54	0,00
	559.502.261,29	11,56

La Duration del Fondo es de 15 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	15/08/2019	1.571,834000	
Valor Día Anterior	14/08/2019	1.570,230000	0,10 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,53 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	28,94 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	57,18 %

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectedo a una Garantía

Informe de Gestión al 15/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	15/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	14/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	15/08/2019	1.525,317000	
Valor Día Anterior	14/08/2019	1.523,647000	0,11 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,64 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	30,85 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	52,53 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	15/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	14/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	208.209.959,02	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	287.244.324,50	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	2.547.546.190,06364199	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	548.202.547,41566625	
INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	

CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES 2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 16/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

		(4)	(1)
ACTIVO	4.878.060.680,50	100,00 %	
INVERSIONES	4.785.969.122,78	98,11 %	98,25 %
Títulos Públicos	19.439.054,66	0,40 %	0,40 %
FCI	3.538.655.396,47	72,54 %	72,64 %
Plazos Fijos	1.205.013.795,65	24,70 %	24,74 %
Fideicomisos Financieros	22.860.876,20	0,47 %	0,47 %
Futuros y Opciones	(0,20)	0,00 %	0,00 %
DISPONIBILIDADES	44.684.979,17	0,92 %	0,92 %
CREDITOS	47.406.578,55	0,97 %	0,97 %
INTERESES A COBRAR	47.406.578,55	0,97 %	0,97 %
PASIVO	(6.715.787,32)		
PROVISIONES	(6.685.062,16)		
DEUDAS	(30.725,16)		
OTRAS DEUDAS	(30.725,16)		

Valor Patrimonial del Fondo **4.871.344.893,18**

Liquidez Efectiva (2)	92.060.832,56	1,89 %
Liquidez Corriente (3)	85.375.770,40	1,75 %

Inversiones

TITULOS PUBLICOS PROV. en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
BBG19 Titulo de deuda publica Prov de		9.700.000,00000000	1,1227	10.889.961,95	0,22	1,0783	4,11	30/08/2019
CLS19 - LETRAS DE DE LA PROV D		9.000.000,00000000	0,9499	8.549.092,71	0,18	0,9062	4,83	20/09/2019
		18.700.000,00000000		19.439.054,66	0,40			

OBLIGACION NEGOCIABLE en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
DHC3V - ON Credishopp serie III - Vto		15.000.000,00000000	0,9484	14.226.232,99	0,29	0,8518	11,34	19/03/2020
		15.000.000,00000000		14.226.232,99	0,29			

FIDEICOMISOS FINANCIEROS en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
CU08A - FF Cuotas Cencosud S8 clase		10.000.000,00000000	0,8635	8.634.643,21	0,18	0,9975	(13,44)	20/04/2020
		10.000.000,00000000		8.634.643,21	0,18			

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI Argenfunds Liquidez - Clase B		187.259.341,170400	1,0935	204.762.659,05	4,20	1,0734	1,87	
FCI Delta Pesos Clase B		7.310.757,92860936	5,7702	42.184.191,79	0,87	5,3327	8,20	
FCI FBA Renta Pesos B		56.297.401,5974383	10,9852	618.437.709,35	12,70	10,8240	1,49	
FCI Fima Premium Clase B		28.035.942,9761850	5,8343	163.570.522,65	3,36	5,6913	2,51	
FCI FST Pesos Clase B		140.129.260,169372	2,9007	406.470.843,03	8,34	2,8905	0,35	
FCI Fundcorp Liquidez - Clase C		47.786.345,3385000	1,0477	50.067.092,03	1,03	1,0463	0,13	
FCI GAINVEST PESOS		6.302.882,81184687	2,4967	15.736.483,15	0,32	2,3947	4,26	
FCI Lombard Renta en Pesos - Clase B		7.570.308,29110000	13,2307	100.160.212,95	2,06	13,2288	0,01	

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 16/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

FONDOS COMUNES DE INVERSION en PESO ARGENTINO								
Denominación	IsinCode	Cantidad	Cierre	Total	% (1)	Costo	Var %	Vencimiento
FCI MAF Money Market		129.041.059,656134	4,0975	528.746.708,46	10,85	4,0106	2,17	
FCI Megainver Liquidez Pesos - Clase		203.220.227,204809	1,9503	396.331.060,99	8,14	1,9239	1,37	
FCI PIONERO PESOS		18.416.590,9797410	6,1900	113.998.956,00	2,34	5,8714	5,43	
FCI Superahorro Pesos		674.872.347,492423	1,3309	898.188.957,02	18,44	1,3118	1,45	
		1.506.242.465,6165		3.538.655.396,46	72,64			

Plazos Fijos en PESO ARGENTINO							
Entidad	Vencimiento	Concertación	Plazo	Tasa	Total	% (1)	(6)
Cordial Compañía Financiera SA	27/08/2019	28/06/2019	60	55,25000000	21.483.424,64	0,44	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	01/07/2019	60	52,50020000	106.616.463,55	2,19	No
BANCO MARIVA S.A.	02/09/2019	03/07/2019	61	51,75000000	63.743.013,67	1,31	No
Cordial Compañía Financiera SA	02/09/2019	04/07/2019	60	54,50000000	53.210.273,96	1,09	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	03/09/2019	05/07/2019	60	52,50020000	180.269.902,16	3,70	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20/09/2019	22/07/2019	60	53,00120000	207.260.438,33	4,25	No
Banco Supervielle SA	09/09/2019	26/07/2019	45	52,75000000	51.517.465,73	1,06	No
Banco Patagonia SA	12/09/2019	29/07/2019	45	53,75000000	51.325.342,52	1,05	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	29/08/2019	30/07/2019	30	53,75110000	153.755.213,81	3,16	No
BANCO MARIVA S.A.	30/08/2019	31/07/2019	30	54,00000000	102.367.123,29	2,10	No
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	30/08/2019	31/07/2019	30	53,75110000	102.356.212,64	2,10	No
Banco Patagonia SA	04/09/2019	05/08/2019	30	54,75000000	91.485.000,00	1,88	No
Banco Patagonia SA	09/09/2019	09/08/2019	31	56,50000000	65.704.315,08	1,35	No
			20,00	53,45874192	1.251.094.189,38	25,68	

Disponibilidades

Denominación	Total	% (1)
Banco BST \$ Nº 3-0140000051785-4	204.392,00	0,00
BANCO DE LA NACION ARGENTINA \$ Nº 665214/4	9.000.000,00	0,18
Banco Industrial S.A \$ Nº 634116/1	35.476.422,02	0,73
Banco Industrial S.A U\$S Nº 634116/2	4.165,15	0,00
	44.684.979,17	0,92

La Duration del Fondo es de 19 días

Clase A			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	16/08/2019	1.574,043000	
Valor Día Anterior	15/08/2019	1.571,834000	0,14 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.563,555000	0,67 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.219,062000	29,12 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	57,40 %

Clase B			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	16/08/2019	1.121,064000	
Valor Día Anterior	15/08/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.121,064000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.111,757000	0,84 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	12,11 %

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Informe de Gestión al 16/08/2019

MERCADO FONDO

Todos los importes están expresados en PESO ARGENTINO

Clase C			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	16/08/2019	1.527,574000	
Valor Día Anterior	15/08/2019	1.525,317000	0,15 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.515,588000	0,79 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.165,680000	31,05 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	52,76 %

Clase D			
Descripción	Fecha	Valor de Cuotaparte (5)	Variación
Valor del Día	16/08/2019	1.000,000000	
Valor Día Anterior	15/08/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Mes Anterior	31/07/2019	1.000,000000	0,00 %
Valor Cierre Año Anterior	28/12/2018	1.000,000000	0,00 %
Valor Inicio de Operaciones	05/03/2018	1.000,000000	0,00 %

INGRESOS EN EL DIA Clase A	218.244.625,54	1
EGRESOS EN EL DIA Clase A	194.266.604,99	1
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase A	2.562.779.586,19937522	
INGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase B	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase B	0,00000000	
INGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase C	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase C	548.202.547,41566625	
INGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
EGRESOS EN EL DIA Clase D	0,00	0
SALDO TOTAL DE CUOTAPARTES Clase D	0,00000000	
 CANTIDAD TOTAL DE PARTICIPES		 2

(1) Sobre el Patrimonio Neto

(2) Activo - Inversiones - (Pasivo - Provisiones)

(3) Patrimonio Neto - (Inversiones - Cuentas Bancarias)

(4) Sobre Activo

(5) Los Valores de Cuotapartes están expresados en miles.

(6) Afectado a una Garantía

Compra/Venta de Especies: MERCADO FONDO FCI

Especie	Especie	Fecha	Fecha	Valor Nominal
Descripción	Ticker	Concertación	Liquidación	
OPERACIONES DE COMPRA DE ESPECIES				
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	27/6/2019	28/6/2019	50.000.000,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	28/6/2019	28/6/2019	32.248.313,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	1/7/2019	1/7/2019	58.023.210,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	2/7/2019	2/7/2019	29.973.025,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	3/7/2019	3/7/2019	33.899.996,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	4/7/2019	4/7/2019	23.903.193,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	5/7/2019	5/7/2019	25.000.000,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	10/7/2019	10/7/2019	20.000.000,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	10/7/2019	10/7/2019	50.000.000,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	10/7/2019	10/7/2019	59.183.271,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	11/7/2019	11/7/2019	55.194.166,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	12/7/2019	12/7/2019	55.053.087,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	15/7/2019	15/7/2019	48.990.790,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	16/7/2019	16/7/2019	73.435.818,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	17/7/2019	17/7/2019	43.962.486,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	18/7/2019	18/7/2019	55.474.453,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	19/7/2019	19/7/2019	53.429.183,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	22/7/2019	22/7/2019	53.165.781,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	23/7/2019	23/7/2019	48.243.922,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	24/7/2019	24/7/2019	48.146.365,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	25/7/2019	25/7/2019	38.554.217,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	30/7/2019	30/7/2019	96.190.843,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	31/7/2019	31/7/2019	48.026.127,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	1/8/2019	1/8/2019	38.376.667,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	2/8/2019	2/8/2019	76.723.890,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	5/8/2019	5/8/2019	66.979.237,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	6/8/2019	6/8/2019	53.120.215,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	7/8/2019	07/08/2019	53.044.061,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	8/8/2019	8/8/2019	33.914.498,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	9/8/2019	9/8/2019	24.365.774,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	25/6/2019	25/6/2019	26.142.526,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	26/6/2019	26/6/2019	28.937.977,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	27/6/2019	27/6/2019	32.847.068,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	28/6/2019	28/6/2019	8.639.724,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	2/7/2019	2/7/2019	25.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	2/7/2019	02/07/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	2/7/2019	2/7/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	10/7/2019	11/7/2019	20.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	15/7/2019	15/7/2019	19.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	16/7/2019	16/7/2019	100.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	17/7/2019	17/7/2019	35.000.000,00

S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	18/7/2019	18/7/2019	80.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	19/7/2019	19/7/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	19/7/2019	19/07/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	29/7/2019	29/7/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	30/7/2019	30/7/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	30/7/2019	30/7/2019	50.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	6/8/2019	6/8/2019	100.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	6/8/2019	6/8/2019	100.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	6/8/2019	6/8/2019	200.000.000,00
U30G9 - Letras del tesoro en dolares - Vto 30-08-19	U30G9	25/7/2019	26/7/2019	400.000,00
OPERACIONES DE VENTA DE ESPECIES				
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	28/6/2019	1/7/2019	32.248.313,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	1/7/2019	2/7/2019	58.023.210,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	2/7/2019	3/7/2019	29.973.025,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	3/7/2019	4/7/2019	33.899.996,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	4/7/2019	5/7/2019	23.903.193,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	10/7/2019	11/7/2019	59.183.271,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	11/7/2019	12/7/2019	55.194.166,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	12/7/2019	15/7/2019	55.053.087,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	15/7/2019	16/7/2019	48.990.790,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	16/7/2019	17/7/2019	73.435.818,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	17/7/2019	18/7/2019	43.962.486,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	18/7/2019	19/7/2019	55.474.453,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	19/7/2019	22/7/2019	53.429.183,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	22/7/2019	23/7/2019	53.165.781,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	23/7/2019	24/7/2019	48.243.922,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	24/7/2019	25/7/2019	48.146.365,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	25/7/2019	26/7/2019	38.554.217,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	30/7/2019	31/7/2019	96.190.843,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	31/7/2019	1/8/2019	48.026.127,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	1/8/2019	2/8/2019	38.376.667,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	2/8/2019	5/8/2019	76.723.890,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	5/8/2019	6/8/2019	66.979.237,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	6/8/2019	7/8/2019	53.120.215,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	7/8/2019	8/8/2019	53.044.061,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	8/8/2019	9/8/2019	33.914.498,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	9/8/2019	12/8/2019	24.365.774,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	13/8/2019	15/8/2019	75.000.000,00
S13S9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 13-09-19	S13S9	13/8/2019	14/8/2019	70.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	25/6/2019	26/6/2019	26.142.526,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	26/6/2019	27/6/2019	28.937.977,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	27/6/2019	28/6/2019	32.847.068,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	28/6/2019	1/7/2019	8.639.724,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	200.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	200.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	150.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	150.000.000,00

S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	100.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	100.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	13/8/2019	15/8/2019	29.000.000,00
S30G9 - Letras del tesoro capitalizables - Vto 30-08-19	S30G9	14/8/2019	16/8/2019	100.000.000,00
U30G9 - Letras del tesoro en dolares - Vto 30-08-19	U30G9	14/8/2019	14/8/2019	400.000,00

Valor de Cuotaparte MERCADO FONDO FCI

Tipo de Valor de Cuotaparte	Fecha	Valor Cuotaparte	Variación
A	01/08/2019	1,5654960000	0,1241401806
A	02/08/2019	1,5674650000	0,1257748343
A	05/08/2019	1,5730890000	0,3587958902
A	06/08/2019	1,5741670000	0,0685275913
A	07/08/2019	1,5756890000	0,0966860568
A	08/08/2019	1,5776470000	0,1242631001
A	09/08/2019	1,5798490000	0,1395749493
A	12/08/2019	1,5651790000	-0,9285697557
A	13/08/2019	1,5684160000	0,2068134060
A	14/08/2019	1,5702300000	0,1156580907
A	15/08/2019	1,5718340000	0,1021506404
A	16/08/2019	1,5740430000	0,1405364689
A	20/08/2019	1,5818840000	0,4981439516
A	21/08/2019	1,5837340000	0,1169491568
A	22/08/2019	1,5857870000	0,1296303546
A	23/08/2019	1,5878550000	0,1304084344
A	26/08/2019	1,5940810000	0,3921012939
A	27/08/2019	1,5961460000	0,1295417234
A	28/08/2019	1,5982150000	0,1296247336
A	29/08/2019	1,5995680000	0,0846569454
A	30/08/2019	1,6006370000	0,0668305442
C	01/08/2019	1,5175820000	0,1315660984
C	02/08/2019	1,5196040000	0,1332382698
C	05/08/2019	1,5253970000	0,3812177383
C	06/08/2019	1,5265560000	0,0759802202
C	07/08/2019	1,5281460000	0,1041560218
C	08/08/2019	1,5301590000	0,1317282511
C	09/08/2019	1,5324090000	0,1470435425
C	12/08/2019	1,5185190000	-0,9064159764
C	13/08/2019	1,5217730000	0,2142877369
C	14/08/2019	1,5236470000	0,1231458306
C	15/08/2019	1,5253170000	0,1096054401
C	16/08/2019	1,5275740000	0,1479692418
C	20/08/2019	1,5356420000	0,5281577194
C	21/08/2019	1,5375530000	0,1244430668
C	22/08/2019	1,5396610000	0,1371009650
C	23/08/2019	1,5417840000	0,1378874960
C	26/08/2019	1,5481770000	0,4146495229
C	27/08/2019	1,5502990000	0,1370644313
C	28/08/2019	1,5524240000	0,1370703329
C	29/08/2019	1,5538540000	0,0921140101
C	30/08/2019	1,5550090000	0,0743313078

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 14 de enero de 2020.

Señores

Comisión Nacional de Valores

Subgerencia de Fondos Comunes de Inversión

25 de Mayo 172

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

REF.: Hecho Relevante - Fondos Comunes de
Inversión

De mi mayor consideración:

Nos dirigimos al público inversor en representación de Industrial Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión s.a. (la "Sociedad") a fin de comunicar novedades respecto de nuestros fondos "IAM ESTRATEGIA FCI" y "IAM RENTA DÓLARES FCI" (los "Fondos") en referencia a las tenencias de los valores fiduciarios del fideicomiso financiero Vicentín Exportaciones Serie VIII (los "Valores Fiduciarios" y el "Fideicomiso" respectivamente) donde Vicentín S.A.I.C. ("Vicentín") actúa como fiduciante y administrador.

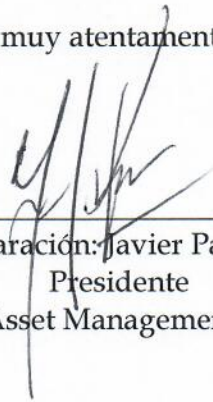
Teniendo en cuenta los sucesivos Hechos Relevantes publicados en la Autopista de Información Financiera por el fiduciario del Fideicomiso respecto de Vicentín, principalmente el correspondiente al 5 de diciembre de 2019 y los hechos de público conocimiento que se han publicado en distintos medios, la Sociedad, considerando el deber de un buen hombre de negocios y la transparencia de la información en beneficio de los intereses de los cuotapartistas, ha decidido modificar la

valuación de los Valores Fiduciarios del Fideicomiso que se encuentran en cartera de los Fondos. El nuevo valor refleja nuestro análisis respecto del valor de recupero ante un caso evento de crédito. En virtud de la acción antes mencionada, el patrimonio de los Fondos ha sufrido una modificación según el siguiente detalle:

- IAM ESTRATEGIA FCI: disminución de un 10,12% del patrimonio neto.
- IAM RENTA DÓLARES FCI: disminución de un 0,33% del patrimonio neto.

Esta valuación se mantendrá hasta tanto haya circunstancias objetivas y concretas que justifiquen su modificación.

Sin otro particular, saludamos a ustedes muy atentamente.



Aclaración: Javier Padova
Presidente
Industrial Asset Management SGFCI S.A.