

IEB – Renta Fija (Dólar linked)

TOTAL PATRIMONIO NETO

\$7.763.490.184,81

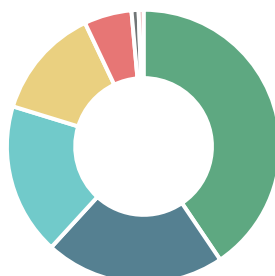
OBJETIVO

El objetivo del fondo es proteger el capital de acuerdo a la evolución del Tipo de cambio oficial.

El portafolio está compuesto por ON dólar linked y sintéticos de dólar.

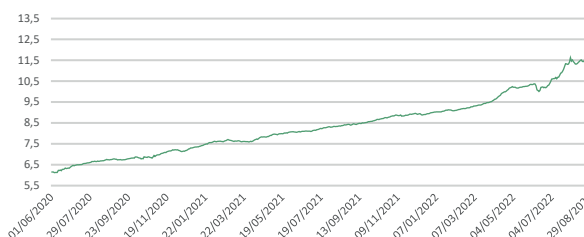
Perfil del inversor moderado.

PRINCIPALES TENENCIAS POR SECTOR



- 31,88% - Bonos soberanos dólar linked
- 18,99% - Sintético (Operaciones a plazo)
- 16,39% - Corporativos dólar linked
- 13,85% - Bonos soberanos duales
- 10,35% - Sintético (bonos soberanos en pesos)
- 7,48% - Sintético (corporativos badlar/CER)
- 0,66% - Fideicomisos financieros dólar linked
- 0,40% - Sintético (fideicomisos financieros)

EVOLUCIÓN CUOTAPARTE - CLASE B



RENDIMIENTO MENSUAL (CUOTAPARTE B)

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
1,085%	1,98%	2,74%	6,94%	1,46%	0,53%	11,87%	2,91%	-	-	-	-	2022
3,55%	1,97%	-1,36%	3,65%	2,07%	0,76%	2,68%	0,93%	2,13%	2,84%	1,016%	0,91%	2021
-	-	-	-	-	4,51%	3,71%	1,44%	1,15%	1,72%	3,91%	1,21%	2020

RENDIMIENTO MENSUAL ANUALIZADO (CUOTAPARTE B)

Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	
12,38%	28,92%	29,47%	87,37%	16,72%	6,46%	149,39%	32,15%	-	-	-	-	49,38%	2022
43,22%	25,67%	-16,03%	44,43%	24,33%	9,29%	32,65%	10,57%	25,89%	35,73%	11,59%	11,02%	23,13%	2021
-	-	-	-	-	51,45%	43,71%	16,95%	13,97%	20,95%	46,06%	14,73%	32,22%	2020

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Fecha de inicio	29/5/2020	Duration (meses)	12,35
Tipo de fondo	Renta fija	Honorarios cuota A	Administración 2,00%
Moneda del fondo	pesos	Honorarios cuota B	Administración 1,50%
Liquidación de rescate	48 hs	Soc. depositaria (Banco Comafi)	0,25% + IVA
Horizonte de Inversión	Mediano Plazo	Inversión mínima	\$1.000,00
Perfil de riesgo	Moderado	Volatilidad (92d) anualizada	2,52%
Calificación de riesgo	A+ (Arg) - FIX		

► ANÁLISIS MENSUAL

Por Eduardo Herrera, CEO/CIO

Agosto fue un mes más tranquilo en cuanto al mercado local. El mercado de pesos volvió a una situación más cercana a la normalidad y los tipos de cambio alternativos se mantuvieron con relativa calma. La designación de Sergio Massa como ministro de economía y de Gabriel Rubinstein como su segundo, junto con una política más restrictiva en lo monetario, con fuertes subas de tasas por parte del BCRA, lograron devolver un poco la confianza a un mercado que iba en un sendero de rápido deterioro. Esto permitió que algunos inversores tímidamente volvieran a animarse a apostar al carry en pesos a través de Ledes e instrumentos CER, aunque tanto los instrumentos como los fondos dollar linked siguieron viendo los mayores flujos de compra. En cuanto al contexto internacional, el mes de Agosto mostró una significativa recuperación en el mercado bursátil de Estados Unidos de la mano de la confianza de los inversores respecto a que la inflación ya habría tocado su techo, permitiendo a la Reserva Federal no ser tan agresiva con su política de suba de tasas. Sin embargo, los últimos datos muestran que la suba de precios no está mostrando el ritmo esperado de desaceleración, lo cual seguramente tuvo alguna incidencia en el discurso del Presidente de la FED, Jeremy Powell durante el simposio de Jackson Hole, en el cual se mostró completamente comprometido a continuar con el proceso de ajuste monetario. Esto hizo que los mercados reaccionaran con significativas baja en los últimos días del mes.

► IEB  Fondos de Inversión

· Sociedad Gerente

► BANCO COMAFI 

· Sociedad Depositaria

IEB Fondos de Inversión



Av del Libertador 498, piso 14
CP 1001 - CABA - Argentina



+54 11 5199-0371
contactoweb@ieb.com.ar



iebfondos.com.ar

El siguiente documento ha sido realizado por ieb s.a. con fines estrictamente informativos. No debe ser tomado como una invitación a suscribir cuota partes ni como una oferta de compra o venta de valores. El documento se ha realizado con fuentes de información consideradas confiables, pero la empresa no puede garantizar la exactitud de las mismas. Los fondos comunes de inversión están sometidos a variaciones en los precios de los activos que pueden afectar su rendimiento. Los rendimientos pasados de los fondos comunes de inversión no garantizan el desempeño futuro de los mismos. Las inversiones en cuota partes del fondo no constituyen depósitos en banco comafi s.a. a los fines de la ley de entidades financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo con la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco Comafi s.a. se encuentra impedida por normas del banco central de la república argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor del rescate de la cuota partes a al otorgamiento de liquidez a tal fin.