

CONSULTATIO ASSET MANAGEMENT

CONSULTATIO BALANCE FUND

Julio 2013



FAMILIA DE FONDOS DE CONSULTATIO



OBJETIVO DEL FONDO

- ✓ Será alcanzar un manejo activo de la cartera invirtiendo en instrumentos de diferentes riesgos. Se buscará optimizar el retorno priorizando la baja volatilidad y la conservación del capital.
- ✓ Invertirá primariamente en activos de renta fija y variable latinoamericanos. Asimismo, dentro de los límites regulatorios, buscará oportunidades fuera de la región.

DESCRIPCION DEL FONDO

- ✓ Estructura legal: Fondo Común de Inversión abierto (registrado en la CNV).
- ✓ Sociedad Gerente: Consultatio Asset Management GFCI S.A.
- ✓ Sociedad Depositaria: Banco de Valores.
- ✓ Moneda del fondo: Dólar (USD).
- ✓ Principales activo elegibles:
 - Instrumentos emitidos por el BCRA en pesos.
 - Títulos soberanos, corporativos y provinciales.
 - Acciones locales, ETFs, CEDEARS
 - Plazos fijos y depósitos a la vista.
 - Instrumentos emitidos por el Gobierno de la Ciudad de Bs. As.
 - ON, Valores de Corto Plazo y Fideicomisos financieros, con un mínimo rating de Aa3.ar por Moody's, raBBB por S&P o BBB(ar) por Fitch.
 - Fondos de Money Market y T+1
 - Caucciones y pases.

CARACTERISTICAS DEL FONDO

- ✓ Estilo de gestión: Moderadamente activo.
- ✓ Portafolio “Modified Duration” objetivo de menor al 2.5 años
- ✓ Comisión de administración: 1.50% p.a.
- ✓ Comisión de éxito: 9.00% p.a.
- ✓ Comisión Sociedad Depositaria: 0.18% p.a.
- ✓ Cálculo del valor de cuota parte: Diaria.
- ✓ Suscripciones: Diaria.
- ✓ Pago de rescates: 120hs.
- ✓ Horario de operaciones: De 10:00 a 15:00 hs.

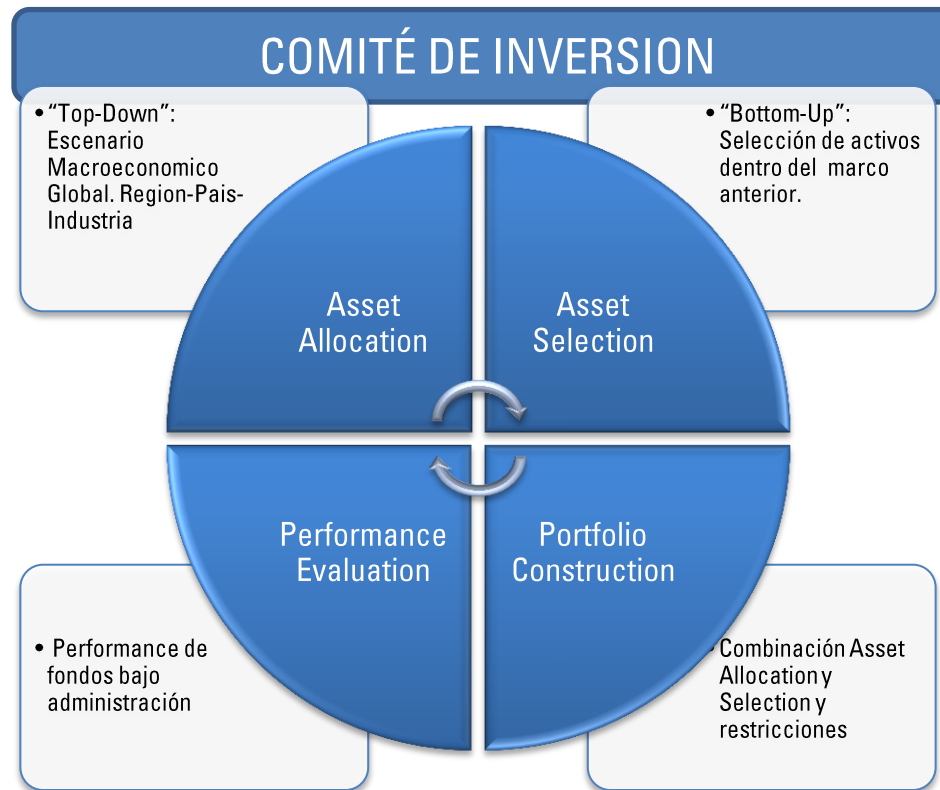
LINEAMIENTOS DE INVERSION - Portafolio

Tipo de Activo	Consultatio Balance				
	Máximo como % del PN	Máx Duration en días	Máx por Emisor como % del PN	Máximo como % de la Emisión	Máx por Emisión como % del PN
Cash	5%				
Renta Fija -ARS					
Títulos Soberanos	100%	2700		10%	30%
Títulos BCRA	100%	730		10%	15%
Títulos Provinciales	25%	2700	15%	10%	30%
Títulos Municipales	25%	730	5%	10%	5%
Bonos Corporativos	100%	730	10%	10%	5%
Fideicomisos Financieros	25%	730	5%	10%	5%
Renta Fija -USD					
Títulos Soberanos	100%	2700		10%	30%
Títulos Provinciales	100%	2700		10%	30%
Títulos Extranjeros	100%	2700		10%	30%
Acciones locales	50%				
CEDEARS	50%				
ADR	25%				
FCI (MM)	25%		10%		
Plazo Fijo	20%	95			
Pases y Caucciones	20%	60			

* Los valores enunciados son más restrictivos que los aprobados en el Reglamento de Gestión

ESTILO DE GESTION

- ✓ El estilo de gestión es moderadamente activo, invirtiendo el portafolio en función de los cambios en las condiciones macroeconómicas, las expectativas de la tasas de interés y las posibilidades de arbitrajes que ofrezcan los activos en el mercado local.



DISCLAIMER

IMPORTANTE: El presente tiene solamente propósito informativo y no constituye una invitación a la suscripción de cuotas partes ni debe entenderse como un esfuerzo de colocación tendiente a la colocación de cuotas partes del fondo CONSULTATIO BALANCE FUND F.C.I., en razón de estar en proceso de cumplimiento los requisitos de rigor posteriores a su autorización y hasta tanto sea comunicada a la Comisión Nacional de Valores la fecha a partir de la cual comenzará la suscripción.

La información que contiene el presente informe proviene de fuentes confiables. Este documento no constituye una oferta de compra o venta con respecto a activos o instrumentos de ningún tipo. Todas las opiniones y estimaciones aquí expresadas están sujetas a cambio sin previo aviso. Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión pueden estar sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a la posible pérdida de la inversión. El presente informe contiene únicamente información relativa a la rentabilidad pasada de fondos de inversión, sin que ello garantice la rentabilidad futura de los mismos. Las inversiones en cuotas de los fondos no constituyen depósitos en los términos de la ley de Entidades Financieras. No existe garantía ni compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del capital invertido, del rendimiento del valor de rescate de las cuotas partes o del otorgamiento de liquidez a tal fin.

Contacto Consultatio Asset Management

Juan Martin Aguado

jaguado@consultatio.com.ar

54 11 4318 8089