

ALL METRICS ARGENTINA RECOVERY FUND

Investment Manager

Gletir Corredor de Bolsa S.A.

Fecha de lanzamiento del fondo

21/01/2020

NAV CLASS R (USD)

USD 95,538-

Actualización

Mensual

Administrador

JTC Fund Services Ltd.

Auditor

PriceWaterhouseCoopers

Agente de pago

BNY Mellon Corporation

Management Fee (R)

2,50%

Custodia

BNY Mellon Corporation

OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo de inversión del Fondo es lograr un rendimiento superior a los índices latinoamericanos tradicionales, principalmente a través de inversiones en acciones de compañías, deuda soberana, sub-soberana y obligaciones negociables de Argentina. El Fondo mantendrá una cartera concentrada de prácticamente cualquier instrumento relacionado con Argentina, incluidos valores de compañías multinacionales con intereses significativos allí, como también compañías de Argentina con diversificación regional. El Fondo podrá invertir hasta el 25% de su Valor en otros activos por fuera de Argentina.

HIGHLIGHTS

- El contexto económico y del mercado de capitales de Argentina ha sufrido un período de estrés y dislocación desde finales de abril de 2018.
- La dislocación del mercado argentino ha abierto importantes oportunidades de valoración.
- El proceso de inversión es intensivo en investigación y está impulsado por fundamentos. El equipo utiliza visitas de management, análisis económicos y estudios técnicos para identificar inversiones.

Retornos Mensuales – All Metrics Argentina Recovery													
Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Acc
2021	-2,88	1,50	-1,70	-1,74	1,51	8,06	-1,83	0,66	-1,12	-2,56	-2,73	-2,33	-5,52
2022	3,98	2,14	1,24	1,18	-4,86	-11,32	-1,37	9,37	-4,87	-1,11	4,91	4,43	1,93
2023	12,65	-1,61	-5,24	-4,50	-1,49	7,59	2,84	-0,95	-7,87	-5,33	13,74	6,02	13,81
2024	-2,41	1,64	7,66	3,05	-2,74	-4,33	2,19	3,46	4,42	9,46	10,66	1,23	38,62
2025	0,52	-8,62	-3,45	4,48	0,11	-3,28	-1,99	-6,80	-18,3				-33,70

Retornos Mensuales	YTD*	Sep	Ago	Jul	Jun	May
AM Argentina Recovery	-33,70	-18,28	-6,80	-1,99	-3,28	0,11
Merval USD CCL	-45,83	-21,32	-13,93	3,24	-12,73	7,02

Distribución de Activos		Mayores Inversiones	
Acciones	13,45	ARGENTINA 4.125 07/09/35	32,41
Bonos	81,40	ARGENTINA 5 01/09/38	27,94
Efectivo	5,15	ARGENTINA 4.125 07/09/46	21,05
		PAM	4,42
		YPF	3,64

*YTD abarca desde el 31/12/2024 al 30/09/2025

Share Class	VALOREN #	BLOOMBERG IDENTIFIER	CUSIP #	ISIN
Class M	CH051196155	AMARGRM KY	G0218G113	KYG0218G1139
Class I	CH051197218	AMARGRI KY	G0218G121	KYG0218G1212
Class R	CH051197224	AMARGRR KY	G0218G139	KYG0218G1394

INFORMACION IMPORTANTE

El presente documento sirve de base para una discusión posterior y no debe ser interpretado como jurídicamente vinculante. La presente consiste de una oferta privada, no pudiendo ser realizada de forma pública en virtud de la Ley de Mercado de Valores uruguayo número 18.627, salvo que la misma se registre de acuerdo con los términos y condiciones establecidas en la mencionada ley. Con respecto a dicha restricción, la presente oferta puede ser ofrecida únicamente en forma directa a personas físicas o jurídicas determinadas. Por lo tanto, deberá efectuarse de forma directa y caso por caso, sin realizar ningún tipo de publicidad, presentaciones públicas o solicitudes generales, asimismo no se ofrecerá en Bolsa de Valores alguna, salvo en cuanto se establezca lo contrario en el Offering Memorandum All Metrics Asset Management SPC. La oferta aquí es estrictamente confidencial y no puede ser distribuida por los destinatarios de este documento. El material contenido en esta presentación puede incluir breve información financiera y declaraciones, pero ni el Administrador, ni el Investment Manager, ni All Metrics Asset Management SPC, ni los Agentes Distribuidores o sus respectivas afiliadas hacen ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, con respecto a la exactitud o integridad de esta información y nada de lo aquí contenido debe ser considerado como una promesa o declaración de que el rendimiento pasado será indicativo del rendimiento futuro. La información presentada puede no estar actualizada, y aunque la información y los conceptos reflejan buena fe, conocimientos, expectativas, estimaciones y / o proyecciones, no consisten de ninguna garantía y pueden estar sujetos a cambios. Ninguna de las entidades antedichas se compromete ante usted a actualizar ninguna información. Al adoptar una decisión de invertir, los inversores deben basarse únicamente en su propio análisis de la inversión, en sus características y en los riesgos que conlleva su decisión de invertir. Por lo tanto, los posibles inversores reconocen y entienden que: (i) es su propia responsabilidad obtener (a su propio cargo) el asesoramiento legal, fiscal, financiero y de cualquiera otra índole que considere necesarios o apropiados en relación con la inversión; (ii) existen riesgos sustanciales en la inversión, que deben ser considerados y analizados minuciosamente por los inversores con sus propios asesores; (iii) ni el Administrador, ni el Investment Manager, ni All Metrics Asset Management SPC, ni los Agentes Distribuidores o sus respectivas afiliadas brindan ningún tipo de seguridad o garantía con respecto a los resultados de la inversión. El contenido de este documento no debe ser interpretado como asesoramiento legal, comercial, financiero, impositivo y/o de otro tipo. El público inversor deberá consultar con sus propios asesores respecto de los aspectos y convenciones legales, comerciales, financieros, impositivos y/o de otro tipo relacionados con su inversión All Metrics Argentina Recovery. Ni el Administrador, ni el Investment Manager, ni All Metrics Asset Management SPC, ni los Agentes Distribuidores o sus respectivas afiliadas (y sus respectivos directores, funcionarios, agentes y empleados) serán responsables ante el inversionista por cualquier reclamo, pérdida, daño, responsabilidad, costo o gasto sufrido, en referencia a la inversión.