

INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad Depositaria: Banco de Valores S.A.  
 Sociedad Gerente: Investis Asset Management S.A.S.G.F.C.I.  
 Calificación: BBBf(arg), Fix SCR S.A.

INFORMACIÓN DEL FONDO

Fecha de inicio Fondo: 18 de Julio 2016  
 Valor cuotaparte en AR\$ 85,476299  
 Patrimonio del Fondo: \$29.316.831.008  
 Moneda: Peso Argentino  
 Perfil del Fondo: Moderado  
 Domicilio: Argentina  
 Vehículo: Compass Renta Fija IV F.C.I.  
 Código Bloomberg: COMRF4B AR (Clase B)

LIQUIDEZ Y CONDICIONES

Moneda de Suscripciones y Rescates: AR\$ y Títulos Valores  
 Suscripción y Rescate: Diario  
 Liquidez: 2 días hábiles (48 hrs)  
 Honorarios Cuotaparte B:  
 Sociedad Gerente : 2,20%  
 Sociedad Depositaria: 0,125% + IVA%  
 Comisión de Ingresos y/o Egreso: 0%

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Investis Asset Management está registrada como una Sociedad Gerente de FCI (AAPIC N° 22) ante CNV. Fundada en 1997, es una compañía afiliada a Compass. Compass es uno de los principales asesores de inversión independientes de América Latina, especializado en la gestión de activos para inversionistas institucionales, intermediarios, family offices y clientes de alto patrimonio. Fundada en New York en 1997, cuenta con más de 25 años de experiencia en inversiones y un equipo de más de 300 profesionales, ubicados en 9 oficinas de la región.

CONTACTO

Tel: (+5411) 4878 8000  
 email: fernando.caffa@cgcompass.com  
 email: ezequiel.galletti@cgcompass.com  
 email: carolina.chimento@cgcompass.com

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El fondo tiene como objetivo la apreciación del capital mediante la inversión en activos de renta fija provincial, municipal y/o entes autárquicos, tanto a tasa variable como fija denominados en moneda local y/o extranjera.

RENDIMIENTOS



RENDIMIENTOS (%)	MTD	YTD	1 Año *	3 Años *	5 Años *	2023 *	2022 *	2021 *
Compass Renta Fija IV	-0,1	47,1	115,9	106,7	106,1	215,4	75,4	58,2

\* Rendimientos anualizados. La rentabilidad y riesgo pasados no deben tomarse como estimación a futuro.

ESTADÍSTICAS DE RIESGO (%)	Volatilidad Anualizada	Mejor Mes	Peor Mes	% Meses Positivos
Compass Renta Fija IV	19,1	37,4	-18,9	89,9

EXPOSICIÓN POR TIPO DE INSTRUMENTO (%)

Deuda sub-soberana en Hard-USD	44,8
Deuda sub-soberana en ARS a tasa CER	17,9
Deuda soberana en ARS a tasa Fija	11,6
Deuda sub-soberana en ARS a tasa Badlar	7,5
CAUCIONES EN ARS	5,2
Deuda sub-soberana en USD-Linked	5,2
Deuda soberana en ARS a tasa CER	3,5
Deuda sub-soberana en ARS a tasa Fija	2,8
FCI en ARS	1,4
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>

EXPOSICIÓN POR MONEDA (%)

HARD-USD	44,8
ARS	50
USD-LINKED	5,2
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>

PRINCIPALES INSTRUMENTOS (%)

BONO SANTA FE 01NOV2027	17,9
BONO PROV MENDOZA CER 2025	8,2
PROV. DE CORDOBA 01JUN2027	7,4
PROV. DE CORDOBA 10JUN2025	6,5
LETRA CER PROV. BUENOS AIRES 20MAR2025	5,6
LETRA PROV NEUQUEN S4 C2 B	5,2
NEUQUEN 27ABR2030	4,9
BONO BUENOS AIRES 2037	4,7
LECAP S31M5	4,4
BONO PROV MENDOZA CER 2024	4,1
<b>TOTAL</b>	<b>69,0</b>

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO (%)

Duration	1,01
YTM	64,63



**NOTA IMPORTANTE**

"La rentabilidad pasada no debe tomarse como garantía de rentabilidad futura"

Los valores de las cuotas de los fondos de inversión son variables. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado por este fondo no garantiza que ella se repita en el futuro. Infórmese de las características esenciales de la inversión en este fondo, las que se encuentran contenidas en su respectivo reglamento de gestión. Las inversiones en cuotas del FONDO no constituyen depósitos en Banco de Valores 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 a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco de Valores 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 de rescate de las cuotas o al otorgamiento de liquidez a tal fin. SUSCRIPCIONES: Se recibirán suscripciones en la moneda del fondo. FORMA DE PAGO DEL RESCATE. Los rescates se pagarán respetando la moneda y el lugar (jurisdicción) de suscripción. Igual criterio se aplicará en el supuesto de transferencia de cuotas.

Nada en este documento podrá ser interpretado como una oferta, invitación o solicitud de ningún tipo para realizar actividades con valores negociables u otros activos financieros. Tampoco constituye en sí una recomendación de contratación de servicios o inversiones específicas, ni suplanta la toma de decisiones de inversión, con el debido y previo asesoramiento legal, fiscal y contable a cargo del inversor.