GRUPO SBS

SBS Capital Plus FCI

Informe al 30 de Mayo de 2025

CARACTERISTICAS DEL FONDO

Administrador
SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI

Custodio
BANCO DE VALORES SA

Clasificación
RENTA FIJA

Moneda
PESOS

Región
ARGENTINA

Horizonte de inversión
MEDIANO PLAZO

Inicio de actividades
15 JUNIO 2015

Disponibilidad de rescates
24HS

Inversión mínima
$1.000,00

Calificadora
FIX SCR, afiliada de Fitch Ratings

Calificación
A+f(arg)

Fecha ultima calificación
21-may-25

Patrimonio del fondo(1)
$7.362.141.295,46

Valor de cuotaparte(1)
CLASE A: 66,509688
CLASE B: 70,630185

Duration (años)(1)
0,6828

Honorarios Administrador(2)
CLASE A: 3,50%
CLASE B: 2,50%

Honorarios Custodio(2)
0,10%+IVA

Comisiones
SUSCRIPCIÓN: 0%
RESCATE: 0%

Benchmark
Circular 3.500 BCRA

Código Bloomberg
SBSCAPL AR Equity
SBSCPLB AR Equity

DESCRIPCION DEL FONDO

El fondo está orientado a personas jurídicas y humanas con un perfil de riesgo moderado que deseen obtener una renta en Pesos relacionada a la variación del Tipo de Cambio entre el Peso y el Dólar. Las características en la composición de la cartera del fondo buscan aprovechar las oportunidades de inversión en instrumentos de renta fija y contratos futuros.

POLITICA DE INVERSION

El fondo tiene una estrategia “Dólar Linked” cuyo objetivo es capturar los movimientos del tipo de cambio entre el Peso y el Dólar. La misma está orientada a maximizar la eficiencia ante movimientos del tipo de cambio. Su portafolio se compone por Títulos Públicos y Privados y Futuros de Tipo de Cambio. A su vez, tiene la posibilidad aprovechar las oportunidades de financiarse por hasta el 20% del patrimonio del fondo con cauciones.

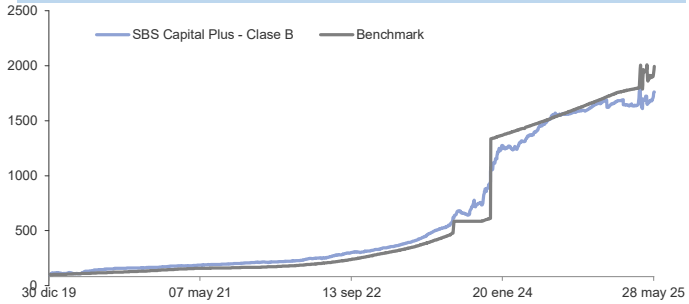
RENTABILIDAD HISTÓRICA DEL FONDO

DETALLE	CLASE A	CLASE B	BENCHMARK
1W	4,8%	4,8%	5,1%
1M	3,5%	3,6%	2,0%
3M	6,8%	7,1%	12,3%
YTD	8,1%	8,6%	15,8%
12M	19,1%	20,3%	33,5%
Maximo retorno diario(3)	4,2%	4,2%	9,6%
Mínimo retorno diario(3)	-4,8%	-4,8%	-8,7%
Volatilidad historica anualizada(3)	20,5%		15,7%
Var 5d(3)	4,8%		3,7%

POSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO

ACTIVO	POND.	MONEDA	POND.
SOBERANOS	**42,15%**	ROFEX	44,3%
CER / UVA	29,74%	USD	1,88%
TASA FIJA	6,12%	ARS	42,0%
LECAP	6,29%	USD-LINKED	56,7%
SOBERANOS-DUAL	**0,00%**		
Tasa Fija / TAMAR	0,00%	**TASA**	**POND.**
CPD	**0,00%**	TASA FIJA	64,38%
FIDEICOMISO FIN	**0,00%**	CER / UVA	29,74%
PAGARE	**0,00%**	TASA FIJA / TAMAR	0,00%
CORPORATIVO	**50,61%**	BADLAR/VBLE	4,55%
BADLAR/VBLE	0,00%		
CER / UVA	0,00%		
USD-LINKED	50,6%		
C&E	**7,80%**		
Money Mkt t+0	4,55%		
Plazo fijo&Caución	1,36%		
Pase BCRA	0,00%		
C&E	1,89%		
ROFEX	**44,30%**		
Otros activos/pasivos	**-0,56%**		

EVOLUCION HISTORICA DE LA CUOTAPARTE



(1) INFORMACIÓN AL 30 de Mayo de 2025

(2) HONORARIOS ANUALES

(3) MUESTRA ULTIMOS 3 MESES

SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI

Av. E. Madero 900, Piso 19º
(C1106ACV) Buenos Aires
Torre Catalinas Plaza

Tel. / Fax (54 11) 4894 1800
www.sbsfondos.com

Este reporte ha sido elaborado por SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI. SBS ASSET MANAGEMENT SA SGFCI. Considera que la información aquí contenida proviene de fuentes confiables. EL objetivo del presente documento es brindar información, el mismo no representa una oferta de compra o venta con respecto a activos o instrumentos de ningún tipo. Todas las opiniones y estimaciones expresadas en este documento son de carácter personal y están sujetas a cambios sin previo aviso. Las inversiones en Fondos Comunes de Inversión están sujetas a riesgo de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y a otros riesgos, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos futuros. Las inversiones en cuotas del fondo no constituyen depósitos en Banco de Valores SA, 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 SA 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 cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin".