

Tasas

Instrumento	TNA	
Call 1d	44,00%	
Call 7d	45,00%	08/08/2018
Caucción 7d	38,56%	
Caucción 30d	40,91%	
CPD 1-30 días*	39,84%	18/07/2018
CPD 331-360 dic	38,79%	
BADLAR Priv. (>\$1)	34,81%	07/08/2018
TM20 Priv. (>\$20)	36,69%	
LEBAC 28d.	46,50%	Licitación del
LEBAC 63d.	45,00%	17/07/2018
LEBAC 91d.	43,75%	
TFM - Pase 7d.	40,00%	08/08/2018
U.S. 10-YR	2,96%	08/08/2018

*TNA ponderada

Dólar BCRA3500 \$ 27.523

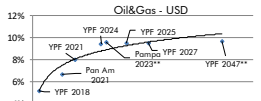
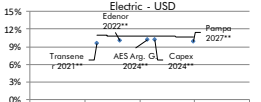
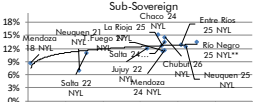
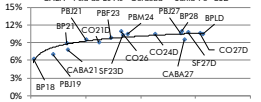
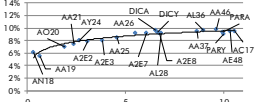
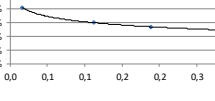
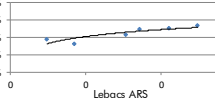
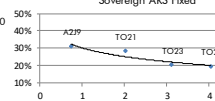
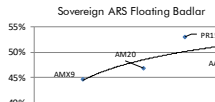
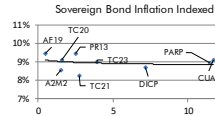
Plazo	Var. directa	Var. Anual
7d	0,0%	2%
33d	-2,0%	-22%
61d	8,0%	48%
92d	20,9%	83%
181d	38,7%	78%
365d	55,4%	55%

Rotex - Dólar Futuro

Posición	Viaje	TC	Tasa Imp.	C. Ant.	Var
SPOT AC35	08/08/2018		27,523		
DLR0820131/08/2018	23	28,345	47,38%	28,13	0,76%
DLR0920128/09/2018	51	29,150	42,30%	28,93	0,78%
DLR1020131/10/2018	84	30,069	40,19%	29,85	0,73%
DLR1120130/11/2018	114	30,900	39,28%	30,68	0,72%
DLR120128/12/2018	142	31,650	38,54%	31,45	0,64%
DLR0120131/01/2019	176	32,550	37,88%	32,33	0,68%
DLR0220128/02/2019	204	33,370	38,01%	33,15	0,66%
DLR0320129/03/2019	233	34,130	37,60%	33,87	0,77%
DLR0420130/04/2019	265	34,840	36,62%	34,58	0,75%
DLR0520131/05/2019	296	35,610	36,23%	35,35	0,74%
DLR0620128/06/2019	324	36,400	36,33%	36,13	0,75%

Bonds

Bond	Code	Amt Out.	Coupon	Price	YTM	MD	Maturity
Sovereign USD							
Bonar 18	AN18	3.374	9,000%	102,67	6,14%	0,30	29/11/2018
Bonos Int. 19 NYL*	AA19	2.750	6,250%	100,57	5,51%	0,67	22/04/2019
Bonar 20	AO20	1.205	8,000%	104,86	7,02%	1,91	08/10/2020
Bonos Int. 21 NYL*	AA21	4.497	6,875%	98,79	7,51%	4,37	22/04/2021
Bonar 24	AY24	19.622	8,750%	104,76	7,97%	2,66	07/05/2024
Bonos Int. 22 NYL*	A2E2	3.250	5,625%	93,64	7,89%	3,06	26/01/2022
Bonos Int. 23 NYL*	A2E3	1.750	4,625%	88,19	7,98%	3,85	11/01/2023
Bonar 35	AA25	3.494	5,750%	90,38	8,48%	4,57	18/04/2025
Bonos Int. 26 NYL*	AA26	6.497	7,500%	91,62	9,23%	5,51	22/04/2026
Bonos Int. 27 NYL*	A2E7	3.750	6,875%	87,15	9,28%	6,10	26/01/2027
Disc 33	DICA	4.901	8,280%	92,43	9,67%	6,57	31/12/2033
Disc 33 NYL*	DICY	3.966	8,280%	94,28	9,36%	6,62	31/12/2033
Bonos Int. 28 NYL*	A2E8	4.250	5,875%	80,53	9,17%	6,75	11/01/2028
Bonos Int. 28 NYL*	AL28	1.000	6,625%	84,77	9,17%	6,81	06/07/2027
Bonar 37	AA37	2.021	7,625%	87,46	9,58%	6,68	20/04/2037
Bonos Int. 36 NYL*	AL36	1.750	7,125%	80,33	9,63%	9,00	07/07/2036
Par 38*	PARA	1.230	2,500%	57,54	9,29%	9,98	31/12/2038
Par 38 NYL*	PARY	5.297	2,500%	58,59	9,11%	10,05	31/12/2038
Bonos Int. 46 NYL*	AA46	2.750	7,625%	80,70	9,86%	9,66	22/04/2046
Bonos Int. 48 NYL*	AE48	3.000	6,875%	75,34	9,56%	10,33	13/01/2048
Bonos Int. 17 NYL*	AC17	147	7,125%	76,20	9,56%	10,59	28/06/2117
Clean-Sovereign USD*							
Mendoza 18 NYL	BARX1	12	5,500%	99,75	8,68%	0,07	04/09/2018
Bs. As. 18 NYL	BP18	475	9,375%	100,28	6,27%	0,09	14/09/2018
Neuquen 21 NYL	NRH2	48	7,875%	101,40	7,03%	1,36	26/04/2021
Bs. As. 19 NYL	BP19	750	5,750%	99,09	6,93%	0,81	17/06/2019
Salta 22 NYL	SARH2	82	5,500%	98,22	11,05%	1,55	16/03/2022
Bs. As. 21 NYL	BP21	750	10,875%	102,88	8,87%	1,32	26/01/2021
CABA 21 NYL	CABA21	500	9,500%	101,86	9,74%	1,34	19/02/2021
Bs. As. PB1 21 NYL	PB121	900	9,500%	101,41	9,45%	2,01	09/06/2021
Córdoba 21 NYL**	CO21D	725	7,125%	95,76	9,03%	2,47	10/06/2021
Bs. As. 23 NYL	PBF23	750	6,500%	90,78	9,90%	2,90	15/02/2023
Jujuy 22 NYL	JUS22	210	8,625%	89,75	12,18%	3,20	20/09/2022
Córdoba 26	CO26	300	7,125%	88,89	10,93%	3,28	27/10/2026
Sla Fe 23 NYL**	SF23D	250	7,000%	89,93	10,30%	3,23	23/03/2023
Bs. As. 24 NYL	PBM24	1.250	9,125%	96,04	10,48%	3,50	16/03/2024
Rio Negro 25 NYL	RIF25	300	9,750%	90,78	12,64%	3,58	24/02/2025
Mendoza 24 NYL	PMY24	500	8,375%	89,55	11,60%	3,66	20/05/2024
Salta 24 NYL	SA24D	350	9,125%	85,64	13,66%	3,67	08/07/2024
Chaco 24 NYL	CH24D	250	9,375%	81,36	15,34%	3,49	19/08/2024
Tucumán 27 NYL	TUF27	200	9,500%	92,09	11,57%	3,44	19/04/2027
Chubut 26 NYL	PUL26	450	7,750%	78,38	14,66%	3,65	27/07/2026
Mun. Cord 24 NYL	MUNCOR24	150	8,750%	91,65	10,25%	3,91	23/09/2024
Entre Ríos 25 NYL	ERF25	500	8,750%	85,06	12,99%	4,09	10/02/2025
Neuquen 25 NYL	NGUEN25	366	7,500%	81,03	12,59%	4,21	27/10/2025
Córdoba 24 NYL**	CO24D	510	7,450%	88,05	10,38%	4,50	02/09/2024
Rio Negro 25 NYL**	RND25	300	7,500%	77,65	13,48%	4,51	08/12/2025
Bs. As. 27 NYL	PBJ27	1.750	7,875%	86,60	10,68%	5,46	15/06/2027
Bs. As. 28 NYL	BP28	400	9,625%	94,05	10,97%	5,50	18/04/2028
CABA 27 NYL	CABA27	890	7,500%	90,01	9,54%	5,57	01/06/2027
Sla Fe 27 NYL**	SF27D	250	6,900%	80,36	10,80%	5,70	01/11/2027
Par Bs. As. NYL	CO27D	450	7,125%	81,12	10,67%	6,17	02/08/2027
Corporate USD*	BLPD	446	4,000%	65,32	10,38%	6,24	15/05/2035



* Bloomberg Clean Price ** Callable Bond - Yield to Maturity *** Called

El presente documento ha sido realizado por Argenfunds S.A. con fines estrictamente informativos. No debe ser tomado como una invitación a suscribir cutopatantes 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 cutopatantes del Fondo no constituyen depósitos en Banco Macro 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 Macro 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 o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Gráficos de Elaboración propia. Fuentes Bloomberg y Bolsar.