

Rates

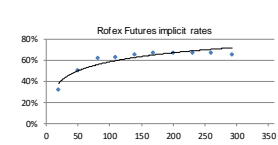
Instrumento	TNA	
Cautión 7d	32,99%	11/11/2021
Cautión 30d	35,00%	
BADLAR Priv. (>\$1mm)	34,19%	
TM20 Priv. (>\$20mm)	34,06%	10/11/2021
TFM - Leliqu 7D	38,00%	11/11/2021
Pases Pasivos 7D	36,50%	11/11/2021

BCRA A3500 USD \$100,175

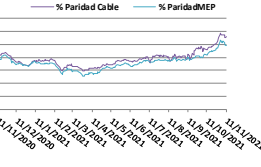
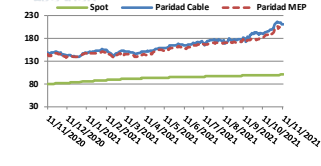
Days	00%Change	Annualized
7d	0,2%	12%
35d	1,2%	13%
62d	2,1%	12%
92d	3,2%	13%
184d	6,8%	13%
365d	26,0%	26%

Rofex - ARS/USD Futures

Futures	Maturity	Days	USD	Rates	-d1	Ch	Op. I
SPOT	11/11/2021	-	100,18				
DLR112021	30/11/2021	19	101,84	31,9%	101,86	-0,02%	2,281
DLR122021	31/12/2021	50	107,10	50,5%	107,00	0,09%	1,204
DLR012022	31/1/2022	81	114,00	62,2%	113,70	0,26%	811
DLR022022	28/2/2022	109	119,00	62,9%	118,75	0,21%	751
DLR032022	31/3/2022	140	125,50	65,9%	125,10	0,32%	439
DLR042022	29/4/2022	169	131,35	67,2%	130,85	0,38%	84
DLR052022	31/5/2022	201	137,10	66,9%	137,00	0,07%	28
DLR062022	30/6/2022	231	142,95	67,5%	142,45	0,35%	19
DLR072022	29/7/2022	260	148,00	67,0%	147,25	0,51%	16
DLR082022	31/8/2022	293	153,00	65,7%	153,10	-0,07%	3



ARS - USD



	\$	%
Spot	100,175	
Paridad Cable	211,77	111,40%
Paridad MEP	198,926	98,58%

El presente documento ha sido realizado por Argenfunds S.A. con fines estrictamente informativos. No debe ser tomado como una invitación a suscribir cuotas 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 cuotas partes 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 pueden 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 Rofex CAFCI y Bolsar

Bonds

Bond	Code	Amt Out.	Coupon	Price	YTM	MD	Maturity
Sovereign Bond Inflation Indexed							

Bonar 24	PR13	473	2,00%	708,63	6,06%	1,14	15/3/2024
Bonar03-22	TX22	277,922	1,20%	179,22	4,48%	0,33	18/3/2022
Bonar09-22	TX22	342,185	1,30%	171,56	1,70%	0,84	20/9/2022
Bonar23	TC23	28,300	4,00%	424,90	2,88%	1,26	6/3/2023
Bonar03-23	TX23	286,479	1,40%	176,34	3,15%	1,33	25/3/2023
Bonar08-23	TX23	289,867	1,45%	157,50	3,87%	1,69	13/8/2023
Bonar03-24	TX24	333,254	1,40%	170,25	3,98%	2,28	25/3/2024
Bonar04-25	TC25P	29,908	4,00%	368,91	6,77%	3,14	27/4/2025
Bonar11-26	TX26	66,300	2,00%	134,09	7,01%	3,68	9/11/2026
Bonar11-28	TX28	9,243	2,25%	125,96	8,10%	4,19	9/11/2028
Dis-ARL 05	DICP	10,563	5,83%	2,749	9,00%	5,29	31/12/2033
Par-ARL 05	PARP	2,861	1,77%	1,125	10,06%	9,47	31/12/2038
C-Par ARL 05	CIAP	23,668	3,31%	1,624	9,79%	10,59	31/12/2045

Sovereign ARS Floating Badlar							
BP +							
Bonar 22	PR15	1,930	0,00%	59,13	52,06%	0,45	4/10/2022
Bonar Abr 22	AA22	53,625	2,00%	102,10	49,05%	0,32	4/4/2022
Bonar Abr 22	TB23P	31,321	5,25%	102,10	49,11%	0,91	6/2/2023

Sub-Sovereign ARS Floating Badlar							
BP +							
CABA TD C20	BDC22	3,708	5,00%	102,38	45,27%	0,17	24/1/2022
CABA TD C24	BDC24	22,614	3,25%	93,26	53,99%	1,36	29/3/2024
CABA TD C28	BDC28	13,262	3,75%	91,45	55,31%	1,83	22/2/2028
PBA TD 2022	PBY22	15,182	3,83%	103,24	57,63%	0,41	31/5/2022
PBA TD 2025	PBA25	30,000	3,75%	84,23	60,01%	1,59	14/4/2025
Salta 2021	SA21	4,00	5,00%	104,94	55,78%	0,09	22/12/2021
Salta Fe TD S1	SFA23	3,38	0,00%	72,40	56,32%	0,55	1/4/2023

Sovereign ARS Fixed							
Bonte \$ May 22	TY22P	249,021	22,00%	108,07	29,39%	0,41	23/5/2022
Bonte \$ Oct 23	TO23	64,150	16,00%	62,04	56,21%	1,28	17/10/2023
Bonte \$ Oct 26	TO26	96,570	15,50%	39,93	55,97%	2,10	19/10/2026

Ledes ARS							
SN01		119,573		98,21	44,46%	15	30/11/2021
S31D1		213,492		94,38	47,28%	46	31/12/2021
S31E2		168,831		91,30	45,19%	77	31/12/2021
S28F2		98,337		88,78	43,95%	105	28/2/2022
S31M2		76,800		85,20	46,62%	136	31/3/2022

Lepasas ARS							
SN301		15	22,712	3,00%	111,25	10,71%	0,04

Lecer ARS Inflation Indexed							
X31D1		37,641		113,83	6,18%	46	31/12/2021
X28F2		192,468		129,78	4,88%	105	28/2/2022
X31M2		107,562		127,60	4,01%	136	31/3/2022
X18A2		137,598		124,98	3,03%	154	18/4/2022
X23Y2		178,119		120,11	1,27%	189	23/5/2022
X30J2		187,954		113,56	1,61%	227	30/6/2022
X29L2		152,000		109,08	1,52%	256	29/7/2022

Bonds

Bond	Code	Amt Out.	Coupon	Price (1)	YTM	MD	Maturity
Sovereign ext. law USD							
Bonos Int. 29 NYL	GD29 ext	2,635	1,000%	38,06	22,37%	4,28	9/7/2029
Bonos Int. 30 NYL	GD30 ext	16,091	0,500%	35,87	22,13%	4,50	9/7/2030
Bonos Int. 35 NYL	GD35 ext	20,502	1,125%	31,98	18,30%	7,26	9/7/2035
Bonos Int. 38 NYL	GD38 ext	11,405	2,000%	38,75	18,17%	6,18	9/12/2038
Bonos Int. 41 NYL	GD41 ext	10,482	2,500%	36,95	16,01%	7,08	9/7/2041
Bonos Int. 46 NYL	GD46 ext	2,092	1,125%	32,76	18,27%	6,39	9/7/2046

Sovereign Arg. law USD							
Bonar 1% 29	AL29D	2,194	1,000%	38,10	22,58%	4,27	9/7/2029
Bonar 30	AL30D	13,509	0,500%	35,90	22,23%	4,49	9/7/2030
Bonar 35	AL35D	19,070	1,125%	34,10	17,53%	7,37	9/7/2035
Bonar 38	AE38D	7,215	2,000%	38,55	18,58%	6,12	9/1/2038
Bonar 41	AL41D	1,496	2,500%	36,50	16,56%	6,96	9/7/2041

Sovereign Arg. law USD Linked							
Bonte 11-21 - USD Linked	TZV1	976	0,100%	10,022	0,12%	0,04	30/11/2021
Bonte 04-22 - USD Linked	TV22	1,952	0,100%	10,690	-13,29%	0,47	29/4/2022
Bonte 11-22 - USD Linked	TZV2	1,238	0,200%	10,970	-8,10%	1,06	30/11/2022
Bonte 04-23 - USD Linked	TV23	1,493	0,300%	10,470	-2,68%	1,46	28/4/2023

Sub-Sovereign USD (3)							
BS. As. 37 NYL	BA37D	6,202	3,900%	43,51	21,28%	4,84	1/9/2037
BS. As. 37 NYL	BB37D	116,33	3,500%	38,99	17,26%	6,80	19/9/2037
BS. As. 37 NYL	BC37D	153,17	3,000%	35,08	19,39%	6,31	19/9/2037

CABA 27 NYL	CABA27	890	7,500%	91,99	11,04%	3,53	16/6/2027
Córdoba 24 NYL**	CO21D	725	7,125%	76,50	19,81%	2,23	10/12/2025
Córdoba 24 NYL**	CO24D	725	7,450%	67,39	18,63%	3,54	1/6/2027
Córdoba 27 NYL**	CO26	272	7,125%	60,50	9,02%	2,18	27/10/2026
Córdoba 27 NYL**	CO27D	725	7,125%	63,44	16,96%	4,58	1/2/2029
Mun. Cord 27 NYL**	MUNCOR27	156	4,500%	63,24	21,10%	3,11	29/9/2027
Sta Fe 23 NYL**	SF23D	250	5,000%	94,06	16,95%	0,74	23/3/2023
Sta Fe 27 NYL**	SF27D	250	6,900%	76,66	14,09%	3,84	1/1/2027
Jujuy 27 NYL	JUS22	214	5,750%	70,34	22,99%	2,42	22/3/2027
Salta 27 NYL	SA24D	357	5,000%	73,38	19,12%	3,02	1/12/2027
Chaco 24 NYL	CH24D	250	9,375%	63,28	51,18%	1,10	19/8/2024
La Rioja 25 NYL	RIF25	300	9,750%	68,01	46,19%	1,03	24/2/2025
T.Fuepo 27 NYL	TFU27	190	8,950%	61,44	17,16%	2,19	19/4/2027
Chubut 30 NYL	PUL26	610	7,750%	73,70	14,30%	2,89	26/7/2030
Entre Rios 28 NYL**	ERF25	518	8,750%	71,39	18,78%	3,03	8/8/2028
Rio Negro 28 NYL**	RNF25	320	4,875%	66,13	19,49%	3,22	10/3/2028
Neuquen 30 NYL	NQUEN30	377	4,625%	59,97	19,58%	3,78	29/4/2030

Ledes ARS TNA							

Corporate USD*							
Transener 2021**	OTR29	101	9,750%	SD	N.A.	N.A.	15/8/2021
CGC 2021**	CGC20	300	9,500%	98,08	N.A.	N.A.	7/11/2021
Gannisa 2022**	GNCL0	500	8,750%	98,92	15,33%	0,17	20/1/2022
Edenor 2022**	ODN29	176	9,750%	90,05	23,21%	0,82	25/1/2022
AYSA 2023**	AYSA23	500	6,625%	55,54	75,25%	0,83	1/2/2023
Clisa 2023**	CLISO	300	9,500%	44,39	83,90%	1,02	20/7/2023
Tecpetrol 2022**	TTC10	500	4,875%	99,89	5,05%	1,01	12/12/2022
YPF 2024	YPCUO	1,325	8,750%	88,18	19,43%	1,21	4/4/2024
IRSA Prop. 2023**	RPC20	360	8,750%	95,44	12,93%	1,21	23/3/2023
Resud 2023	CSD00	113	6,500%	100,00	8,02%	1,15	16/2/2023
YPF 03-2025	YMCEO	N.A.	8,750%	88,84	16,58%		