

Rates

Instrumento	TNA	
Cautión 7d	33,80%	1/12/2021
Cautión 30d	34,50%	
BADLAR Priv. (>\$1mm)	34,13%	
TM20 Priv. (>\$20mm)	33,94%	30/11/2021
TFM - Leliq 7D	38,00%	1/12/2021
Pases Pasivos 7D	36,50%	1/12/2021

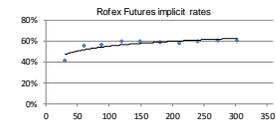
BCRA A3500 USD \$101.005

Days	00%Change	Annualized
7d	0,4%	20%
30d	1,2%	14%
61d	2,3%	13%
91d	3,3%	13%
183d	6,6%	13%
365d	24,1%	24%

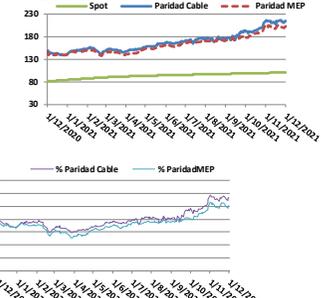
Rofex - ARS/USD Futures

Futures	Maturity	Days	USD	Rates	-d1	Ch	Op. I
SPOT	1/12/2021	-	101,01				
DLR122021	31/12/2021	30	104,43	41,3%	105,00	-0,54%	2,105
DLR012022	31/1/2022	61	110,45	56,0%	111,20	-0,67%	950
DLR022022	28/2/2022	89	114,80	56,0%	115,32	-0,45%	861
DLR032022	31/3/2022	120	120,70	59,3%	120,91	-0,17%	493
DLR042022	29/4/2022	149	125,60	59,7%	126,25	-0,51%	133
DLR052022	31/5/2022	181	130,70	59,3%	131,20	-0,38%	41
DLR062022	30/6/2022	211	135,00	58,2%	136,00	-0,74%	23
DLR072022	29/7/2022	240	140,75	59,8%	141,00	-0,18%	19
DLR082022	31/8/2022	273	146,50	62,0%	146,00	0,34%	7
DLR092022	30/9/2022	303	151,50	60,2%	151,50	0,00%	7

4.638



ARS - USD



	\$	%
Spot	101,005	
Paridad Cable	215,45	113,31%
Paridad MEP	203,201	101,18%

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							

Bonco 24	PR13	473	2,00%	730,00	1,93%	1,16	15/3/2024
Boncoer 03-22	TX22	277,922	1,20%	185,61	-0,44%	0,29	18/3/2022
Boncoer 09-22	TX22	342,185	1,30%	177,77	-0,29%	0,80	20/9/2022
Boncoer 23	TC23	28,300	4,00%	438,00	2,05%	1,21	6/3/2023
Boncoer 03-23	TX23	286,470	1,40%	183,53	1,62%	1,29	25/3/2023
Boncoer 08-23	TX23	289,867	1,45%	165,72	2,02%	1,66	13/8/2023
Boncoer 03-24	TX24	333,254	1,40%	177,80	2,95%	2,24	25/3/2024
Boncoer 04-25	TC25P	29,908	4,00%	398,75	4,93%	3,12	27/4/2025
Boncoer 11-26	TX26	66,300	2,00%	144,61	5,51%	3,67	9/11/2026
Boncoer 11-28	TX28	9,243	2,25%	137,36	6,52%	4,21	9/11/2028
Dis-ARL 05	DICP	10,563	5,83%	2,989,1	7,82%	5,37	31/12/2033
Par-ARL 05	PARP	2,861	1,77%	1,175,00	9,85%	9,47	31/12/2038
C-Par ARL 05	CIUAP	23,668	3,31%	1,667,04	9,77%	10,56	31/12/2045

Sovereign ARS Floating Badlar							
BP +							
Bonco 22	PR15	1,930	0,00%	61,48	46,09%	0,42	4/10/2022
Boncoer Abr 22	A422	53,625	2,00%	104,98	45,20%	0,28	4/4/2022
Boncoer Abr 22	TB23P	31,321	5,25%	104,98	47,86%	0,87	6/2/2023

Sub-Sovereign ARS Floating Badlar							
BP +							
CABA TD C20	BDC22	3,708	5,00%	104,54	42,75%	0,13	24/1/2022
CABA TD C24	BDC24	22,614	3,25%	95,69	53,49%	1,32	29/3/2024
CABA TD C23	BDC28	13,262	3,75%	83,39	55,60%	1,99	2/2/2028
PBA TD 2022	PBY22	15,182	3,83%	97,34	53,28%	0,41	31/5/2022
PBA TD 2025	PBA25	30,000	3,75%	86,29	59,89%	1,54	14/4/2025
Salta 2021	SA21	4,00	5,00%	107,40	51,94%	0,05	22/11/2021
Santa Fe TD S1	SFA23	3,38	0,00%	71,00	68,06%	0,48	11/4/2023

Sovereign ARS Fixed							
Bonco \$ May 22	TY22P	249,021	22,00%	98,31	29,58%	0,41	23/5/2022
Bonco \$ Oct 23	TO23	64,150	16,00%	64,05	55,24%	1,25	17/10/2023
Bonco \$ Oct 26	TO26	96,570	15,50%	39,60	57,78%	2,02	19/10/2026

Ledes ARS							
S31D1	213,492	97,33	35,75%	28	31/12/2021	27,7%	
S31E2	168,631	94,62	35,20%	59	31/1/2022	51,2%	
S28F2	134,319	91,69	38,02%	87	28/2/2022		
S31M2	106,857	88,55	40,01%	118	31/3/2022		
S29A2	29,220	85,32	45,62%	147	29/4/2022		

Lecor ARS Inflation Indexed							
X31D1	37,641	117,80	-9,61%	28	31/12/2021		
X28F2	192,468	134,98	-2,43%	87	28/2/2022		
X31M2	107,562	132,63	-1,55%	118	31/3/2022		
X18A2	137,598	129,76	-1,59%	136	18/4/2022		
X32Y2	178,119	123,87	-1,13%	171	23/5/2022		
X20J2	220,534	117,19	-0,44%	209	30/6/2022		
X29L2	152,000	112,58	-0,31%	238	29/7/2022		
X16G2	76,629	100,67	-0,46%	256	16/8/2022		

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	22,60%	4,22	9/7/2029
Bonos Int. 30 NYL	GD30 ext	16,091	0,500%	35,87	22,35%	4,44	9/7/2030
Bonos Int. 35 NYL	GD35 ext	20,502	1,125%	31,98	18,40%	7,20	9/7/2035
Bonos Int. 38 NYL	GD38 ext	11,405	2,000%	38,75	18,27%	6,12	9/1/2038
Bonos Int. 41 NYL	GD41 ext	10,482	2,500%	36,95	16,07%	7,02	9/7/2041
Bonos Int. 46 NYL	GD46 ext	2,092	1,125%	32,76	18,38%	6,32	9/7/2046

Bond	Code	Amt Out.	Coupon	Price (2)	YTM	MD	Maturity
Sovereign Arg. law USD							
Bonar 1% 29	AL29D	2,194	1,000%	34,00	25,88%	4,10	9/7/2029
Bonar 30	AL30D	13,509	0,500%	31,60	25,71%	4,30	9/7/2030
Bonar 35	AL35D	19,070	1,125%	30,61	19,28%	7,07	9/7/2035
Bonar 38	AE38D	7,215	2,000%	35,00	20,50%	5,80	9/1/2038
Bonar 41	AL41D	1,496	2,500%	34,02	17,80%	6,67	9/7/2041

Bond	Code	Amt Out.	Coupon	Price	YTM	MD	Maturity
Sovereign Arg. law USD Linked							
Bonco 04-22 - USD Linked	TV22	1,952	0,100%	10,690,00	-13,03%	0,42	29/4/2022
Bonco 11-22 - USD Linked	TV22	1,238	0,200%	10,666,42	-2,16%	1,00	30/11/2022
Bonco 04-23 - USD Linked	TV23	1,493	0,300%	10,415,80	-1,83%	1,40	28/4/2023

Sub-Sovereign USD (3)	Code	Amt Out.	Coupon	Price*	YTM	MD	Maturity
BS. As. 37 NYL	BA37D	6,202	3,900%	41,22	22,77%	4,62	1/9/2037
BS. As. 37 NYL	BB37D	116,33	3,500%	36,55	18,44%	6,56	19/9/2037
BS. As. 37 NYL	BC37D	153,17	3,000%	34,38	19,89%	6,18	1/9/2037
CABA 27 NYL	CABA27	890	7,500%	88,66	11,06%	3,63	16/2/2027
Córdoba 21 NYL**	CO21D	725	7,125%	77,19	19,60%	2,18	10/12/2025
Córdoba 24 NYL**	CO24D	725	7,450%	65,11	18,79%	3,62	1/6/2027
Córdoba 26 NYL**	CO26	272	7,125%	61,00	8,83%	2,13	27/10/2026
Córdoba 27 NYL**	CO27D	725	7,125%	62,05	17,88%	4,45	1/12/2029
Mun. Cord 27 NYL**	MUNCOR27	156	4,500%	64,28	20,85%	3,07	29/9/2027
Sta Fe 23 NYL**	SF23D	250	7,000%	95,19	16,29%	0,70	23/3/2023
Sta Fe 27 NYL**	SF27D	250	6,900%	77,92	13,82%	3,81	1/1/2027
Jujuy 27 NYL	JUS22	214	5,750%	68,97	24,39%	2,34	22/3/2027
Salta 27 NYL	SA24D	357	5,000%	74,65	17,62%	3,12	1/12/2027
Chaco 24 NYL	CH24D	250	9,375%	63,90	52,39%	1,05	19/8/2024
La Rioja 25 NYL	RIF25	300	9,750%	67,37	49,65%	0,96	24/2/2025
T.Fuegu 27 NYL	TFU27	190	8,950%	64,19	15,38%	2,20	19/4/2027
Chubut 30 NYL	PUL26	610	7,750%	75,18	13,81%	2,87	26/7/2030
Entre Rios 28 NYL	ERF25	518	8,750%	71,39	19,09%	2,98	8/8/2028
Rio Negro 28 NYL**	RNF25	320	4,875%	66,69	19,50%	3,17	10/3/2028
Neuquen 30 NYL	NQUEN30	377	4,625%	60,70	19,46%	3,74	29/4/2030

Corporate USD*	Code	Amt Out.	Coupon	Price	YTM	MD	Maturity
LeCer							
Genneta 2022**	GNLCLO	500	8,750%	99,70	11,17%	0,12	20/1/2022
Edenor 2022**	ODNX9	176	9,750%	91,44	21,77%	0,78	25/10/2022
3M YSA 2023**	AYS23	500	6,625%	54,50	81,79%	0,77	12/1/2023
Clisa 2023**	CLISO	300	9,500%	45,18	84,41%	0,99	20/7/2023
Tecopret 2022**	TTC10	500	4,875%	100,41	4,51%	0,97	12/12/2022
YPF 2024	YPCUO	1,325	8,750%	85,08	23,18%	1,12	4/4/2024
IRSA Prop. 2023**	RPC20	360	8,750%	95,64	12,87%	1,16	23/3/2023
Resud 2023	CSDOO	113	6,500%	102,50	6,09%	1,10	16/2/2023
YPF 03-2025	YMCEO	N.A.	8,750%	86,49	18,77%	1,43	23/3/2025
Albanesi 2023**	GMFRO	396	9,625%	82,50	24,28%	1,33	27/7/2023
Pampa 2023**	PTSTO	431	7,375%	96,95	9,66%	1,45	21/7/2023
Arcor 2023**	RCC90	500	6,000%	98,37	7,23%	1,	