

FCI Cohen Disponibilidades

Reperfilado



FondosCohen™

Fact Sheet al 13 de Septiembre de 2019

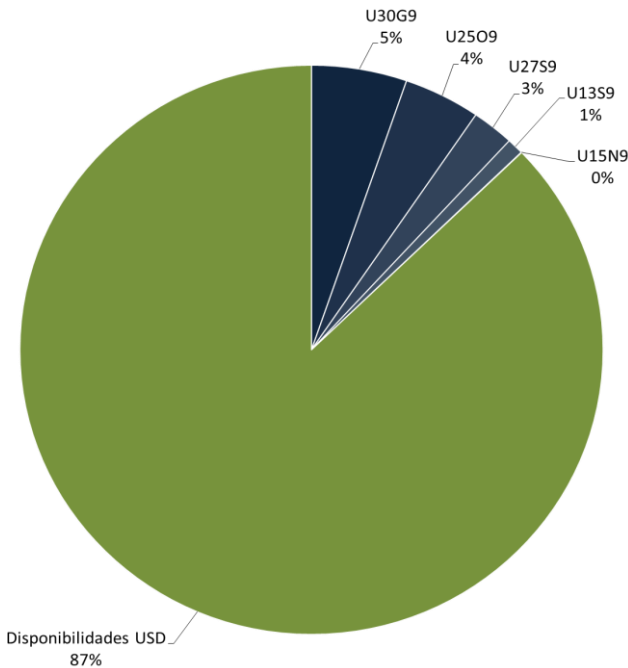
El **Cohen Disponibilidades** es un Fondo de corto plazo (T+1) denominado en dólares, que invierte en instrumentos de renta fija: Letras del Tesoro, Bonos Soberanos (con vencimiento inferior a un año) y Cuentas Remuneradas en dólares.

Información sobre las clases de cuotapartes							
Clase	Valor Cuota Parte	Rendimiento Histórico			Honorarios		Bloomberg
		Mes	YTD	1 Año	Sociedad Gerente	Sociedad Depositaria	
B	791	1,38%	-24,34%	-22,93%	0,70%	0,10% + IVA	COHDTLB AR
C	802	1,38%	-24,29%	-22,85%	0,60%	0,10% + IVA	COHDTLC AR

¿Por qué elegir el **Cohen Disponibilidades**?

- 1 Para obtener un rendimiento similar a las Letes en dólares.
- 2 Tiene un adecuado nivel de liquidez.
- 3 Baja volatilidad diaria.

Composición de la Cartera - CDT Reperfilado	
Denominación con LETES Originales (Estos vencimientos fueron reperfilados)	Ponderación
U30G9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.30-08-19	5,28%
U25O9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.25-10-19	4,25%
U27S9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.27-09-19	2,33%
U13S9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto 13-09-19	0,92%
U15N9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto 15-11-19	0,02%
Disponibilidades USD	87,19%
Total	



PERFIL DE RIESGO



La escala de riesgo está basada en la desviación estándar del cambio diario del valor de la cuotaparte.

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Fecha de lanzamiento: **09/05/2017**
Moneda del Fondo: **Dólar**
Plazo de liquidación de rescate: **24 horas**
Sociedad Gerente: **Cohen S.A.**
Sociedad Depositaria: **Banco Comafi S.A.**

DATOS DE LA CARTERA

Patrimonio: **US\$ 4.594.368**
Duración (días): **0.05**
T.N.A. (US\$)*: **15,09%**
Calificación: **BBB (Fix)**
* T.N.A. esperada sin descontar gastos y honorarios

GESTIÓN DE LA CARTERA

Diego Falcone
Head Portfolio Manager
Jorge Fagnani
Portfolio Manager
Fernando Diaz Lopez
Portfolio Manager
Carolina Guim
Risk Manager

Cohen S.A.
25 de Mayo 195, Piso 7
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
+54 11 5218-1100
www.fondoscohen.com.ar
info@fondoscohen.com.ar
[@FondosCohen](https://twitter.com/FondosCohen)

"Las inversiones en las cuotapartes del Fondo no constituyen depósitos de Banco Comafi S.A. (Sociedad Depositaria), a los fines de la Ley de Entidades Financieras, ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o plazo pueden gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco Comafi S.A. (Sociedad Depositaria) 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"

Aviso: La presente información se le brinda únicamente a modo de información general. La misma no constituye una oferta de compraventa. Aquella persona que contemple invertir en un fondo común de inversión deberá investigar con carácter previo sobre el fondo y su política de inversiones incluyendo los beneficios y riesgos inherentes a su decisión de inversión y sus consecuencias impositivas y legales. Cohen Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. "Por cuenta y orden de Cohen S.A." no garantiza ni asume responsabilidad alguna por el rendimiento de las inversiones realizadas ni por la solvencia de los emisores de los activos que componen el patrimonio de los fondos administrados. *Los honorarios de la Sociedad Gerente y la Depositaria podrán sufrir variaciones dentro de los topes máximos fijados en el reglamento de gestión del fondo.

*Personas jurídicas o personas físicas con suscripción posterior al 31/07/19

FCI Cohen Disponibilidades

No Reperfilado



FondosCohen™

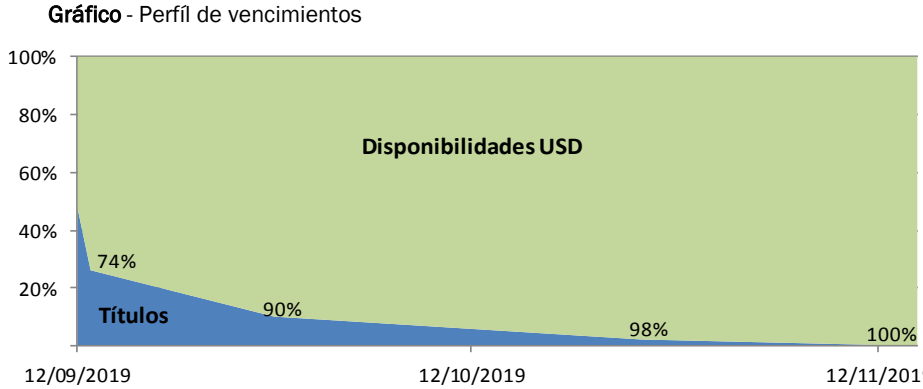
Fact Sheet al 13 de Septiembre de 2019

Con el propósito de respetar la nominalidad de los cuotapartistas NO REPERFILADOS que suscribieron antes del 31/07 (con posición al 28/08) tenemos la obligación desde nuestra parte de respetar la nominalidad correspondiente al portafolio al día 28/08. Adicionalmente, para priorizar la liquidez y darle la posibilidad de rescatar el dinero disponible en efectivo, se realizó una escisión del FCI entre “Efectivo” y “Títulos”.

- CDT Efectivo: Cash USD disponible para rescatar. En este fondo se acreditará el dinero de los vencimientos secuenciales.
- CDT Títulos: Se mantendrán los nominales de las Letras del Tesoro en USD a vencer.

Información sobre las clases de cuotapartes							
Clase	Valor Cuota Parte	Rendimiento Histórico			Honorarios		Bloomberg
		Mes	YTD	1 Año	Sociedad Gerente	Sociedad Depositaria	
B	791	1,38%	-24,34%	-22,93%	0,70%	0,10% + IVA	COHDTLB AR
C	802	1,38%	-24,29%	-22,85%	0,60%	0,10% + IVA	COHDTLC AR

Composición de la Cartera - CDT Efectivo + Títulos	
Denominación	Ponderación
U13S9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto 13-09-19	22%
U27S9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.27-09-19	16%
U25O9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.25-10-19	8%
U15N9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto 15-11-19	2%
Disponibilidades USD	52%
Total	100%



Composición de la Cartera - CDT Efectivo	
Denominación	Ponderación
Disponibilidades USD	100%
Total	100%

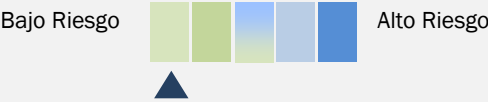
Composición de la Cartera - CDT Títulos	
Denominación	Ponderación
U13S9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto 13-09-19	45%
U27S9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.27-09-19	34%
U25O9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto.25-10-19	17%
U15N9 - LETRA DEL TESORO U\$S vto 15-11-19	5%
Total	100%

“Las inversiones en las cuotaspertes del Fondo no constituyen depósitos de Banco Comafi S.A. (Sociedad Depositaria), a los fines de la Ley de Entidades Financieras, ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o plazo pueden gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco Comafi S.A. (Sociedad Depositaria) 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 cuotaspertes o al otorgamiento de liquidez a tal fin”

Aviso: La presente información se le brinda únicamente a modo de información general. La misma no constituye una oferta de compraventa. Aquella persona que contemple invertir en un fondo común de inversión deberá investigar con carácter previo sobre el fondo y su política de inversiones incluyendo los beneficios y riesgos inherentes a su decisión de inversión y sus consecuencias impositivas y legales. Cohen Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. “Por cuenta y orden de Cohen S.A.” no garantiza ni asume responsabilidad alguna por el rendimiento de las inversiones realizadas ni por la solvencia de los emisores de los activos que componen el patrimonio de los fondos administrados. *Los honorarios de la Sociedad Gerente y la Depositaria podrán sufrir variaciones dentro de los topes máximos fijados en el reglamento de gestión del fondo.

*Suscripciones previas al 31/07/19 con posición al 28/08/19

PERFIL DE RIESGO



La escala de riesgo está basada en la desviación estándar del cambio diario del valor de la cuotaparte.

CARACTERÍSTICAS GENERALES

Fecha de lanzamiento: 09/05/2017

Moneda del Fondo: **Dólar**

Plazo de liquidación de rescate: **24 horas**

Sociedad Gerente: **Cohen S.A.**

Sociedad Depositaria: **Banco Comafi S.A.**

DATOS DE LA CARTERA

Duración (días): **63 días**

T.N.E Títulos: **65.56%**

T.N.E. Portfolio Total: **31.27%**

** T.N.E. a maturity.*

GESTIÓN DE LA CARTERA

Diego Falcone
Head Portfolio Manager

Jorge Fagnani
Portfolio Manager

Fernando Diaz Lopez
Portfolio Manager

Carolina Guim
Risk Manager

Cohen S.A.
25 de Mayo 195, Piso 7
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
+54 11 5218-1100

www.fondoscohen.com.ar
info@fondoscohen.com.ar

@FondosCohen