

Webinar Conjunto

Cómo invertir en el Índice ROFEX20

Comenzamos 10:05 hs



Matba Rofex

Agenda



Matba Rofex

- Índice RFX20
- Futuros sobre el Índice
- Familia de Fondos de First Capital Group
- Estrategia FCI Renta Variable First Capital
- ¿Cómo suscribir los FCIs?



Índice RFX20

¿Qué representa el índice?

- Cartera teórica compuesta por **20 acciones argentinas**, negociadas en mercados locales.
- Se rebalancea **cuatrimestralmente** en función de la liquidez.
- **De Retorno total**: dividendos pagados a los accionistas se reinvierten proporcionalmente.
- Sirve como **Benchmark de FCIs**.

Instrumento	Cantidad
ALUA	63,9325
BBAR	17,064752
BMA	32,982163
BYMA	37,89299
CEPU	92,564897
COME	259,730969
CRES	29,100288
EDN	34,243387
GGAL	99,384409
LOMA	23,269969
MIRG	0,733765
PAMP	80,638766
SUPV	23,36802
TECO2	26,83993
TGNO4	7,317636
TGSU2	28,581862
TRAN	17,532773
TXAR	105,691056
VALO	69,61855
YPFD	15,887132

Futuros sobre el Índice

- **Tamaño:** 1 Índice.
- **Vencimiento** último día hábil del mes del contrato
- Posiciones **bimestrales**
- **Liquidación financiera**

Dólar USA Yuan CNH Índice ROFEX 20 GGAL PAMP YPF Oro Petróleo WTI Índice BTC						
Instrumento	Vol. C	Compra	Venta	Vol. V	Últ	
📌 Índice ROFEX 20 <small>Contratos: 346</small>						
I.RFX20 <small>☆ 📊</small>	-	-	-	-	-	-
+ RFX20/AGO23 <small>★ 📊</small>	1	677.300	678.200	1	677.400	
+ RFX20/OCT23 <small>★ 📊</small>	2	755.400	781.400	3	751.000	
+ RFX/AGO23/OCT23 <small>☆ 📊</small>	1	98.000	105.000	1	-	

¿Cuántos \$ necesito para operar?

Garantias

RFX20: \$60.000

- Permite apalancarse en el mercado.
- Puede usar cualquiera de los [Activos Aceptados](#).
- Puedo usar activos que ya tenga en mi portafolio.

Diferencias Diarias (MTM)

- Todos los días se calcula un precio de ajuste para cada instrumento
- Al compararlo con el precio operado, puedo obtener un resultado positivo, negativo o neutro
- Si el resultado es **positivo**, me queda como saldo disponible
- Si el resultado es **negativo**, lo debo integrar a mi cuenta o se descuenta del saldo disponible



FIRST

CAPITAL GROUP

¿Quiénes somos?



FIRST CAPITAL GROUP es un equipo de profesionales, especialistas en finanzas e inversiones con 30 años de experiencia en brindar soluciones de financieras y de negocios.



FIRST CORPORATE FINANCE

Orientada al asesoramiento en financiamiento estructurado, valuaciones, fusiones y adquisiciones, reestructuraciones, nuevos negocios.



FIRST CAPITAL MARKETS

Unidad ligada a la actividad bursátil, autorizado por la CNV como Agente de Negociación bajo el N° 532 y como Agente de administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión bajo el N°49.



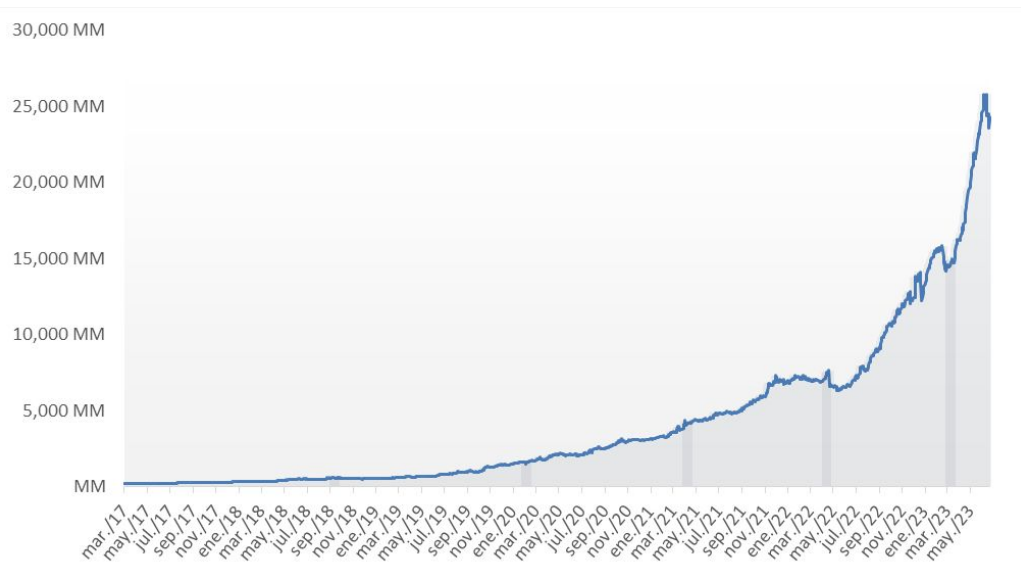
ZUBILLAGA Y ASOCIADOS

Líder en el mercado de fideicomisos financieros como agente de revisión y control (master servicer) con una amplia experiencia en la evaluación de cartera de créditos de consumo.

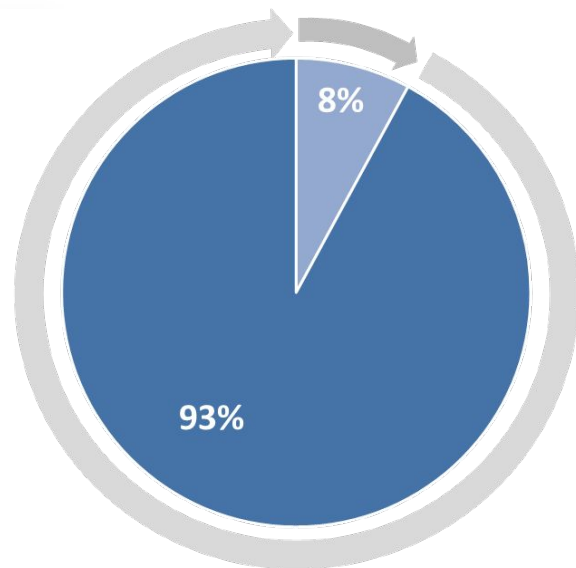
FIRST como Asset Managers



EVOLUCIÓN ACTIVOS BAJO ADMINISTRACIÓN



COMPOSICIÓN DE ACTIVOS



■ FCI ESTRATEGIA GENERAL ■ FCI ESTRATEGIA ESPECÍFICA

Familia de fondos FIRST



FCI ESTRATEGIA GENERAL	01	FIRST RENTA PESOS	<ul style="list-style-type: none">• Fondo de liquidez T+1• Benchmark: Tasa BADLAR• Alta participación de fideicomisos financieros
	02	FIRST RENTA DÓLARES	<ul style="list-style-type: none">• Fondo dólar MEP• Riesgo soberano y privado equilibrado
	03	FIRST RENTA PYMES II	<ul style="list-style-type: none">• 75% activos PYMES• Cliente objetivo: Compañías de seguro• Minimiza la exposición a SGR
	04	FIRST RENTA MIXTA I	<ul style="list-style-type: none">• Fondo dólar linked• Riesgo soberano y privado equilibrado• Posición en futuros dólar y activos dólar linked
	05	FIRST RENTA MIXTA II	<ul style="list-style-type: none">• Fondo de renta variable• Benchmark: Índice RFX20• Usó de derivados para generar <i>alpha</i>

Administración de Portfolios

1 Estrategias Activas

El administrador puede apartarse de la cartera del “benchmark” esperando generar un retorno por encima del índice de referencia (“alpha”)

2 Estrategias Pasivas

El objetivo es replicar de la manera más cercana posible la performance del índice de referencia, replicando la composición de la cartera del benchmark.

FORMA EFICIENTE DE INVERTIR EN EQUITY

[Link a nuestro artículo](#)

¿Cuándo usar cada estrategia?

- *Tipo de Benchmark*: índices de referencia claros permiten una comparación transparente
- *Tipo de activo*: en la medida que la liquidez es más grande y la complejidad de los activos se reducen, invertir de forma pasiva es más recomendable

¿Qué resultados generan?

Porcentaje de fondos activos que superaron su benchmark

País	1 año	3 años	5 años	10 años	15 años
USA	48,9%	25,7%	13,5%	8,6%	6,6%
Europa	13,3%	17,0%	8,8%	10,3%	n.d.
Brasil	42,5%	30,8%	21,1%	11,5%	n.d.
Chile	8,3%	20,5%	4,9%	2,2%	n.d.
México	32,6%	21,3%	20,4%	22,4%	n.d.

Fuente: SPIVA

FIRST RENTA MIXTA II

FCI Renta Variable RFX20



FCI abierto de **renta variable** que procura replicar el **índice RFX20** haciendo una **administración pasiva** de la cartera. Invierte en las acciones que componen el índice y utiliza derivados de manera táctica para generar rendimientos incrementales por sobre el benchmark.



Fecha de lanzamiento

Febrero 2023



Plazo de liquidación rescates

48 hs hábiles



Activos bajo Administración

ARS 300 millones



Sociedad Depositaria

Banco de Valores

Administración Pasiva

En ningún momento la composición del FCI difiere de la composición del índice RFX20

Uso de derivados para generar "alpha"

Arbitrajes libres de riesgo para generar rendimientos incrementales sobre el benchmark

Estricto control de riesgos

- a) Límites en derivados impuestos a través de un criterio de VaR.
- b) La liquidez se invierte en activos de bajo riesgo y duration.

Track Record

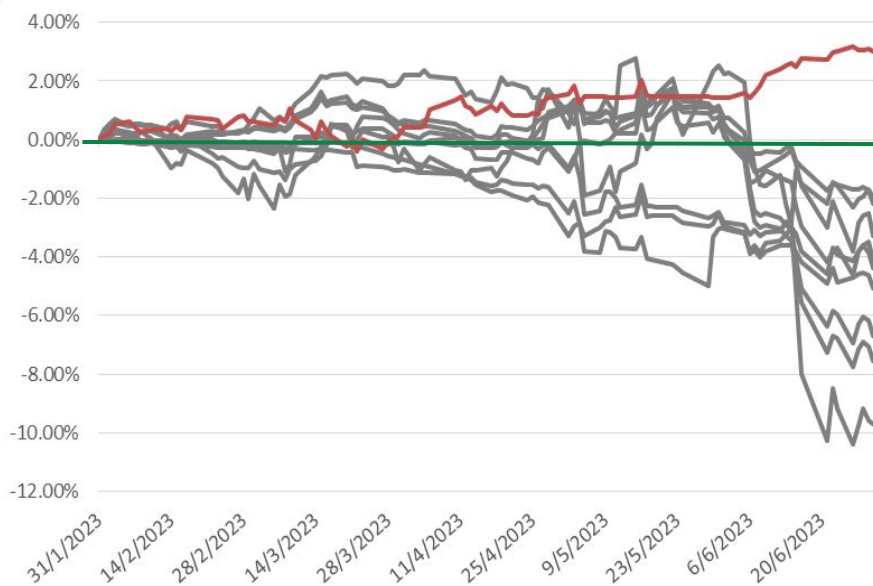


RENDIMIENTO	Mes 1	Mes 2	Mes 3	Mes 4	Mes 5	ITD
FIRST Renta Mixta II	-1.27%	-1.07%	20.80%	13.68%	29.64%	73.87%
Índice RFX20	-2.07%	-0.71%	19.88%	13.84%	28.77%	70.88%
Exceso Retorno	0.80%	-0.37%	0.92%	-0.16%	0.86%	3.00%
Ranking FCIs RFX20	1 / 10	8 / 10	3 / 10	6 / 10	1 / 10	1 / 10
Ranking FCIs Renta Variable	5 / 38	31 / 38	18 / 38	30 / 38	1 / 38	1 / 38

Track Record

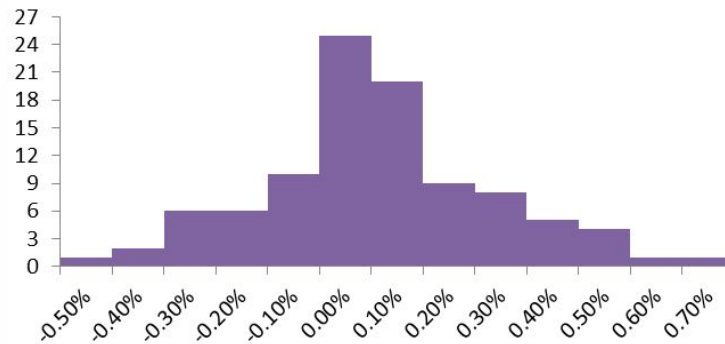


RENDIMIENTOS FCI RFX20 vs BENCHMARK



PERFORMANCE RENTA MIXTA 2 SOBRE RFX20

Rendimiento diario promedio	0.02%
Ganancia Max. Diaria	0.65%
Pérdida Max. Diaria	-0.50%
Días Positivos	49%
Días Negativos	51%



FIRST RENTA MIXTA II

Ventajas



1 Posibilidad de invertir en acciones de manera simple y eficiente

2 Rendimientos incrementales sobre índice Rofex 20

3 Posibilidad de usar como "activo spot" para estrategias de arbitraje con derivados

¿Cómo suscribir FCIs de First?

Matba Rofex

Agente

Para poder ofrecer los FCI de First a tus clientes, tenés que:

- Ser **ACDI**
- Estar adherido al **Mercado FCI MatbaRofex**
- Solicitar la **apertura de relación con First Capital** vía AP5

Mercado FCI MTR – solicitud de vinculación

Razón social del ACDI *

Nombre y apellido del contacto del ACDI *

Nombre Apellido

Teléfono del contacto *

Mail del contacto (deberá validarlo con el código que le llega desde la casilla "envios@matbarofex.com.ar")

Verificar email

Seleccione las Sociedades Gerente con las cuales quiere dar de alta la relación dentro del Mercado de FCI de Matba Rofex *

<input type="checkbox"/> ADCAP	<input type="checkbox"/> BACS	<input type="checkbox"/> BALANZ
<input type="checkbox"/> BULL MARKET	<input type="checkbox"/> CMA	<input type="checkbox"/> CMF
<input type="checkbox"/> DELTA	<input type="checkbox"/> GALILEO	<input type="checkbox"/> INDUSTRIAL
<input type="checkbox"/> INTL GAINVEST	<input type="checkbox"/> IEB FONDOS	<input type="checkbox"/> INVESTIS (COMPASS)
<input checked="" type="checkbox"/> FIRST	<input type="checkbox"/> MARIVA	<input type="checkbox"/> MEGA QM
<input type="checkbox"/> NOVUS	<input type="checkbox"/> QUIRON	<input type="checkbox"/> SOUTHERN TRUST
<input type="checkbox"/> TAVELLI	<input type="checkbox"/> VALIANT	<input type="checkbox"/> ZOFINGEN
<input type="checkbox"/> FIMA	<input type="checkbox"/> UALINTEC	<input type="checkbox"/> CONSULTATIO

Inversor / Comitente

Para poder invertir en FCIs First Capital:

- Pedí a tu agente que solicite la **apertura de relación con la Sociedad Gerente**.

Si no tenés algo de eso: atencionalcliente@matbarofex.com.ar

¿Dudas?

¿Consultas?

¡Muchas gracias!



<https://www.firstcapital.group/>

Alejandro Caramella
alejandro.caramella@firstcapital.group

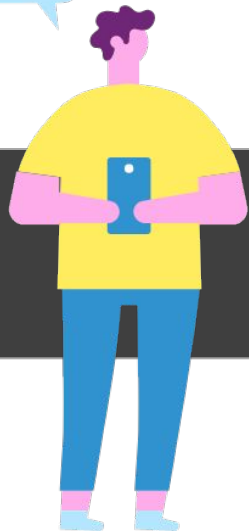
Matba Rofex

<https://www.matbarofex.com.ar/>

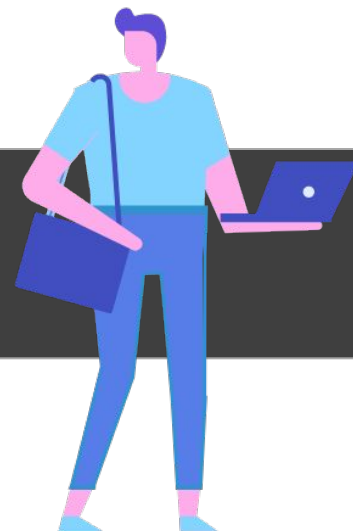
Santiago Michalski
smichalski@matbarofex.com.ar

Sigamos aprendiendo

GRUPO
Matba Rofex



BUSCANOS EN LAS REDES



+info: smichalski@matbarofex.com.ar

MTR School: cursos@matbarofex.com.ar

Paraguay 777 Piso 15 S2000CVO
Rosario Tel: +54 341 5302900

Maipú 1300 Piso 2, C1006ACT
CABA Tel: +54 11 43114716