

Webinar Conjunto

Cómo invertir en el índice Bitcoin

GRUPO
MatbaRofex

Agenda

GRUPO
MatbaRofex

- Índice de **Bitcoin**
 - **Futuros** sobre el Índice
 - Estrategia **FCI IAM Renta Mixta**
 - Familia de Fondos de Industrial Asset Management
 - ¿Cómo suscribir los FCIs?
- 

Futuros de Bitcoin

¿Qué es un contrato a futuro?

Compromiso de compra/venta a realizarse en una fecha futura y a un precio preacordado.

Conceptos claves

- Contratos estandarizados
- Activo subyacente
- Fecha de vencimiento
- Precio
- Garantía - apalancamiento
- Diferencias diarias (MTM)



Índice Bitcoin

Activo subyacente del futuro

¿Qué representa el índice?

- Indicador financiero que refleja el **precio de mercado del Bitcoin en pesos (\$)**.
- Se toma la información de **10 proveedores de precios** distintos, los cuales deben cumplir con determinados criterios de elegibilidad.
- Finalmente, el Índice BTC MtR será el **promedio** de los precios, **ponderado por el volumen** relevado en cada Exchange y/o Broker/Dealer.

GRUPO
MatbaRofex

Proveedores de Precios

Exchanges

 BITSO  CRYPTOMKT  DECRYPTO

Brokers/Dealers

 ARGENBTC  fiwind  LEMON

 Let'sBIT  rípio  SATOSHITANGO

 settle

Futuro de Bitcoin

Especificaciones del Contrato de Futuro

- Tamaño: **0,01 BTC**
- Orden: **en \$ por BTC**
- Vencimiento: **último viernes** del mes del contrato
- Posiciones **mensuales**
- Liquidación **financiera**
- **Inversores Calificados**
 - Empresas, Bancos, FCIs, Idóneos (personas físicas idóneas ante CNV), etc.

Indice BTC	Contratos: 15					
I.BTC	 	-	-	-	-	-
BTC/OCT23	 	100	27.720.000,000	28.100.000,000	40	28.100.000,000
BTC/NOV23	 	15	30.571.000,000	31.855.000,000	25	30.571.000,000

¿Cuánta plata necesito para operar?

GRUPO
MatbaRofex

Márgenes de Garantía

BTC: \$86.000

- Permite apalancarse en el mercado.
- Puede ser en 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.

Ejercicio práctico

Inversión con visión alcista

- 27/09 - **compro 10 contrato de BTC/OCT23**
 - **Vencimiento:** 27/10/2023
 - Tamaño 0,01
 - Contratos 10 = 0,1 BTC
- Precio por BTC: \$24.000.000
 - Posición = $0,01 \times 10 \times 24.400.000 = \$ 2.400.000$
- Garantía requerida: \$860.000 (35%).
 - En mi cuenta tengo \$1.000.000 en un FCI

CONFIRMAR COMPRA

Cuenta	159029
Comprar	BTC/OCT23
Precio	24.000.000
Cantidad	1
Monto	ARS 240.000,000
Tipo	Limit
Vencimiento	Day
Órdenes de ejecución	<input checked="" type="checkbox"/> Replace previous orders

Puedo abrir ese contrato sin integrar más dinero

Ejercicio

Diferencias Diarias (MTM)

Producto	Tamaño	Contratos	Fecha	Precio operado	Precio de ajuste	MTM	Garantia
BTC/OCT23	0,01	10	27-sept	\$24.000.000	\$24.090.000	\$9.000	\$860.000
			28-sept		\$25.150.000	\$106.000	
			29-sept		\$26.100.000	\$95.000	
			2-oct		\$26.640.000	\$54.000	
			3-oct		\$25.715.000	-\$92.500	
			4-oct		\$27.000.000	\$128.500	

Cerrar posición y calcular resultado

¿Cómo cerrar la posición?

- Ir a **vencimiento**: esperar al 27 de Octubre.
- Realizar la operación inversa:
 - El 05/10 **vendo** BTC/OCT23 a \$27.000.000

¿Cómo calculo mi resultado final?

Resultado = (Precio Venta - Precio Compra) x T x Q - Comisiones - Derechos Mercado (0,024%)

Precio Venta	Precio Compra	Resultado	Derechos	Como % del capital	Variacion BTC
\$27.000.000	\$24.000.000	\$300.000	\$1.224	34,88%	12,50%

Fondo IAM Renta Mixta



GRUPO
MatbaRofex

Replica los movimientos de BTC en pesos al TC CCL.

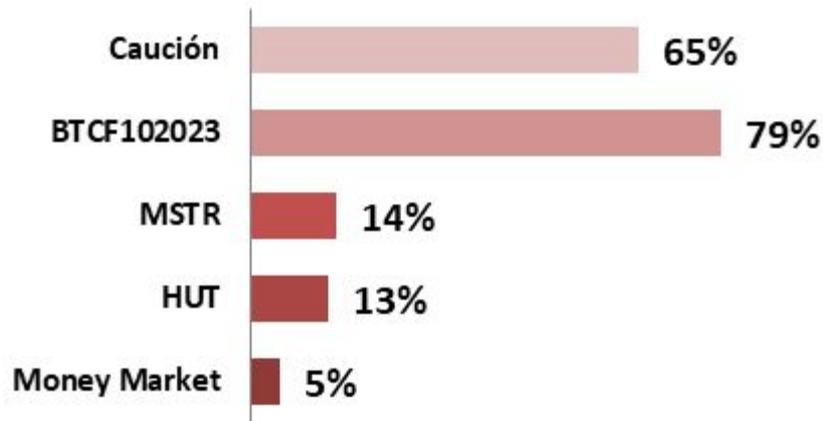
El fondo cuenta con una cartera con futuros de bitcoins, CEDEARs de empresas tecnológicas y activos de renta fija.

- 75% futuro BTC + tasa
- 25% cedears empresas tecnología
- Renta fija en pesos
- Liquidez 48 hs (t+2)

Próximamente: "IAM Multiestrategia"

[ver más info](#)

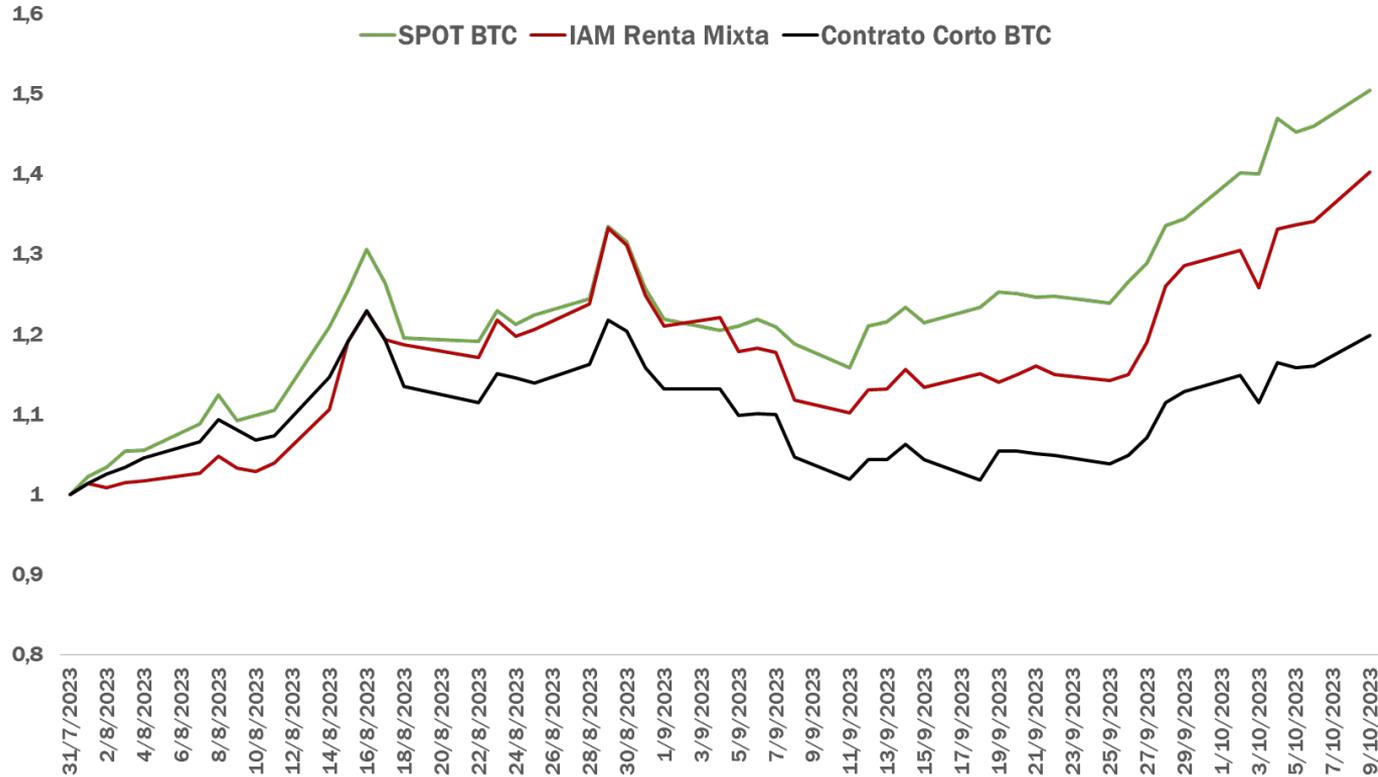
Principales Tenencias



Fondo IAM Renta Mixta



GRUPO
MatbaRofex



IAM Renta Mixta	Rendimiento
WoW	7,5%
MtM	9,1%
30d	25,4%
60d	35,8%
31/7/2023	40,3%

Familia de FCI



Familia de FCI

Fondo	Plazo de rescate	Objetivo	Característica	Duration (Días)	TIR
Ahorro	T+0	Rentabilizar excedentes de corto plazo	Fondo Money Market	1	99,31%
Crecimiento	T+1	Maximizar el rendimiento de una cartera de renta fija en pesos de corto plazo	No posee riesgo del sector público	141	107,91%
Capital	T+1	Instrumento de inversión de mdiano plazo	No posee riesgo del sector público	311	108,52%
Plus	T+1	Instrumento de inversión de mediano plazo	Principalmente riesgo sector público	398	123,31%
Balanceada	T+2	Cobertura del dólar oficial	No posee riesgo del sector público	202	DL - 25,17%
Renta Dólares	T+2	Instrumento de inversión de largo plazo	Renta fija en dólares. Solo instrumentos privados	463	7,45%
Performance Americas	T+3	Instrumento de inversión de largo plazo	Renta fija en dólares ex argentina. Instrumentos Privados y Públicos, Latam.	645	6,31%
Variable	T+2	Indice Rofex 20	Replica el índice accionario Rofex 20		
Mixta	T+2	Instrumentos tecnológicos	Índice BTC + Cedears Tecnológicos		

Familia de FCI - T+1



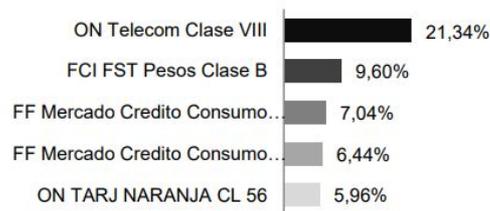
GRUPO
Matba Rofex

IAM Crecimiento

IAM Capital

IAM Plus

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 4 de Septiembre de 2015

Moneda: Pesos

Patrimonio: \$ 3.049.407.345

Vida promedio: 110 días

TIR Bruta: 106,54%

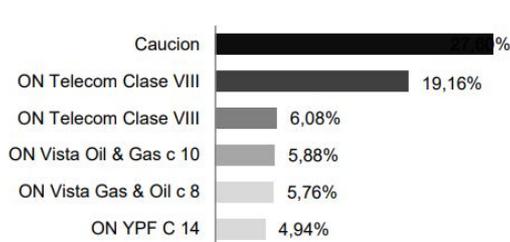
Pago de rescates: 24 horas

Calificación de riesgo: A Moody's

Código Bloomberg: IAMRECB AR

Código Reuters: LP68335833

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 5 de Julio de 2016

Moneda: Pesos

Patrimonio: \$ 7.247.258.712

Vida promedio: 235 días

TIR Bruta: 108,35%

Pago de rescates: 24 horas

Calificación de riesgo: A Moody's

Código Bloomberg: IAMRCAB AR Código

Reuters:LP68378845

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 3 de septiembre de 2015

Moneda: Pesos

Patrimonio: \$ 7.867.517.066

Vida promedio: 334 días

TIR Bruta: 99,97%

Pago de rescates: 24 horas

Calificación de riesgo: A Moody's

Código Bloomberg: IAMREPB AR

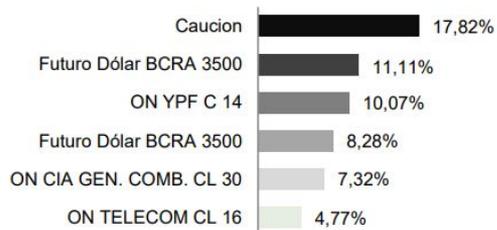
Código Reuters: LP68335684

Balanceada

Dolares

Performance Americas

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 22 de junio de 2020

Moneda: Pesos

Patrimonio: \$ 25.256.567.980

Vida promedio: 227 días

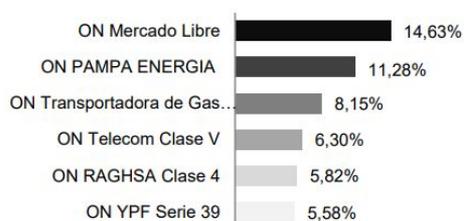
TIR Bruta: -18,50%

Pago de rescates: 48 horas

Calificación de riesgo: AA- FixSCR

Código Bloomberg: [a definir](#)Código Reuters: [a definir](#)

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 13 de Marzo de 2017

Moneda: Dólar

Patrimonio: USD 16.848.713

Vida promedio: 469 días

TIR Bruta: 7,21%

Pago de rescates: 48 horas

Calificación de riesgo: A Moody's

Código Bloomberg: IAMRDBOB AR

Código Reuters: LP68413477

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 12 de Octubre de 2018

Moneda: Dólar

Patrimonio: USD 15.834.682

Vida promedio: 612 días

TIR Bruta: 6,16%

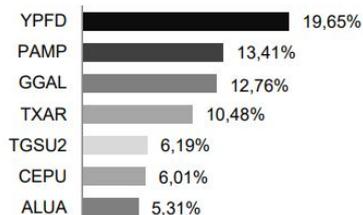
Pago de rescates: 72 horas

Calificación de riesgo: AAA Moody's

Código Bloomberg: IAMPERB:ARCódigo Reuters: [a definir](#)

Variable

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales posiciones pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 8 de noviembre de 2007

Moneda: Pesos

Patrimonio: \$ 2.130.771.934

Pago de rescates: 48 horas

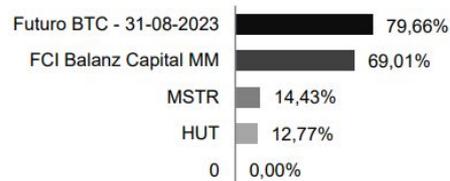
Calificación de riesgo: EF-2 Moody's

Código Bloomberg: RTAVAAB AR

Código Reuters: LP65067481

Mixta

Principales tenencias del fondo



La cartera se gestiona activamente por lo que las actuales pueden ser diferentes.

Datos adicionales

Fecha de lanzamiento: 31 de julio de 2023

Moneda: Pesos

Patrimonio: \$ 25.083.038

Vida promedio: 0 días

TIR Bruta: 0,00%

Pago de rescates: 48 hs

Calificación de riesgo:

Tipo de Fondo: Renta Mixta

¿Cómo suscribir FCIs de IAM?

MatbaRofex

Agente

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

- Ser **ACDI**
- Estar adherido al **Mercado FCI MatbaRofex**
- Solicitar la **apertura de relación con Industrial** 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") *

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"/> CONSULTATIO	<input type="checkbox"/> DELTA	<input type="checkbox"/> DRACMA
<input type="checkbox"/> FIMA	<input type="checkbox"/> FIRST	<input type="checkbox"/> GALILEO
<input type="checkbox"/> GMC	<input checked="" type="checkbox"/> INDUSTRIAL	<input type="checkbox"/> INTL GAINVEST
<input type="checkbox"/> IEB FONDOS	<input type="checkbox"/> INVESTIS (COMPASS)	<input type="checkbox"/> MARIVA
<input type="checkbox"/> MAX	<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"/> UALINTEC	<input type="checkbox"/> VALIANT	<input type="checkbox"/> ZOFINGEN

Inversor / Comitente

Para poder invertir en FCIs IAM:

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

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

¡Muchas gracias!



<https://inversiones.bind.com.ar/>

Fernando Diaz Lopez
fdiazlopez@bindinversiones.com.ar

Matba Rofex

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

Santiago Michalski
smichalski@matbarofex.com.ar

GRUPO

Matba Rofex

Descubrimos futuros sostenibles

Sigamos conversando

buscanos en las redes



atencionalcliente@matbarofex.com.ar

+54 341 530 2900 / +54 11 4311 4716

Paraguay 777 Piso 15 S2000CVO (Rosario)

Maipú 1300 Piso 2 C1006ACT (CABA)