



CAFCI

Cámara Argentina de
Fondos Comunes de Inversión

INFORME Mensual
Diciembre de 2011



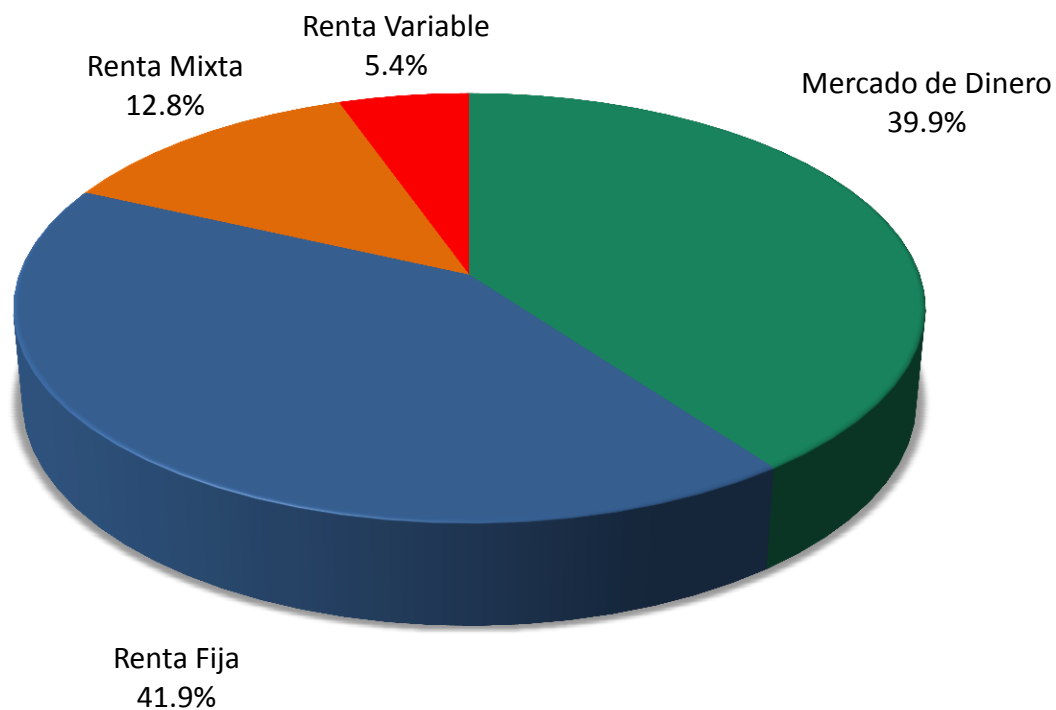
www.fondosargentina.org.ar

- ▶ Resumen ejecutivo.
- ▶ Patrimonios bajo administración.
- ▶ Evolución patrimonial.
- ▶ Análisis de variaciones de la Industria.
- ▶ Composición de cartera global.
- ▶ Composición de cartera por tipo de fondo.

Al 30 de Diciembre, 2011

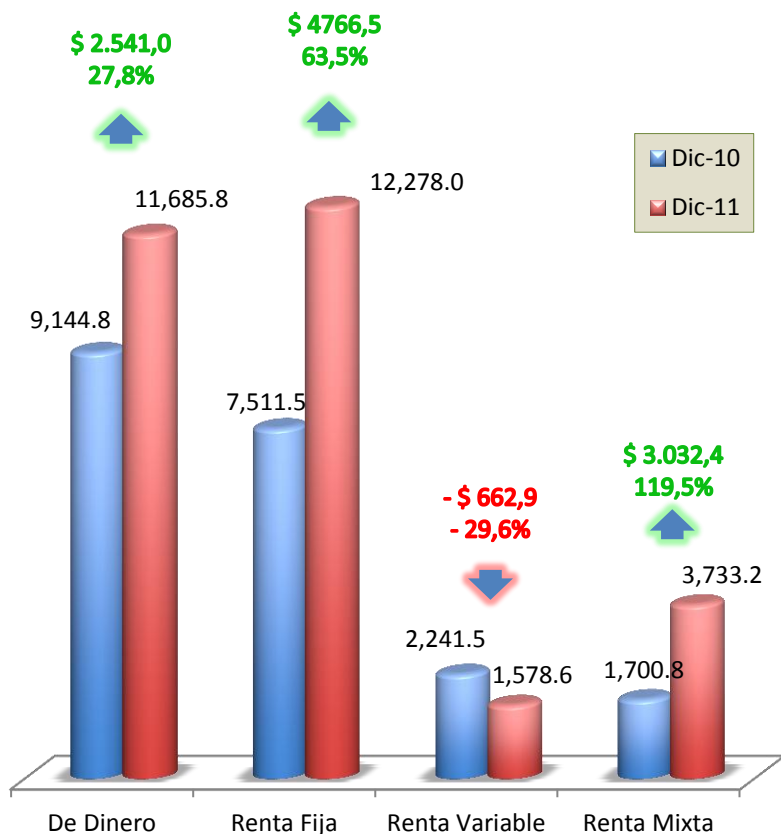
- Los Fondos Comunes de Inversión, en los primeros 30 días del mes, presentaron un incremento del 11,6% en su patrimonio total alcanzando la suma de \$ 29.275,6 millones de pesos.
- Los Fondos de **Mercado de Dinero**, aumentaron \$ 1.545,7 millones (15,2%), representan el 39,9% de la industria con un total que alcanza los \$ 11.685,8 millones de pesos bajo administración.
- En tanto los Fondos de **Renta Fija** tuvieron suscripciones netas por \$ 1.021,5 millones y un incremento por rendimiento de inversiones de \$ 283,3 millones en 30 días, sumando así un total de \$ 12.278,0 millones.
- Por su parte los Fondos de **Renta Variable** observaron rescates netos por \$ 23,7 millones y una baja de la valorización de los activos en cartera de \$ 36,8 millones.
- Los Fondos de **Renta Mixta** aportaron el equivalente a \$ 3.733,2 millones de pesos al experimentar una suba del 7,5%.
- Finalmente, la valorización del total de los activos en cartera de todos los Fondos generó un incremento patrimonial, en 30 días, de \$ 405.3 millones.

Al 30 de Diciembre , 2011

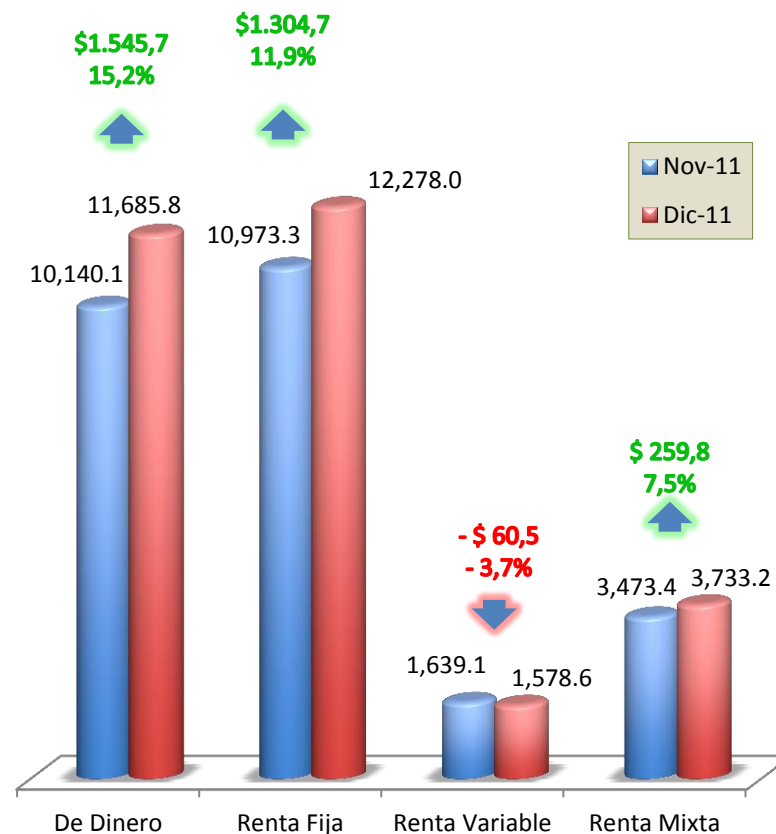


Tipo de Fondo	Patrimonio Neto
Mercado de Dinero	11.685,8
Renta Fija	12.278,0
Renta Mixta	3.733,2
Renta Variable	1.578,6
Total	29.275,6

Evolución Patrimonial



Al 30 de Diciembre, 2011



Al 30 de Diciembre, 2011

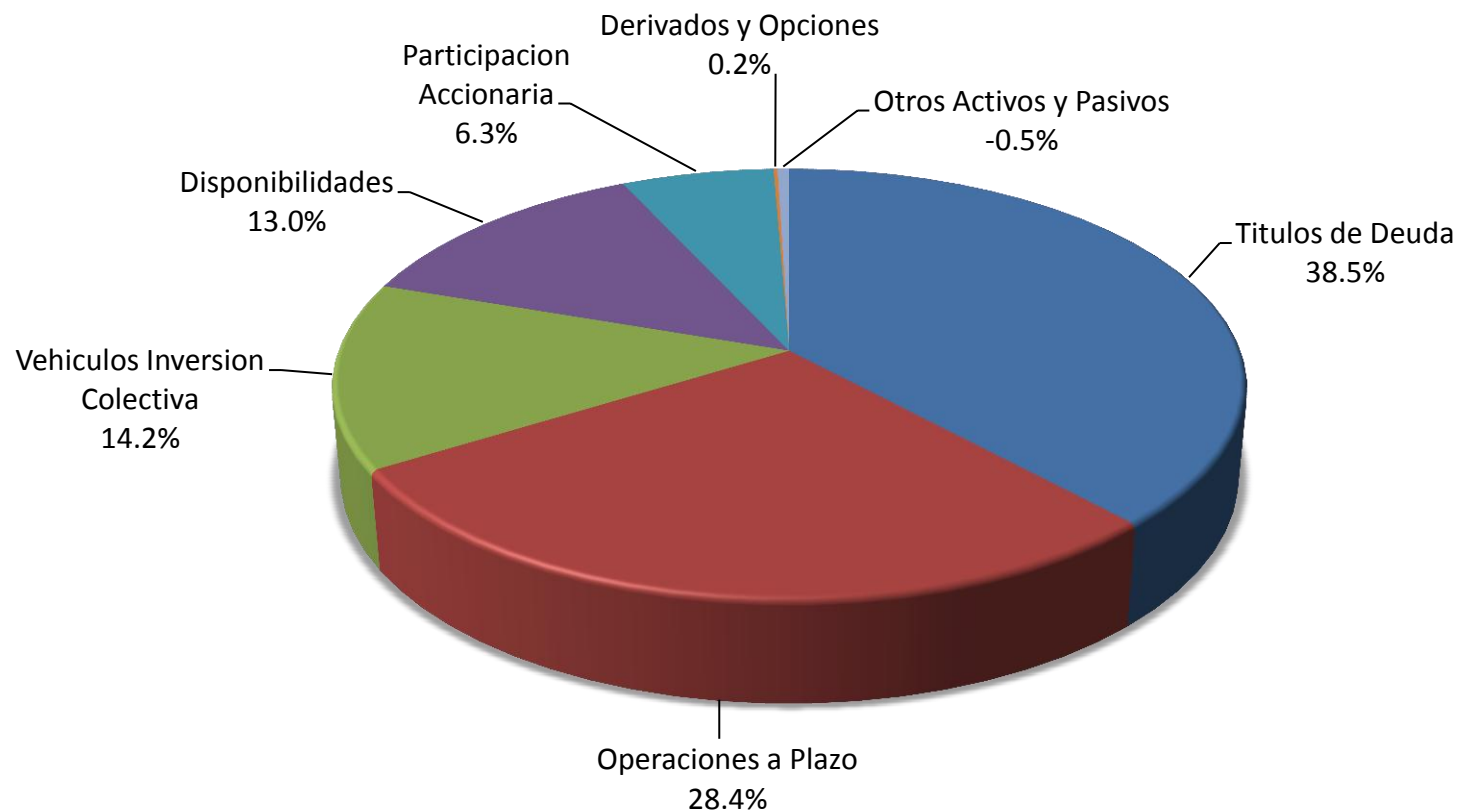
Montos en Millones de Pesos

Tipo de Fondo	TOTAL		Variaciones en el MES			
			Por suscripciones y rescates		Por rendimiento	
	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa*	Absoluta	Relativa*
Mercado de Dinero	1.545,7	15,2%	1.458,5	14,4%	87,2	0,9%
Renta Fija	1.304,8	11,9%	1.021,5	9,3%	283,3	2,6%
Renta Variable	-60,5	-3,7%	-23,7	-1,4%	-36,8	-2,2%
Renta Mixta	259,8	7,5%	188,3	5,4%	71,5	2,1%
Totales	3.049,8	11,6%	2.644,5	10,1%	405,3	1,5%

* Como porcentaje de la variación del período.

Composición de la cartera global

Al 16 de Diciembre, 2011

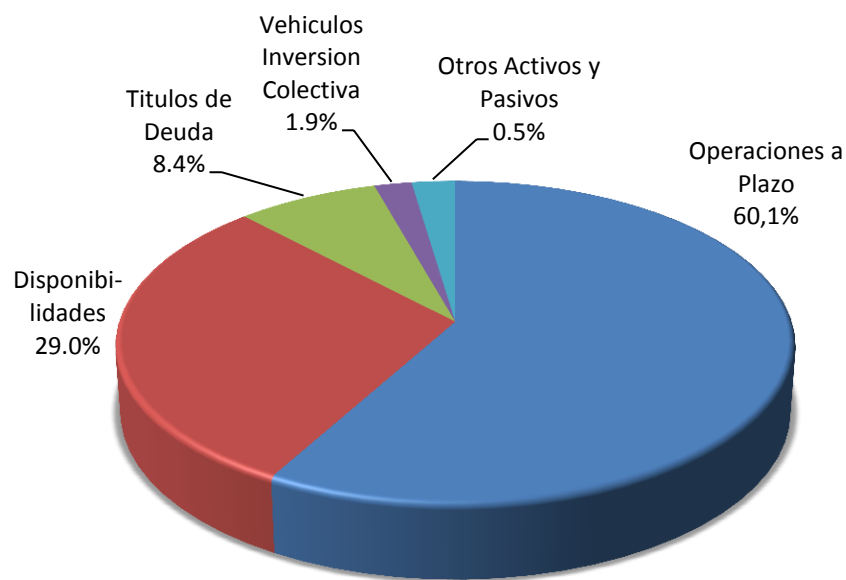


PARTICIPACIÓN ACCIONARIA: Acciones – Recibos de Depósito de Acciones. **TÍTULOS DE DEUDA:** Bonos Corporativos – Cédulas Hipotecarias – Cheques de Pago Diferido – Obligaciones Negociables – Recibos de Depósito de Bonos Corporativos – Títulos Públicos – Valores de Corto Plazo. **VEHÍCULOS DE INVERSIÓN COLECTIVA:** Fideicomisos Financieros – Fondos Comunes de Inversión. **DERIVADOS Y OPCIONES:** Call – DIVA – Forward – Futuro – Opciones – Put. **DISPONIBILIDADES:** Caja – Caja de Ahorro – Cuentas Corrientes – Overnight. **OPERACIONES A PLAZO:** Cauciones – Pases – Plazo Fijo.

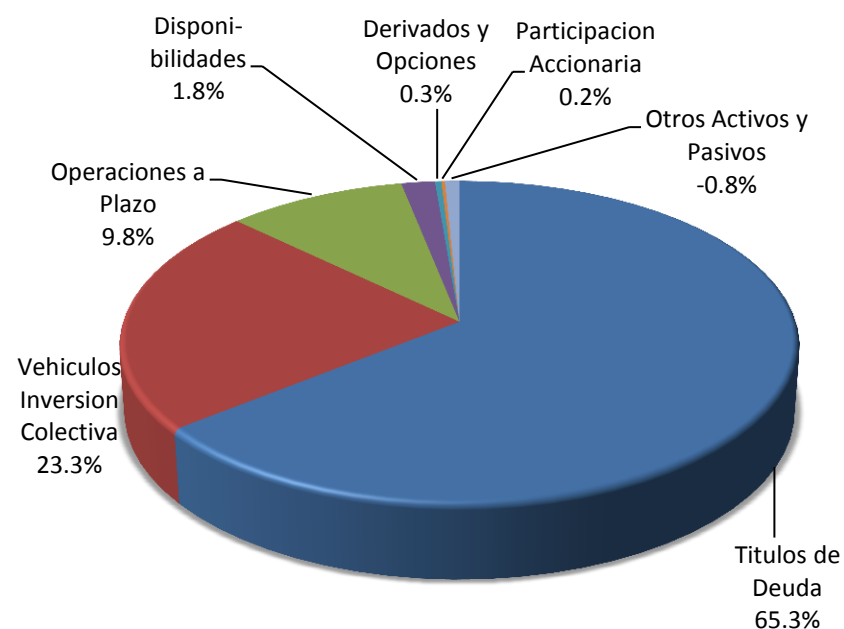
Composición de cartera por tipo de Fondo (I)

Al 16 de Diciembre, 2011

Mercado de Dinero



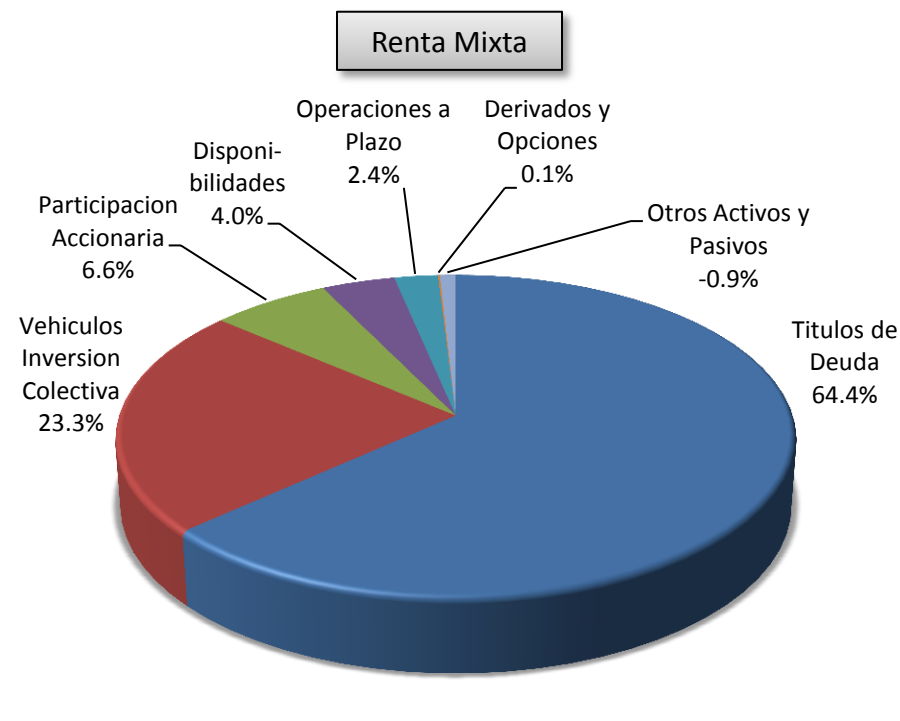
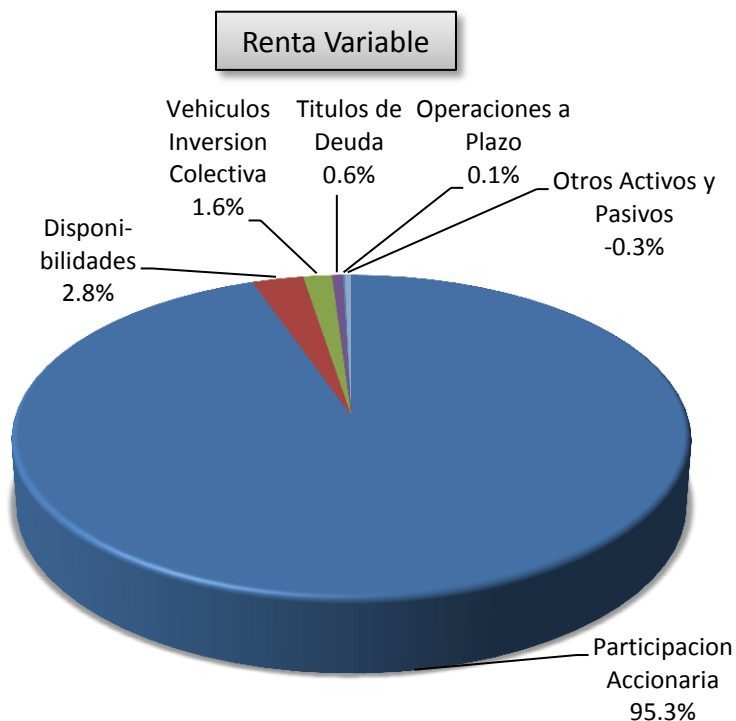
Renta Fija



PARTICIPACIÓN ACCIONARIA: Acciones – Recibos de Depósito de Acciones. **TÍTULOS DE DEUDA:** Bonos Corporativos – Cédulas Hipotecarias – Cheques de Pago Diferido – Obligaciones Negociables – Recibos de Depósito de Bonos Corporativos – Títulos Públicos – Valores de Corto Plazo. **VEHÍCULOS DE INVERSIÓN COLECTIVA:** Fideicomisos Financieros – Fondos Comunes de Inversión. **DERIVADOS Y OPCIONES:** Call – DIVA – Forward – Futuro – Opciones – Put. **DISPONIBILIDADES:** Caja – Caja de Ahorro – Cuentas Corrientes – Overnight. **OPERACIONES A PLAZO:** Cauciones – Pases – Plazo Fijo.

Composición de cartera por tipo de Fondo (II)

Al 16 de Diciembre, 2011



PARTICIPACIÓN ACCIONARIA: Acciones – Recibos de Depósito de Acciones. **TÍTULOS DE DEUDA:** Bonos Corporativos – Cédulas Hipotecarias – Cheques de Pago Diferido – Obligaciones Negociables – Recibos de Depósito de Bonos Corporativos – Títulos Públicos – Valores de Corto Plazo. **VEHÍCULOS DE INVERSIÓN COLECTIVA:** Fideicomisos Financieros – Fondos Comunes de Inversión. **DERIVADOS Y OPCIONES:** Call – DIVA – Forward – Futuro – Opciones – Put. **DISPONIBILIDADES:** Caja – Caja de Ahorro – Cuentas Corrientes – Overnight. **OPERACIONES A PLAZO:** Cauciones – Pases – Plazo Fijo.

Las informaciones contenidas en el presente documento tienen finalidad meramente estadística y han sido elaboradas por la Cámara sobre la base de datos recibidos de las Asociadas. No deben ser tomadas ni interpretadas como recomendación o promoción de ningún tipo de inversión, ni en Fondos Comunes de Inversión ni en ningún otro activo, vehículo o entidad. La Cámara no se hace responsable por los efectos que puedan producirse de resultas, por causa o en ocasión, de la utilización de esta información que pueda ser eventualmente hecha por terceros. La información volcada en el presente informe puede ser reproducida invocando a la fuente. Los datos relacionados con los patrimonios netos de la Industria son expresados al 30 de Diciembre y los relacionados con las carteras son extractados de los datos de carteras informadas a CNV de acuerdo al Capítulo XI, artículo 34, inciso a4) de las Normas. Las sumatorias de los cuadros pueden incluir diferencias por redondeo.