

**Descripción del Fondo**

Intentar replicar los movimientos del tipo de cambio oficial.

**Información del Fondo**

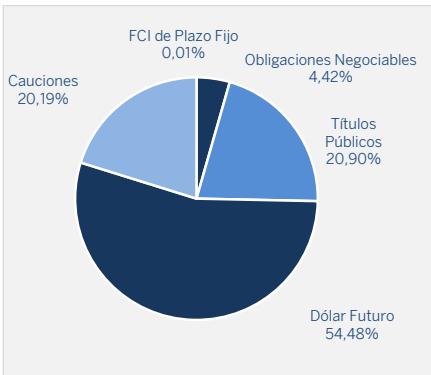
Patrimonio	\$ 78.009.298.715
Moneda	Pesos
Inversión Mínima	\$ 1.000
Clasificación	Renta Fija Argentina
Horizonte de Inversión	Largo
Sociedad Gerente	BBVA AMASAU
Sociedad Depositaria	Banco BBVA Argentina S.A.
Calificación	Af.ar (Moody's)
Plazo de Rescate (2)	A las 24 horas de solicitado
Fecha de Inicio:	Noviembre, 2003

**Rendimiento Histórico del Fondo**

	Clase	Clase J	Clase K
Condición de ingreso	P H. y P J.	P Humanas	P. Jurídicas
Valor cuotaparte	320.743,390	320.756,719	213.660,218
Rendimiento 1 mes	0,03%	0,03%	-
Rendimiento YTD	38,18%	38,18%	-
Rendimiento 12 meses	44,94%	44,94%	-

Los rendimientos se expresan netos de los honorarios de administración

**Composición de la Cartera al 31 de octubre de 2025**



**Tenencias Principales**

LETRA DEL TESORO NAC. - 28/11/2025	15,46%
CAUCIONES	20,19%
B° DEL TESORO NAC. EEUU - 15/12/2022	18,41%
LETRA DEL TESORO NAC. 28/11/2025	12,87%
B° DEL TESORO NAC. - 15/12/2025	12,73%
LETRA DEL TESORO NAC. - 28/11/2025	10,15%
LETRA DEL TESORO NAC. - 10/11/2025	4,47%
YPF 01/07/2026	4,15%
BOPREAL SERIE 1 - B 31/10/2027	3,81%
LETRA DEL TESORO NAC. 16/01/2026	3,69%

**Honorarios del fondo**

	Clase	Clase J	Clase K
Honorarios	1,52%	1,52%	1,52%
Honorarios entrada/salida	0,00%	0,00%	0,00%
Honorario de éxito	0,00%	0,00%	0,00%

**Evolución Cuotaparte (1)**



**Tratamiento impositivo**

<https://www.bbva.com.ar/personas/productos/inversiones/fondos-comunes-inversion.html>  
<https://www.bbvaassetmanagement.com.ar/aspectos-impositivos/>

(1) Valor de la Cuotaparte B neta de todo tipo de honorarios y gastos generales (en \$) - A fecha de cierre: 31.oct.2025. Los rendimientos pasados son un indicador de gestión y no implican, bajo ningún aspecto, rendimientos futuros ni promesas de rendimientos futuros. El rendimiento proyectado es al sólo efecto informativo. No implica asentjar un compromiso cliental ni puede tomarse como promesa de rendimiento, debiendo el inversor realizar su propio análisis con respecto a dicha proyección.

(2) En casos excepcionales el pago puede ser efectuado dentro de los 5 días hábiles de cumplir la solicitud. No existen honorarios de éxito y/o otros gastos a cargo del Fondo diferentes de los gastos generales. A los efectos de una mayor información del Fondo, favor dirigirse a la página web: [www.bbva.com.ar](http://www.bbva.com.ar) en el apartado Productos / Inversiones / FBA Fondos de Inversión donde, entre otros, está disponible el Reglamento de Gestión aprobado el 29/06/2017 según Resolución N° 18.827 de la CNA y inscripto en la IGJ bajo el N° 14.864 Libro 85 el 26/07/2017. También puede acceder a toda la información del Fondo entrando al sitio web [www.bbvaassetmanagement.com](http://www.bbvaassetmanagement.com) o comunicándose a BBVA Inversiones, al 0800-6664600.

Las inversiones en cuotas del Fondo no constituyen depósitos en Banco BBVA Argentina 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 puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco BBVA Argentina S.A. se encuentra impedido 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\* (Com. A3027 BCRA)