


**INFORME SEMANAL:**
**COMENTARIOS DEL PORTFOLIO**

Desde hace un par de semanas hemos decidido estar casi totalmente líquidos de tal forma de evitar la gran caída que ha sufrido el mercado mundial y argentino. Dado esta estrategia el fondo hoy ha superado a su Benchmark (Índice Merval) en aproximadamente un 30%.

Seguiremos en esta línea hasta tanto el panorama sea más claro.

info@fondosvaliant.com.ar  
 www.fondosvaliant.com

**Sociedad Gerente:** Valiant Asset Management Sociedad Gerente de FCI S.A.

**Sociedad Depositaria:** Banco de Valores S.A.

**Fecha de inicio:** 25/01/2019

**Moneda del fondo:** Pesos

**Tipo de fondo:** Renta Variable

**Honorarios:** VALIANT Asset Management  
 Clase A: 3,5% anual  
 Clase B: 4% anual

**Honorarios Sociedad Depositaria:** 0,22% anual para todas las clases

**Head Portfolio Manager:** Ezequiel Asensio

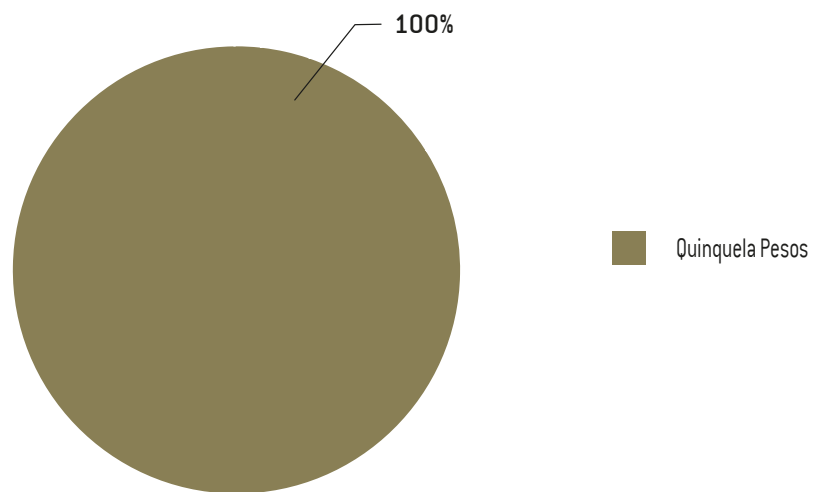
**Audidores:** Brea Solans & Asociados

**Plazo de rescate:** 48 horas

**Ticket Bloomberg:**  
 Clase A: VAREVA:AR  
 Clase B: VAREVAB:AR

**CARACTERÍSTICAS**

Es un fondo principalmente de acciones locales y del exterior, entre otros activos de renta variable que busca superar al rendimiento del índice Merval, orientado a inversores con baja aversión al riesgo y un horizonte de inversión superior a 1 año.

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA**


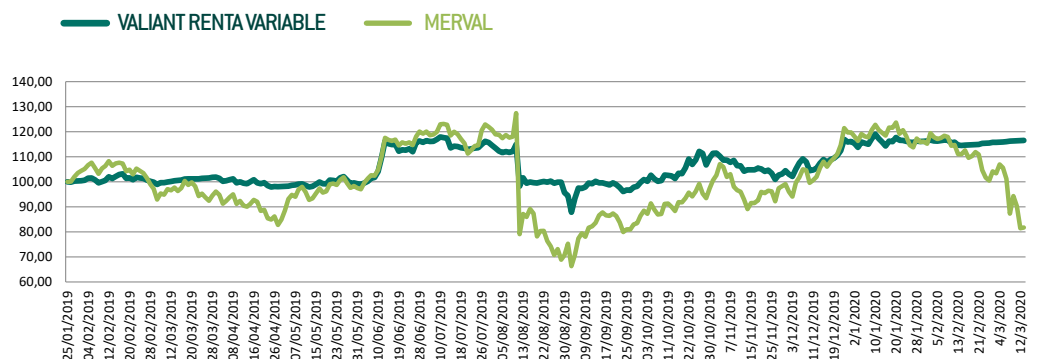
Patrimonio Neto: \$ 1.210.130,82

**RENDIMIENTOS HISTÓRICOS**

VALIANT	E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D
2019	0,96%	1,38%	-3,96%	1,09%	0,56%	8,59%	-0,82%	-16,48%	2,66%	13,37%	-6,27%	11,08%
2020	0,15%	-0,72%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**INFORMACIÓN ESTADÍSTICA**

1,67%	Rendimiento 30 días
8,47%	Rendimiento 90 días
17,07%	Rendimiento 180 Días
0,396%	YTD
26,06%	Volatilidad Anualizada
0,6047	Sharpe Ratio

**EVOLUCIÓN CUOTAPARTE**


La sociedad gerente es Valiant Asset Management Sociedad Gerente de FCI S.A., inscripto como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de la CNV bajo matrícula de registro N° 59. La sociedad depositaria es Banco de Valores S.A. inscripto como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión de la CNV bajo matrícula de registro N° 6. En ningún caso se asegura ni garantiza el resultado de la inversión. Los datos indicados son al 13 de marzo de 2020. El detalle de honorarios, gastos y comisiones actualizados para el fondo (incluyendo gastos ordinarios de gestión, las comisiones de suscripción, de rescate y de transferencia vigentes) puede encontrarse en [www.fondosvaliant.com](http://www.fondosvaliant.com). o [www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar). Los valores de cuotapartes que publicamos son netos de los honorarios de la sociedad gerente y sociedad depositaria, y de gastos ordinarios de gestión. Las inversiones en cuotapartes de fondos comunes de inversión no constituyen depósitos en Banco de Valores 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 de Valores S.A. 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".