

25/08/2020

Instrucción SMEF:

Por el total de la disponibilidad actual en USD:

- Compra de Treasury Bill 10 años US10YT

*En caso de no poder comprar T-bills 10 años:

- Compra de BONO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES 2027 vto. 01 06 2027
Tipo de orden: Mercado.
Nominales: Total de la disponibilidad actual en USD

*Si no hay volumen considerable para operar BONO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES 2027, entonces:

- Comprar PAN AMERICAN ENERGY LLC CLASE IX Vto. 15 11 2023 (PNC90)
Tipo de Orden: Mercado.
Nominales: Total de la disponibilidad actual en USD

*Si no hay volumen de PNC90, dejar en stand-by liquidez actual en USD.

Canje de Deuda Soberana:

- Entrar al Canje de la Deuda por los activos **AO20 y AY24**, aceptando el canje por el total de VN a cambio de Bonos con **maturity al año 2030, en dólares americanos.**

(Por favor indicarnos el procedimiento a seguir para aceptación de canje; por ejemplo, si es necesario diligenciar formularios)

Equity

1- Venta de **GGAL Y SUPV**, con el resultante la compra de **BMA**.

Tipo de orden: Mercado.

2- Venta de **MIRG**, con el resultante la compra del CEDEAR **AAPL**.

Tipo de orden: Mercado.

3- Venta de **TRAN**, con el resultante la compra del CEDEAR **QCOM**.

Tipo de orden: Mercado.

Actualización de ordenes ejecutadas: 25/08/2020

Renta Fija

- 1- Liquidez en Dólares no tuvo movimientos por costos transaccionales elevados en el caso de **US10YT** y poca o nula oferta de las opciones locales.

Equity

- 2- **GGAL** no disponible en tenencia. Compra **BMA** con resultante de venta **SUPV** y con liquidez en pesos disponible por cobro de cupones (ARS 14K).
- 3- Ejecutada
- 4- Ejecutada

Detalle de operaciones

Operación	Cantidad	Ticker	Precio
COMPRA 48Hs.	51	BMA	\$238,00
COMPRA 48Hs.	68	BMA	\$240,00
COMPRA 48Hs.	20	QCOM	\$386,00
COMPRA 48Hs.	10	AAPL	\$536,00
VENTA 48Hs.	65	MIRG	\$1050,00
VENTA 48Hs.	1097	TRAN	\$25,50
VENTA 48Hs.	190	SUPV	\$64,85

Procedimiento para Aceptar Canje de AO20 y AY24 por Bono 2030:

- Enviar email a José Dapena manifestando la voluntad del fondo para participar del proceso de canje de deuda.
- Deberá especificar: Título elegible, cantidad y opción elegida.
- El plazo para presentar las ofertas de canje culmina el día **31 de agosto de 2020**, transcurrida la misma, las ofertas no podrán recibirse y serán rechazadas.