



INFORME

Junio 2026

# Carteras sugeridas

[bancoprovincia.com.ar](http://bancoprovincia.com.ar)

Banco Provincia



# Informe

## CARTERAS SUGERIDAS

Durante el mes de mayo los mercados financieros internacionales mostraron un desempeño positivo en un contexto de alta volatilidad. Los conflictos geopolíticos, los sólidos resultados de los balances de las empresas tecnológicas y las decisiones de la FED, marcaron el ánimo de los inversores a lo largo del mes. En este contexto, el Nasdaq aumentó el 8,36%, el S&P 500 un 5,15% y el Dow Jones un 2,78%, al tiempo que los bonos del tesoro a 10 años mantuvieron sus rendimientos en 4,45% a lo largo del mes.

La Reserva Federal mantuvo su tasa de referencia sin cambios en el mes de mayo (3,50% - 3,75%). La inflación norteamericana y la solidez del mercado laboral ponen en duda las expectativas de flexibilización de la Reserva Federal y profundiza la idea de futuras subas de tasa por parte de la FED (para más información ver Informe Semana Económica N 934).

En este sentido, el impacto del conflicto entre Estados Unidos e Irán en la economía global sigue siendo significativo. La oferta mundial de petróleo y gas permanece aproximadamente un 12% por debajo de los niveles previos al conflicto con precios, dado que el estrecho de Ormuz concentra en tiempos normales cerca de un quinto del comercio energético global.

Por otra parte, el boom de inversión en inteligencia artificial continúa traccionando con fuerza. Las cinco grandes tecnológicas estadounidenses invertirán un estimado de US\$ 730.000 millones en 2026 en centros de datos, con la inversión global superando el billón de dólares. Dado que, aproximadamente, dos tercios de esa inversión se destina a equipos fabricados casi exclusivamente en Asia, economías como Taiwán, Corea del Sur, Malasia y Vietnam reciben un impulso exportador sin precedentes.

En este escenario, NVIDIA (principal productora de chips para los centros de datos) reportó ingresos por USD 81.600 millones. Los mismos, crecieron en el primer trimestre un 85% interanual y un 20% respecto al trimestre anterior, lo cual coloca a la compañía en una situación privilegiada de cara a los próximos años.

En el ámbito local, la actividad económica rebotó en marzo: el EMAE trepó 5,5% interanual y 3,5% mensual, revirtiendo la caída de febrero (-2,7%). El crecimiento del sector agropecuario y de extracción de petróleo y minerales explicaron el avance. En abril, los primeros indicadores reflejan que la recuperación se habría al menos desacelerado, e incluso podría haber entrado en pausa.

En este contexto, se difundió un informe de la OCDE en el cual se da a conocer que Argentina solo captó USD 3.100 millones de inversión extranjera directa el año pasado, muy por debajo de Brasil (USD 77.000 millones), México (USD 41.000 millones), e incluso de países de un PBI más chico (Chile: +13.150 millones). En términos interanuales, el informe destaca una caída de 70% i.a. en la llegada de inversiones reales a nuestro país: la mayor contracción de la región, que creció 6% i.a. a nivel agregado.

A nivel familias, las complicaciones en el pago de los créditos siguieron creciendo en marzo y posiblemente en abril, producto de deterioro de ingresos reales, pérdida de puestos de trabajo y aumento de gastos fijos por encima de la inflación. Así, la irregularidad de cartera bancaria y no bancaria ya afecta a más de 6 millones de adultos argentinos (es decir, 1 de cada 6).

En las provincias donde más empleo se destruyó, más creció la mora: en Santa Cruz la caída del empleo formal llegó al 16%, acompañada de un salto de 13,8 p.p. en la irregularidad entre febrero de 2026 y noviembre de 2023; en Tierra del Fuego la contracción fue del 11,7% con un aumento de 13 p.p., y en Formosa del 10,5% con 10,1 puntos adicionales de mora. En contraste, en provincias donde el empleo creció (Neuquén y Río Negro), la irregularidad también creció +9,8 p.p. y +11 p.p., respectivamente. En síntesis, la irregularidad bancaria de las familias casi se cuadruplicó en el último año, pasando de 2,9% en febrero 2025 a 11,2% en febrero 2026 (ver informe Semana Económica Nro 933).

### Banco Provincia - Tasas de Referencia

Plazo Fijo	TNA	Plazo Min
Tradicional	19,50%	30 días
Plazo Fijo UVA	TNA	Plazo Min
UVA Precancelable(*)	CER + 1%	90 días
Plazo Fijo USD	TNA	Plazo Min
Tradicional	1,25%	30 días

(\*) solo personas humanas

### Licitaciones Primarias

LETRAS SOBERANO Ult Licitación 27-05-2026	Tira de Corte	Vencimiento
Letra capitalizable S15S6 (nueva)	26,68%	15-09-2026
Boncer TZXM7 (reapertura)	2,00%	31-03-2027
Boncer TZXS7 (reapertura)	5,06%	30-09-2027
Bontam TMG28 (reapertura)	35,53%	31-08-2028
Letra vinculada al dólar D31L6 (nueva)	6,01%	31-07-2026
Letra vinculada al dólar D31M7 (nueva)	5,50%	31-03-2027
Bono en USD AO27 (reapertura)	5,12%	29-10-2027
Bono en USD AO28 (reapertura)	8,49%	31-10-2028

LETRAS PBA Ult Licitación 21-05-2026	Tasa de Corte	Vencimiento
Letras en pesos a descuento 35 días (reap.)	24,25%	25-06-2026
Letras en pesos a descuento 63 días (nueva)	24,50%	23-07-2026
Lecap 92 días (nueva)	2,05%	21-08-2026
Lecera a descuento 182 días (nueva)	1,50%	19-11-2026

### Fondos Comunes de Inversión

FCI 1822	Plazo	Rendimientos	
		Mensual	YTD
Raíces Ahorro Pesos (24/7)	t+0	18,84%	24,99%
Raíces Fideicomisos	t+1	24,52%	34,38%
Raíces Ahorro Plus	t+1	2,21%	31,69%
Raíces Renta en Pesos	t+1	2,19%	36,05%
Raíces Inversión	t+1	3,36%	50,29%
Raíces Pyme	t+1	1,66%	26,75%
Valores Negociables	t+1	11,50%	2,48%
Raíces Dólares Plus Clase A	t+1	1,09%	4,39%

\*Rendimientos anualizados

Fuente: Provifondos al Cierre del 29-05-2026

Evolución de Variables

En el plano institucional, el FMI aprobó la segunda revisión del acuerdo de facilidades extendidas con Argentina con el desembolso por USD 1.000 millones, y validó la implementación del programa. El organismo destacó la solidez fiscal del proceso, a la vez que otorgó un *waiver* por el incumplimiento por más de USD 10.000 millones del objetivo de Reservas. Hacia adelante, el Banco Central debería sumar cerca de USD 3.000 millones en lo que resta del año para cumplir el objetivo de diciembre 2026, o USD 7.000 millones si descontamos el pago de títulos de julio.

Las reservas brutas del Banco Central crecieron USD 7.500 millones en el año (explicadas por las compras de divisas, por casi USD 10.000 millones), y el ratio entre Reservas y PBI pasó del 6% al 7% entre enero y mayo. Sin embargo, a pesar de este avance, el cociente sigue por debajo de la media de la región (15%) y de los niveles óptimos sugeridos por el FMI en su *staff report*. En este contexto, el riesgo país cayó poco más de 50 bps entre enero y mayo, perforando los 500 bps, y acercándose a los niveles de otros países de la región que emitieron deuda en moneda extranjera en 2026 (Ecuador y Bolivia, con índices más cercanos a los 400 bps en sus etapas de salida).

En la última licitación del Tesoro (27 de mayo), se recibieron ofertas por un total de valor efectivo de 16,14 billones de pesos y se adjudicó un total del valor efectivo de 12,57 billones, logrando un rollover 114% de los vencimientos. El estiramiento de plazos mediante títulos ajustables por inflación, tasa de interés o tipo de cambio es la principal novedad de las últimas licitaciones.

En este contexto, recomendamos:

**-Para perfiles conservadores:** en lo que refiere a la administración de pesos, para este contexto con datos de inflación elevados recomendamos el Plazo fijo UVA con rendimiento de CER + 1,00% a 90 días. Para plazos más cortos (30 días), el plazo fijo tradicional ofrece una tasa del 19,50% n.a. A su vez, para una administración eficiente de la liquidez en pesos, recomendamos el Fondo Común de Inversión 1822 Raíces Ahorro Pesos, ahora con la posibilidad de operar las 24hs, los 7 días de la semana y el Fondo 1822 Raíces Ahorro Plus como opción para invertir en instrumentos cortos con exposición al Tesoro. Aquellos que prefieren posicionarse en moneda dura tienen la posibilidad de comprar USD oficial o USD MEP y realizar un plazo fijo en USD con tasas que comienzan en 1,50% n.a. para imposiciones a 30 días y del 3,00% a 180 días, o bien suscribir el Fondo 1822 Raíces Ahorro Dólares con posibilidad de rescate en contado inmediato.

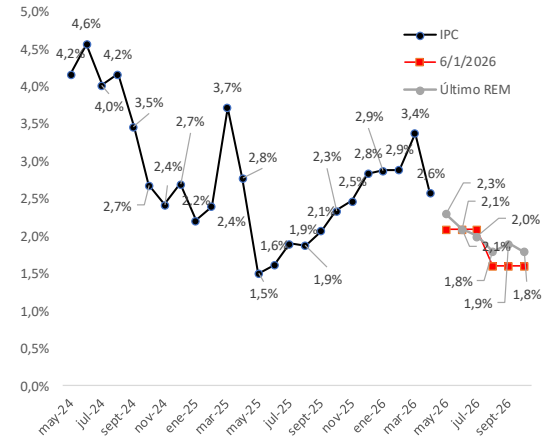
**- Para perfiles moderados:** dentro de la curva USD destacamos el AO27 con TIR del 5% y pagos mensuales de cupón cuyo vencimiento en oct-27, reduce la volatilidad eleccionaria. Otra opción es un AO28 con un rendimiento del 8,5% atractivo dado su vencimiento en 31-10-28. Para quienes busquen cobertura real deberán trasladarse más allá del 2028 para encontrar bonos CER con rendimientos en torno a 7%-7,3% (TZX28 y TZXS8), luego que la parte larga comprimiera ante la exclusión de títulos largos en la licitación y la parte corta ofrezca rendimientos reales significativamente negativos. Para alocar liquidez en pesos en plazos más cortos recomendamos: i) Las Letras que emite mensualmente la Provincia de Buenos Aires; la próxima licitación será el 23/06 ii) Las emisiones de títulos públicos realizadas por el Tesoro Nacional y iii) La Clase VI de Títulos de Deuda en Pesos a ser emitidos por el Banco el próximo 4 de junio, a 12 meses de plazo y que pagarán un interés equivalente a la Tasa TAMAR Privada más un margen que surgirá de la licitación. Para colocaciones de liquidez en dólares recomendamos: i) el Fondo 1822 Raíces Renta en USD con un horizonte de mediano plazo (60 días), con disponibilidad de fondos en 24 horas (T+1), ii) La Clase V de los Títulos de Deuda del Banco Provincia, USD MEP a 12 meses de plazo, con cupones semestrales, a licitarse el jueves 4 de junio y iii) Obligaciones Negociables (“ON”) Hard Dólar con calificación “AAA”, especialmente en compañías exportadoras o generadoras de divisas (energía, agroindustria).

**-Para perfiles agresivos:** Con el vencimiento de julio parcialmente asegurado, el riesgo país en torno a 490bps, el Tesoro se acerca a la posibilidad de emitir deuda off shore que le permitirá refinanciar los vencimientos de 2027. Bajo un escenario optimista, el mayor potencial de suba se ubicaría en el tramo 2035-2038 apostando a una baja de spread idiosincrático versus emergentes (entre las opciones destacamos el AE38 como opción ley local y el GD35 como opción ley new york). Como alternativa a los bonos soberanos en dólares, para diversificar el riesgo de crédito, seguimos destacando como opciones recomendables las ON Hard Dólar con rating crediticio “AA” o superior. Finalmente, como alternativa de inversión, el próximo 04/06 el Banco Provincia Buenos Aires emitirá un título USD MEP a 12 meses con pagos de cupones semestrales (a licitar)

	Tasa del Período	TC 3500	Deva
Período	IPC	PF minorista	Ult.Día Implícita
Abril	2,8%	2,63%	1.172,00 9,1%
Mayo	1,5%	2,51%	1.195,33 2,0%
Junio	1,6%	2,51%	1.194,08 -0,1%
Julio	1,9%	2,79%	1.351,83 13,2%
Agosto	1,9%	4,11%	1.323,83 -2,1%
Septiembre	2,1%	3,12%	1.366,58 3,2%
Octubre	2,3%	2,88%	1.443,00 5,6%
Noviembre	2,5%	2,14%	1.450,75 0,5%
Diciembre	2,8%	2,30%	1.459,42 0,6%
Enero	2,9%	2,22%	1.447,67 -0,8%
Febrero	2,9%	2,30%	1.408,97 -2,7%
Marzo	3,4%	2,05%	1.382,76 -1,9%
Abril	2,6%	1,60%	1.381,10 -0,1%
Mayo		1,60%	1.410,29 2,1%

Fuente: BCRA

Inflación Breakeven:



y un título TAMAR + margen (a licitar) a 12 meses y pagos de cupón trimestrales, con calificación A1+ de FIX que es el máximo rating en escala local de corto plazo. En lo que respecta a la renta variable, localmente destacamos MELI (exposición a Latam e-commerce) y el sector energético (YPF, VISTA, PAMP) pero siempre con un horizonte de largo plazo, sujeto a la volatilidad de la renta variable. Como opción pasiva de exposición al índice Merval se puede suscribir al FCI 1822 Raíces Valores Negociables. En términos de CEDEARs destacamos: BRKB (Berkshire Hathaway) como hipótesis de inversión defensiva apalancada en su posición liquidez; y SE (SEA limited) en base a un negocio en expansión (ingresos creciendo +46%, margen bruto del 41% con USD 7bn en cash) y diversificado al incluir: e-commerce, plataforma de juegos y un negocio financiero. Para colocaciones de liquidez en dólares recomendamos los fondos 1822 Raíces Renta en Dólares, 1822 Raíces Internacional y/o 1822 Raíces Dólares Plus.

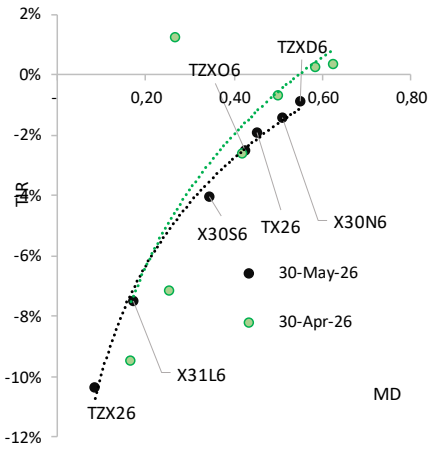
**Riesgo País versus Emergentes:**

INDEX	VALOR	H	Fecha
<b>EMBI+</b>	<b>256</b>		<b>02-06-26</b>
<b>Argentina EMBI+</b>	492		01-06-26
Brazil EMBI+	178		02-06-26
Colombia EMBI+	203		02-06-26
<b>LATIN EMBI+</b>	<b>348</b>		<b>02-06-26</b>
Ecuador	419		01-06-26
Mexico EMBI+	164		02-06-26
Panama EMBI+	105		02-06-26
Peru EMBI+	91		02-06-26

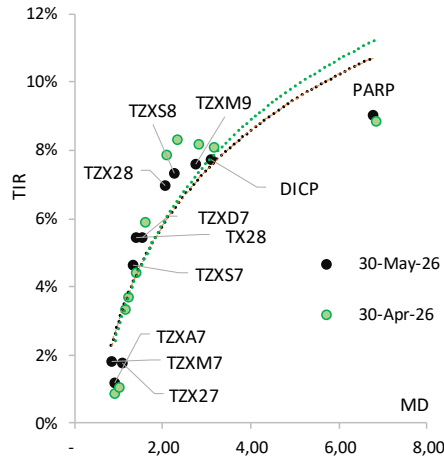
*Fuente: Refinitiv*

Curva en Pesos: Soberanos

Curva CER <0.5 MD: Variación 30D – TIR



Curva CER >0.5 MD: Variación 30D – TIR

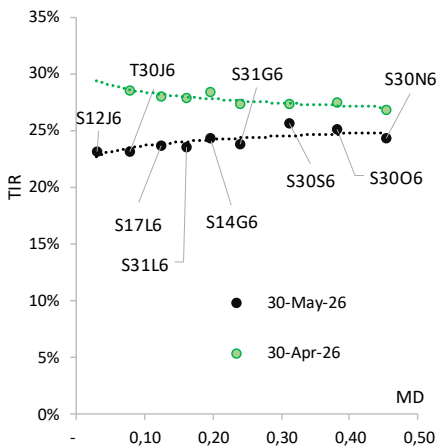


- En el último mes, la curva CER mostró una significativa compresión en la parte corta y media, profundizando los spreads negativos (TZXD6 en -8,3% y TX26 en -1,3%). En el tramo largo también se observó ajuste, con el TZXD6 en 7,2% y referencias como DICP y PARP estabilizadas en torno a 7,8% y 9,0%.

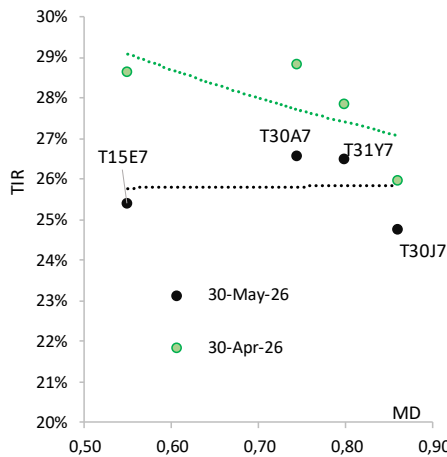
- La inflación implícita de mayo se ubicó en torno a 2,1% por debajo del 2,3% implícito de abril. El mercado espera una desaceleración del dato de inflación de mayo en relación al dato de IPC de 2,6% registrado en abril.

- Pese al rally de mayo, la curva CER continúa operando con tasas reales negativas en el corto plazo y con un premio significativo en tramos largos, reflejando la necesidad de un mayor rendimiento en los plazos más extensos para compensar la incertidumbre.

Curva TASA FIJA < 0,6 DM: Var. 30D- TIR



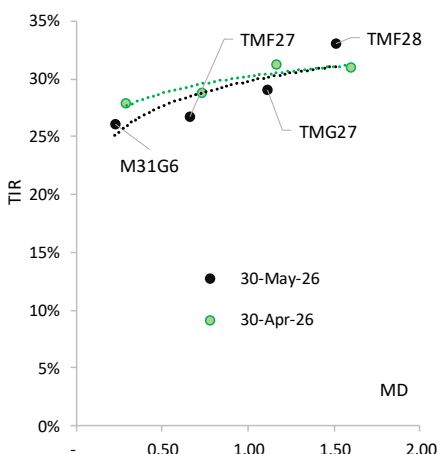
Curva TASA FIJA > 0,6 DM: Var. 30D – TIR



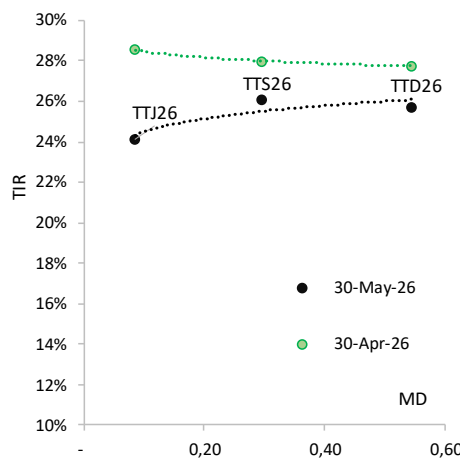
-La curva de tasa fija comprimió entre 250 y 400 puntos básicos en la mayoría de los plazos. Esto dejó al tramo corto de la curva con TEM del 1,8% y los plazos más largos en torno a 1,98% TEM.

- Esta baja de yields se produce en un contexto de abundante liquidez en el sistema, en la última licitación el Tesoro adjudicó ARS 1.6bn, mientras el BCRA mantuvo un rol activo en el mercado de repos descomprimieron parte del premio exigido en abril, acompañando la dinámica de estabilidad observada en las curvas CER y hard dollar.

Curva Tasa VARIABLE: Variación 30D



Curva DUALES-30D



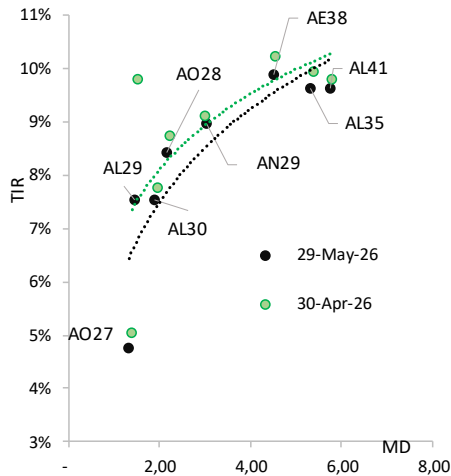
- En mayo los bonos TAMAR comprimieron rendimientos respecto de abril: el M31G6 bajó de 27,9% a 26,2%, el TMF27 de 28,7% a 26,8% y el TMG27 de 31,2% a 29,1%, mientras que el TMF28 se mantuvo elevado en 32,9% frente al 31,0% previo.

- En la última semana de mayo, el Tesoro emitió TMG28 en TAMAR +7,9% TNA por total ARS 3,76bn.

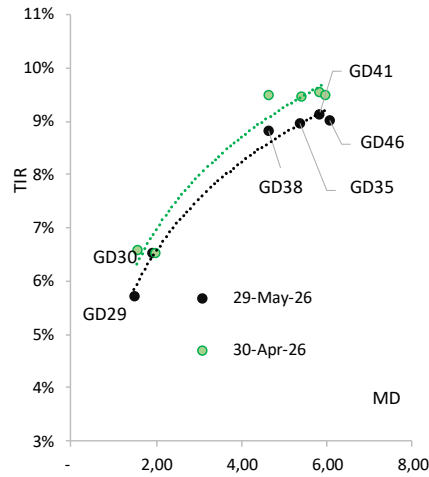
-La estabilidad de las duraciones indica que el ajuste respondió principalmente al exceso de liquidez y al rol activo del BCRA en el mercado de repos, que presionó a la baja las tasas de corto y mediano plazo.

Curva en Dólar & Dólar Linked: Soberano & Provinciales

Curva USD Ley Arg: Variación 30D – TIR

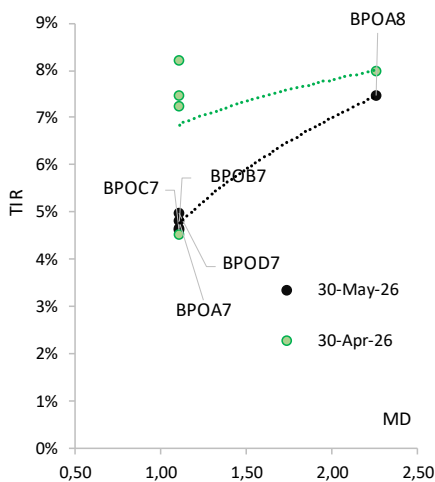


Curva USD Ley NY: Variación 30D -TIR

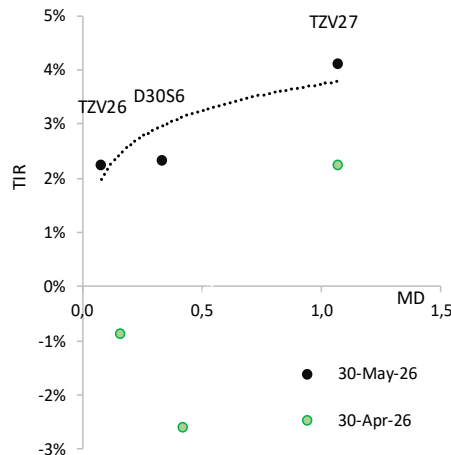


- En mayo, la curva hard dollar registró una compresión de spreads a lo largo de toda la curva, los globales lideraron la suba en precios, con el riesgo país perforando los 500 bps, en un contexto donde la última semana de mayo combinó: i) un escenario global favorable, ii) el desembolso del FMI y iii) el BCRA manteniendo el nivel de compras y recomposición de reservas.  
 - Esta dinámica permitió que toda la curva vuelva a rendir un dígito, aunque la deuda soberana argentina continúa operando con spreads superiores a la media emergente, reflejando la persistente prima de riesgo idiosincrática.  
 - Destacamos que, en la última semana del mes, el Tesoro completó la emisión de AO27 (con una demanda equivalente a 2,9x) y en paralelo, emitió 100mn de AO28.

Curva USD BOPREAL: Variación 30D- TIR



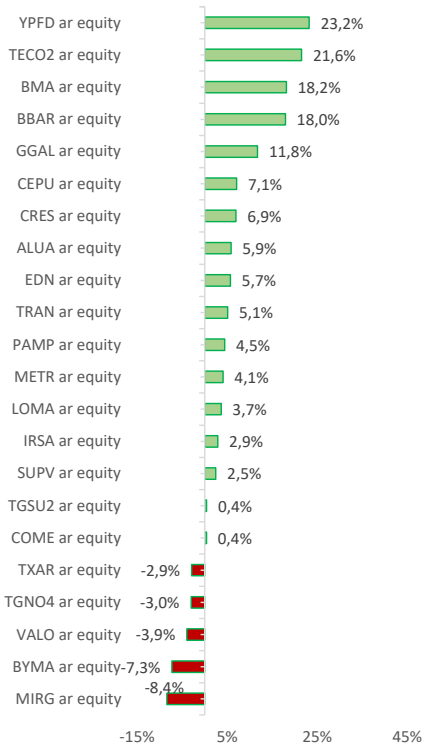
Curva Dólar Linked Soberanos: Variación 30D – TIR



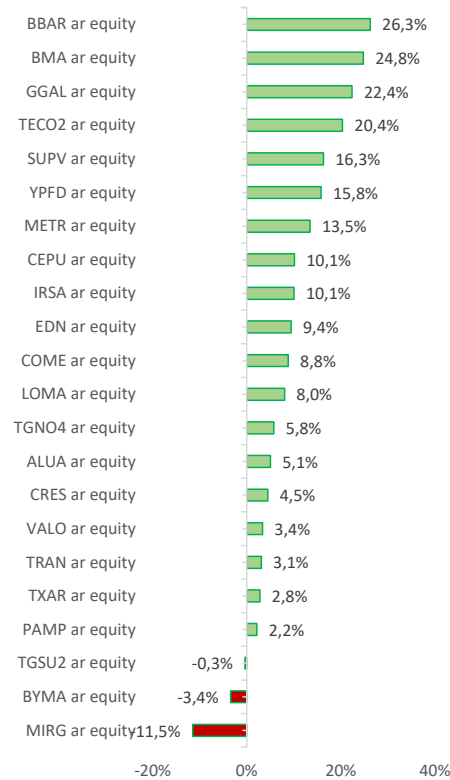
- En mayo la curva Dollar Linked también comprimió respecto al mes de abril. En conjunto, la curva Dollar Linked reflejó la estabilidad cambiaria con la liquidación del agro, permitieron normalizar yields en los tramos cortos y medios, mientras los largos conservaron niveles elevados como referencia de expectativas de cobertura.  
 - Los rendimientos de la curva BOPREAL se ubicaron entre 4,8 y 7,5%, superando la performance de la curva soberana. El BPY26 cotizaba por última vez el 29-5 con una paridad del 111% contra MEP, presionado por la demanda de divisas dada la restricción CCL-MLC para empresas.

Acciones Locales: Ganadores & Perdedores del Panel Líder

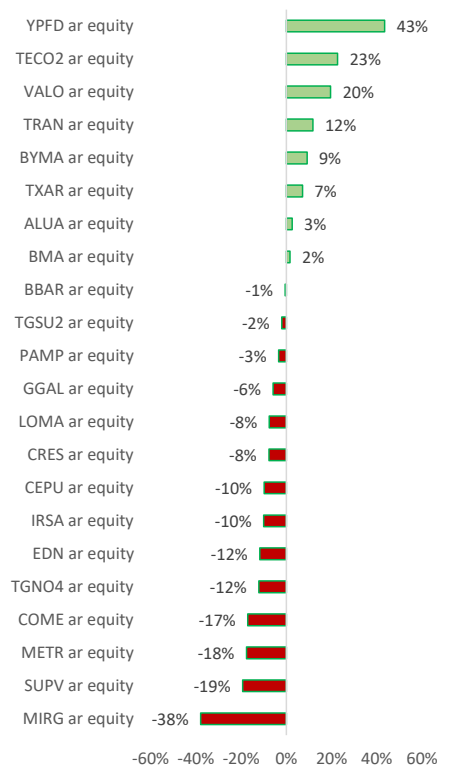
Panel Líder: Variación Precio 5d



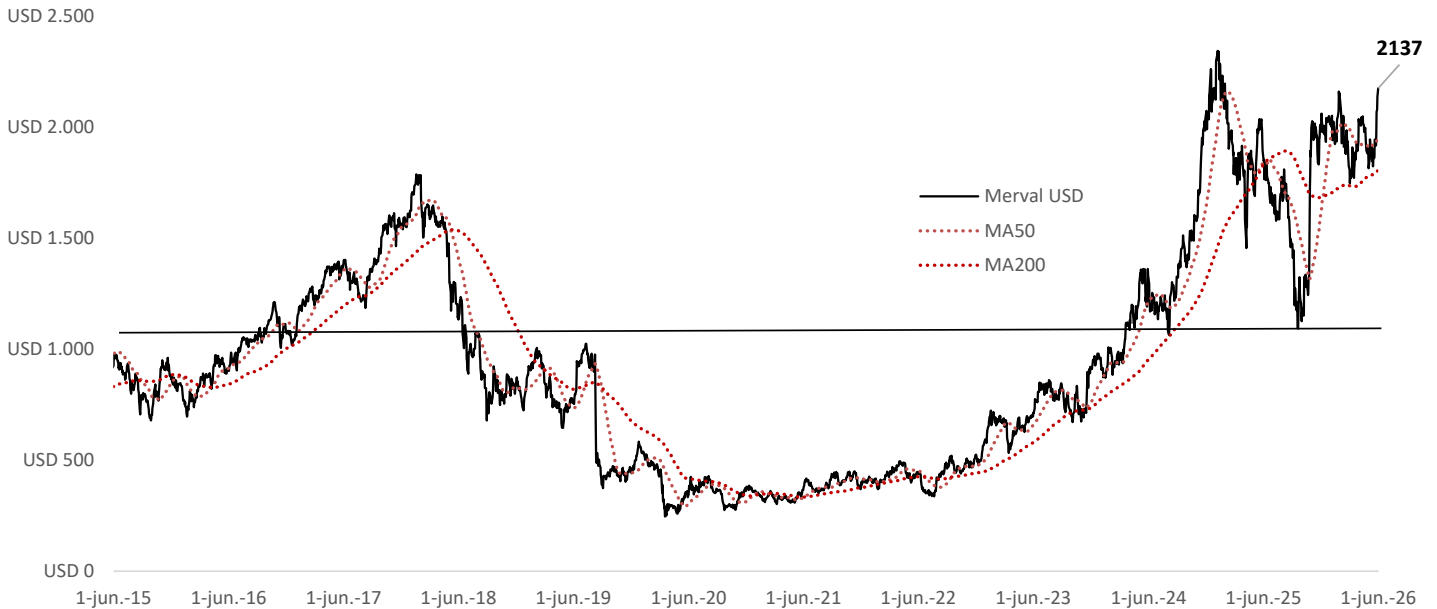
Panel Líder: Variación Precio1M Merval



Panel Líder: Variación Precio YTD Merval



Evolución Merval



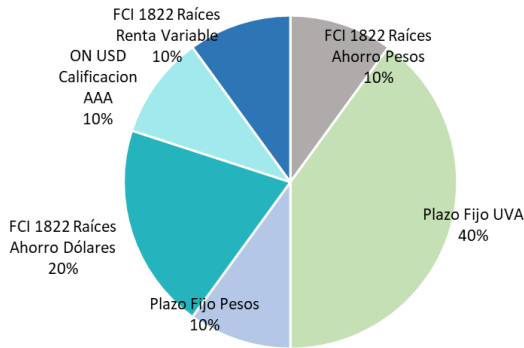
## Carteras indicativas según el perfil de riesgo

Te proponemos tres carteras indicativas, compuestas por instrumentos que, en general, mejor se ajustan a predeterminados perfiles del inversor, en el marco del contexto macroeconómico vigente. Las mismas resultan meramente referenciales, ya sea en su composición, como en los porcentajes indicados para cada instrumento.

### PERFIL CONSERVADOR

#### PERFIL DEL INVERSOR

#### INSTRUMENTOS REFERENCIALES



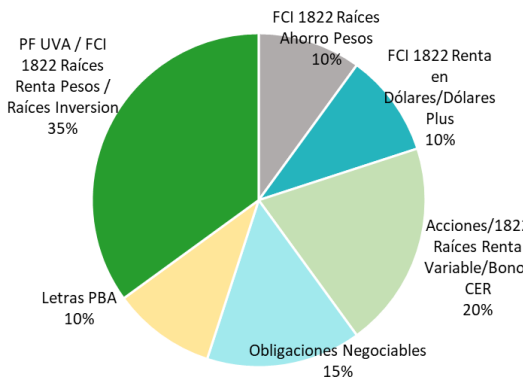
Se caracteriza por no asumir riesgos importantes, priorizando la preservación del capital y la liquidez inmediata de sus inversiones, para lo cual pondera mayoritariamente instrumentos de baja volatilidad y corta duración.

- Depósitos a Plazo Fijo en Pesos, a Tasa Fija y ajustables por UVA
- Fondos Comunes de Inversión 1822 Raíces Ahorro Pesos, 1822 Raíces Renta en Pesos, 1822 Raíces Ahorro Dólares y 1822 Raíces Valores Fiduciarios
- Títulos Públicos de Corto Plazo

### PERFIL MODERADO

#### PERFIL DEL INVERSOR

#### INSTRUMENTOS REFERENCIALES



Busca una apreciación moderada del capital en el mediano plazo, pero sin un elevado nivel de riesgo.

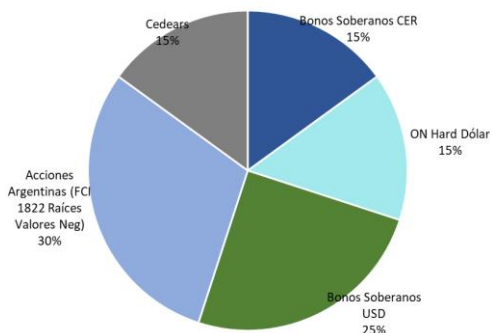
A diferencia del perfil conservador, está dispuesto a invertir a un plazo mayor, pero sin incurrir en demasiados riesgos.

- Depósitos a Plazo Fijo en Pesos, a Tasa Fija y ajustables por UVA
- Fondos Comunes de Inversión 1822 Raíces Inversión, 1822 Raíces Renta en Dólares y 1822 Raíces Dólares Plus
- Títulos Públicos de Mediano Plazo

### PERFIL AGRESIVO

#### PERFIL DEL INVERSOR

#### INSTRUMENTOS REFERENCIALES



Se caracteriza por tener como objetivo principal la maximización del rendimiento de su cartera, asumiendo para ello un mayor nivel de riesgo y un horizonte temporal de largo plazo, el cual le permitiría la recuperación de eventuales pérdidas de capital en el corto plazo.

- Fondos Comunes de Inversión 1822 Raíces Inversión, 1822 Raíces Dólares Plus, 1822 Raíces Renta en Dólares, 1822 Raíces Internacional y 1822 Raíces Valores Negociables
- Títulos Públicos de Largo Plazo
- Obligaciones Negociables
- Acciones
- Cedears
- Fideicomisos Financieros

Conocé tu PERFIL DE INVERSOR ingresando a este link: [https://www.bancoprovincia.com.ar/productos/inversiones/TestInversor/test\\_inversor](https://www.bancoprovincia.com.ar/productos/inversiones/TestInversor/test_inversor)

A continuación, te comentamos brevemente cómo podés acceder operativamente a las diferentes alternativas de inversión:

ALTERNATIVAS DE INVERSION	¿Cómo?
<b>PLAZO FIJO TRADICIONAL O UVA</b>	Visitá nuestro homebanking (BIP), luego seguí la ruta Inversiones/Plazo Fijo/Constitución/Modalidad UVA o Modalidad UVA precancelable.
<b>LICITACIONES PRIMARIAS</b>	Podés participar desde el BIP/Bonos y Acciones/Licitaciones. Eligiendo el tramo no competitivo tu oferta será asignada a la tasa/precio de corte. Recordá tener presente las fechas de licitación informadas cada mes en este informe.
<b>FCLs 1822 RAÍCES</b>	La suscripción o el rescate de fondos es muy fácil, desde BIP/Fondos Comunes, solo debés escoger Suscripción o Rescate de fondos y seguir los pasos propuestos. Importante: las suscripciones o rescates se reciben hasta las 16 hs. y debés tener presente el plazo de rescate asociado a cada FCL.
<b>BONOS &amp; ACCIONES</b>	Podés comprar o vender desde el BIP/Inversiones/Bonos y Acciones, ya sea eligiendo 1) Operar Bonos, 2) Operar Acciones, o 3) Vender Tenencia. Horario para operar: Días hábiles de 11 a 18:00 hs.
<b>CEDEARS</b>	También desde BIP, deberías acceder a Inversiones / Bonos & Acciones, ya sea eligiendo 1) comprar o 2) vender tenencia. Horario para operar: Días hábiles de 11 a 18:00 hs.

Te recordamos que también podrás descargar este informe en la página del Banco, ingresando al botón “Informe Carteras Sugeridas” del siguiente link: <https://www.bancoprovincia.com.ar/productos/inversiones/centrodeinversiones/centrodeinversiones>

Nos gustaría que nos dejes tu opinión en relación a este informe, así como alguna sugerencia para incluir en futuras entregas.

Podés escribirnos a: [administraciondecarteras@bpba.com.ar](mailto:administraciondecarteras@bpba.com.ar)

Saludos,

*Este reporte ha sido confeccionado por el BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES con carácter exclusivamente informativo y bajo ninguna circunstancia constituye o constituirá una oferta, invitación o recomendación para la compra, venta, o inversión en cualquiera de los activos mencionados, ni consejo o asesoramiento de ningún tipo. Este mensaje, (incluyendo adjuntos), contiene información que ha sido obtenida de fuentes que a nuestro juicio resultan confiables, sin embargo, esto no garantiza que así sea. El Banco de la Provincia de Buenos Aires no se responsabiliza por cualquier error que pudiese existir en los precios y cotizaciones consignadas por cuanto las mismas son generadas por terceras empresas prestatarias. Todas las opiniones, estimaciones y valores expuestos son a la fecha de confección del reporte y pueden variar, así como el valor de una inversión, que ha de variar como resultado de los cambios en el mercado. La información contenida en este documento no es una predicción de resultados ni se asegura ninguno. Este reporte no refleja todos los riesgos u otros temas relevantes relacionados a las inversiones en los activos mencionados. El documento no tiene por objeto proveer fundamentos suficientes para la realización de evaluación de riesgo crediticio alguna y el lector deberá determinar por sí mismo la conveniencia de eventuales inversiones o desinversiones. Antes de realizar una inversión, los potenciales inversores deben asegurarse de que comprenden las condiciones de inversión y cualquier riesgo asociado. Este reporte y los documentos adjuntos al mismo son de circulación privada y restringida. Por lo tanto, no deberá ser divulgado ni citado como fuente de información ni podrá ser reproducido en su totalidad o en alguna de sus partes sin previa autorización del Banco de la Provincia de Buenos Aires.*

*EN SU CARÁCTER DE TITULAR DE LOS DATOS PERSONALES UD. TIENE EL DERECHO DE RETIRAR O BLOQUEAR TOTAL O PARCIALMENTE SU NOMBRE DE LA BASE DE DATOS COMUNICÁNDOSE PARA ELLO CON NUESTRO CENTRO DE CONTACTO TELEFÓNICO AL 0810-222-2776 O HACIENDO CLICK EN EL PRESENTE DOCUMENTO EN “REMOVER”. EL TITULAR PODRÁ EN CUALQUIER MOMENTO SOLICITAR EL RETIRO O BLOQUEO DE SU NOMBRE DE LOS BANCOS DE DATOS (ART. 27 INC. 3 LEY 25.326). EN TODA COMUNICACIÓN CON FINES DE PUBLICIDAD QUE SE REALICE POR CORREO, TELÉFONO, CORREO ELECTRÓNICO, INTERNET U OTRO MEDIO A DISTANCIA A CONOCER, SE DEBERÁ INDICAR, EN FORMA EXPRESA Y DESTACADA, LA POSIBILIDAD DEL TITULAR DEL DATO DE SOLICITAR EL RETIRO O BLOQUEO, TOTAL O PARCIAL, DE SU NOMBRE DE LA BASE DE DATOS. A PEDIDO DEL INTERESADO, SE DEBERÁ INFORMAR EL NOMBRE DEL RESPONSABLE O USUARIO DEL BANCO DE DATOS QUE PROVEYÓ LA INFORMACIÓN (PÁRRAFO TERCERO DEL ART. 27 DEL ANEXO I DEL DECRETO Nro. 1558/01). BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES. CUIT 33-99924210-9, CALLE 7 No. 726, LA PLATA, PROVINCIA DE BUENOS AIRES.*