

OBJETIVO

El objetivo de la cartera de inversión es ofrecer una alternativa con Certificados de Deposito Argentino (CEDEAR) que permiten seguir los movimientos del dólar contado con liquidación, minimizando al mismo tiempo la varibilidad de la misma. La estrategia consiste en comprar una canasta de cedears que durante el período en consideración haya tenido una variabilidad lo más baja posible y guarde un mínimo de correlación del 80% con el benchmark. También se determinó que la cartera puede tener hasta diez títulos.

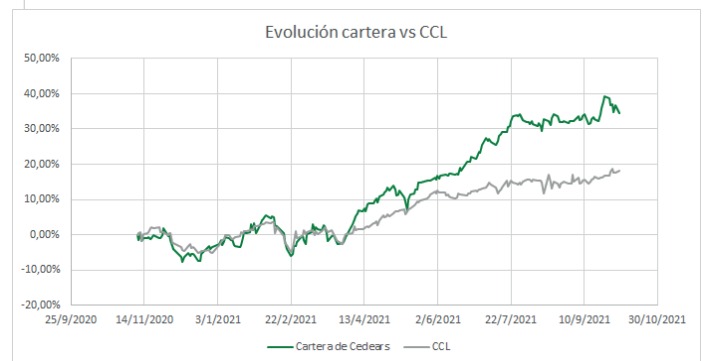
PERFORMANCE

YTD	1 día	30 días	90 días	180 días
45.01%	-2.15%	0.99%	34.01%	33.99%

PRINCIPALES TENENCIAS



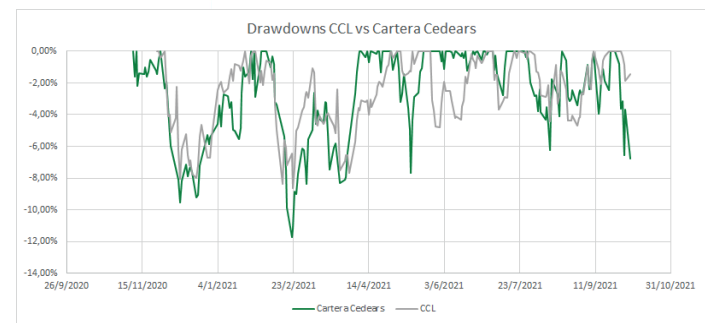
EVOLUCIÓN DE CARTERA VS BENCHMARK



TIPO DE CARTERA

Horizonte temporal: 24 meses
Plazo estimado de rescate: 5 días
Monto mínimo: \$200.000
Benchmark: CCL
Moneda: Pesos

DRAWDOWN CCL VS CARTERAS CEDEARS



Detalle de Composición de Cartera	
Microsoft	32,96%
Visa	16,4%
Wal Mart	15,96%
Amazon	12%
Coca Cola	11,53%
Pfizer	10,00%
United Health	1,15%

Límites por Activo	
T-Bills & T-Bonds	10%
REITs	10%
Monedas	20%
FCI	50%
Bonos (CER, USD y ARS)	50%
Acciones y CEDEARS y exterior	100%
Derivados para Hedge de monedas	100%

COMPOSICIÓN CARTERA

Activos Aceptados:

FCI (ETFs, Renta variable, Hedge funds), T-Bills & T Bonds, Reits, Bonos (CER, USD Y ARS), Acciones (CEDEARS y exterior), Derivados, Monedas.

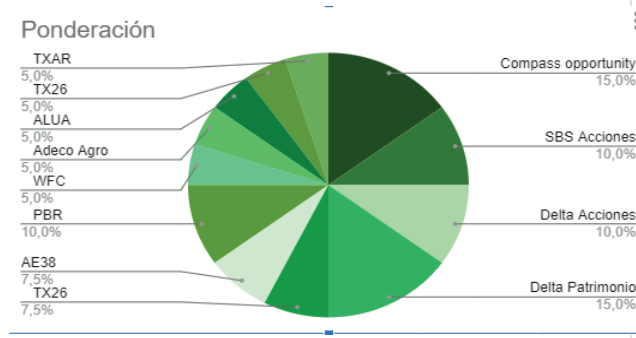
OBJETIVO

Persigue el mayor rendimiento posible a costa de asumir riesgos de pérdida. Recomendable sólo cuando se cuenta con la suficiente solvencia, no se sugiere para inversiones transitorias.

PERFORMANCE

YTD	1 día	7 días	30 días	180 días
58.34%%	-0.42%%	0.53%%	3.19%%	54.30%

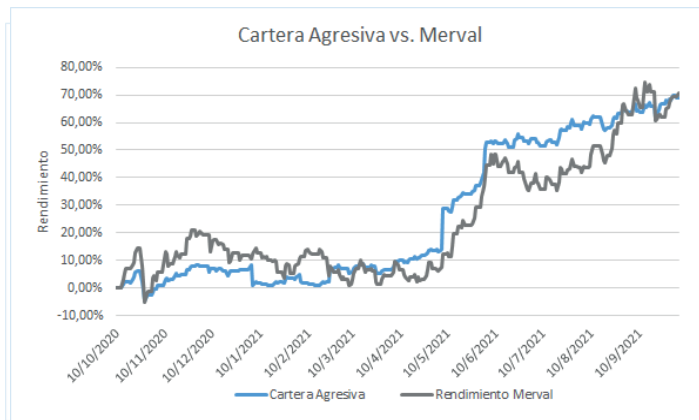
PRINCIPALES TENENCIAS



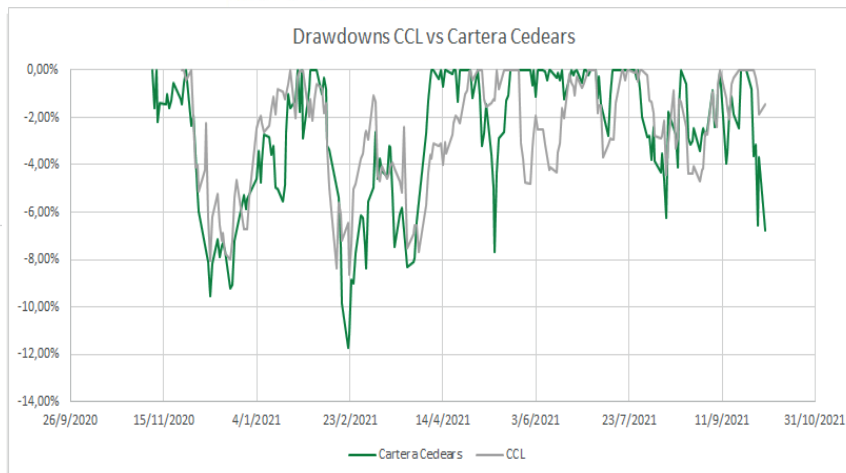
TIPO DE CARTERA

- Horizonte temporal:** 24 meses
- Plazo estimado de rescate:** 5 días
- Monto mínimo:** \$200.000
- Benchmark:** MERVAL
- Duration Máxima:** 5 años
- Moneda:** Pesos y Dólares

EVOLUCIÓN DE CARTERA VS BENCHMARK



DRAWDOWN CCL VS CARTERAS CEDEARS



OBJETIVO

Persigue el mayor rendimiento posible a costa de asumir riesgos de pérdida. Recomendable sólo cuando se cuenta con la suficiente solvencia, no se sugiere para inversiones transitorias.

Detalle de Composición de Cartera

Tenencias	Tenencias	Ponderación	Moneda
FCI	FCI		
Renta variable	Delta Acciones	15%	ARS
Renta variable	SBS Acciones	15%	ARS
Deuda corporativa	Compass opportunity	10%	ARS
USD Linked	Delta Patrimonio	10%	ARS
Bonos	Bonos		
Bono atado al CER	TX26	7,5%	ARS
Bono soberano	Acciones y CEDEAR		
Acciones y CEDEAR	CEDEAR		
Petróleo Brasileiro	PBR	10%	ARS
Wells Fargo & Co.	WFC	5%	ARS
Adecoagro S.A.	ADGO	5%	ARS
Aluar	ALUA	5%	ARS
Apple Inc.	AAPL	5%	ARS
Ali Baba Group	BABA	5%	ARS

Límites por Activo

T-Bills & T-Bonds	10%
REITs	10%
Monedas	20%
FCI	50%
Acciones y CEDEARs y exterior	40%
Bonos (CER, USD y ARS)	50%
Derivados para Hedge de monedas	100%

Tenencias por tipo de activo

Cedears	35%
Acciones	30%
Obligaciones negociables	10%
Dólar linked	10%
CER	7,5%
Bonos Soberanos HD	7,5%

COMPOSICIÓN CARTERA**Activos Aceptados:**

FCI (ETFs, Renta variable, Hedge funds), T-Bills & T Bonds, Reits, Bonos (CER, USD Y ARS), Acciones (CEDEARS y exterior), Derivados, Monedas.

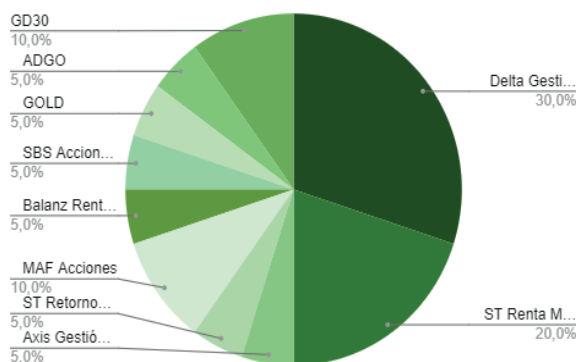
OBJETIVO

Rendir más que la inflación. Inmoviliza el capital por un período de tiempo medio ya que incorpora activos de renta variable.

PERFORMANCE

YTD	1 día	7 días	30 días	180 días	YoY
47.63%	0.03%	0.91%	3.00%	21.00%	64.36%

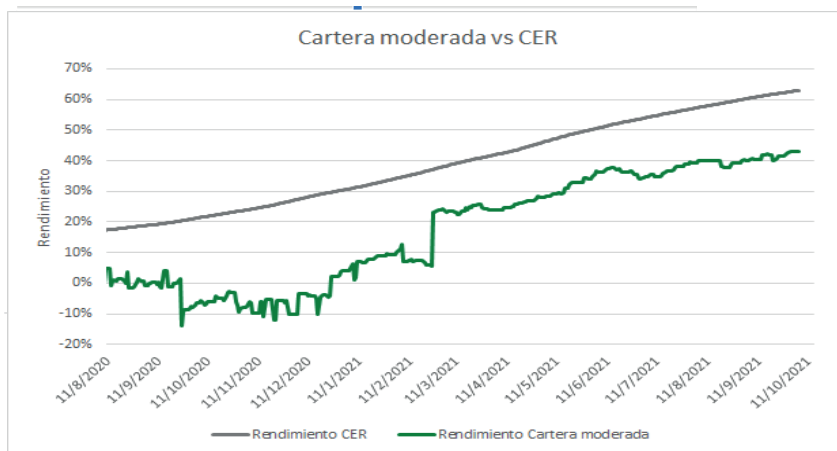
PRINCIPALES TENENCIAS



TIPO DE CARTERA

Horizonte temporal: 18 meses
Plazo estimado de rescate: 5 días
Monto mínimo: \$200.000
Benchmark: CER
Duration Máxima: 5 años
Moneda: Pesos y Dólares

EVOLUCIÓN DE CARTERA VS BENCHMARK



DRAWDOWN CCL VS CARTERAS CEDEARS

