ENE 21 CARTERA COMERCIAL **CONSERVADORA**

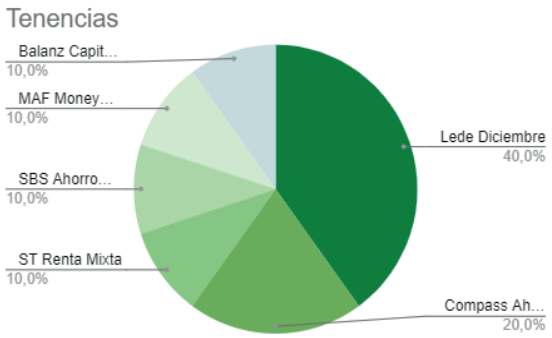
OBJETIVO

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.

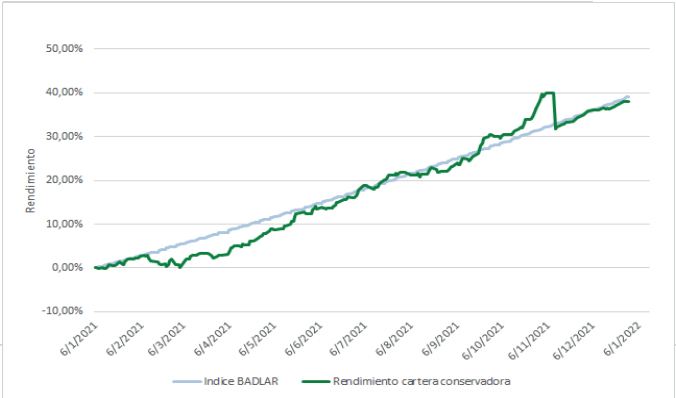
PERFORMANCE

	YTD	1 día	7 días	30 días	180 días	YoY
Cartera Conservadora	0.00%	0.00%	0.48%	2.54%	18.09%	41.49%
BADLAR	0.09%	0.09%	0.65%	3.10%	18.30%	40.03%

PRINCIPALES TENENCIAS



EVOLUCIÓN DE CARTERA VS BADLAR



TIPO DE CARTERA

Horizonte temporal: 6 meses
Plazo estimado de rescate: 5 días
Monto mínimo: $200.000
Benchmark: BADLAR
Duration Máxima: 6 meses
Moneda: Pesos

Activos Aceptados:
Cash moneda extranjera, FCIS T+1 y T+0, Letras (Titulos con Duration menor a 1)

Tenencias por activo	
LEDES	40%
CER	30%
Disponibilidades remuneradas	20%
Dollar Linked	10%

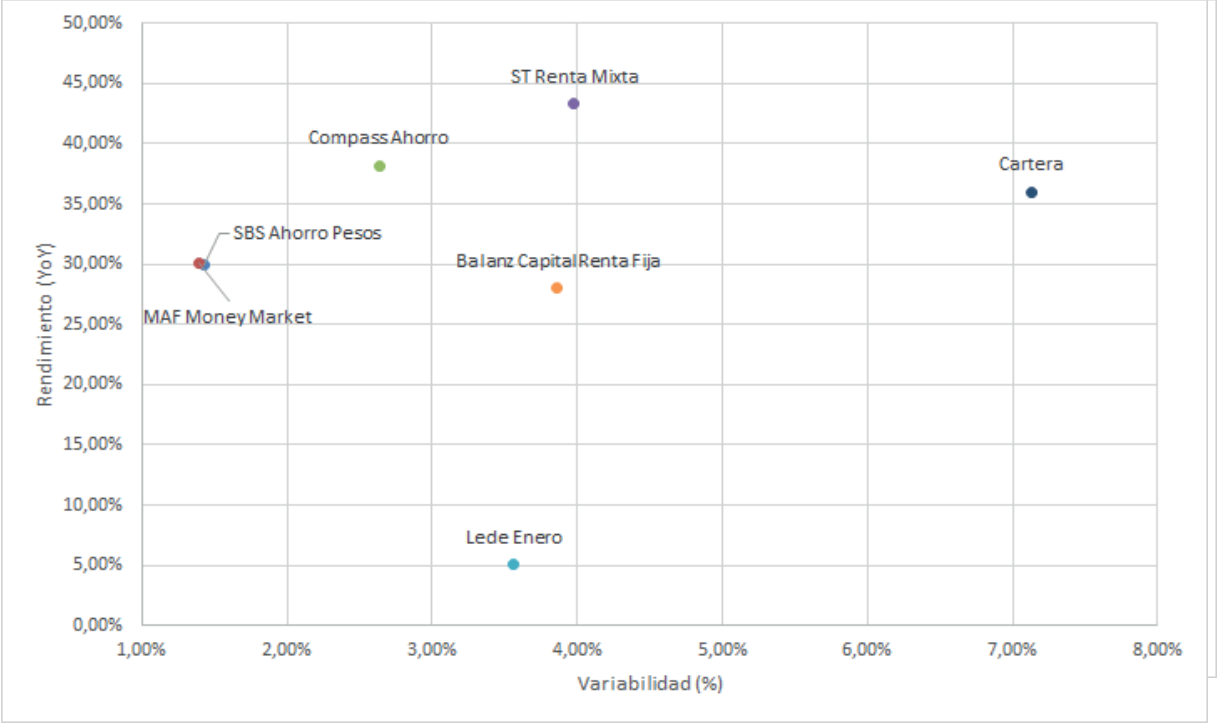
Límites por Activo	
FCI	70%
T-Bills & T-Bonds	-
Caución	80%
Letras	40%
Productos avalados por SGR	30%

LBO S.A. +54 9 341 529-9999 + inversion@lbo.com.ar + www.lbo.com.ar

Legales: El presente informe es publicado por LBO S.A. a modo informativo. No constituye una oferta, invitación o solicitud para la compra, suscripción, venta o negociación de valores negociables, activos o instrumentos de ningún tipo, ni constituye asesoramiento o recomendación para la realización de dichas operaciones.

Detalle de Composición de Cartera			
Tenencias	**Tenencias**	**Ponderación**	**Moneda**
Letras	Letras Diciembre	40%	ARS
FCI	FCI		
CER	Compas Ahorro	20%	ARS
	ST Renta Mixta	10%	ARS
Money Market	SBS Ahorro Pesos	10%	ARS
	MAF Money Market	10%	ARS
Dollar Linked	Balanz Capital Renta Fija	10%	ARS

Relación Riesgo- Retorno



Cuadro de Covarianzas

	SBS Ahorro Pesos	MAF Money Market	Compass Ahorro	ST Renta Mixta	LEDE Diciembre	Balanz Capital Renta Fija
SBS Ahorro Pesos	1					
MAF Money Market	0.968	1				
Compass Ahorro	0.247	0.246	1			
ST Renta Mixta	0.136	0.151	0.778	1		
Lede Enero	0.537	0.586	0.154	0.114	1.000	
Balanz Capital Renta Fija	0.038	0.045	0.334	0.311	-0.091	1

Legales: El presente informe es publicado por LBO S.A. a modo informativo. No constituye una oferta, invitación o solicitud para la compra, suscripción, venta o negociación de valores negociables, activos o instrumentos de ningún tipo, ni constituye asesoramiento o recomendación para la realización de dichas operaciones.