

Cartera Nash Conservadora EE.UU.



Perfil

Conservador

Objetivo

Preservación de capital

Benchmark

20% [NYSE: SPY] +
80% [NYSE: AGG]

Incepción

11 de Julio 2022

Monto mínimo

USD 30.000

Foco

Renta Fija

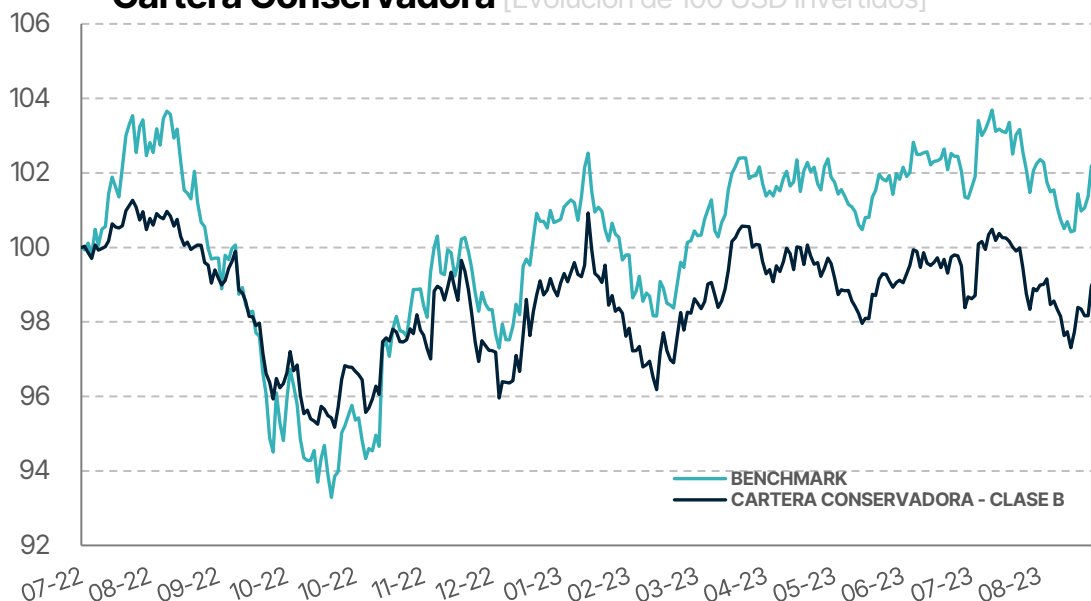
Analista

Manuel Carpintero, CFA

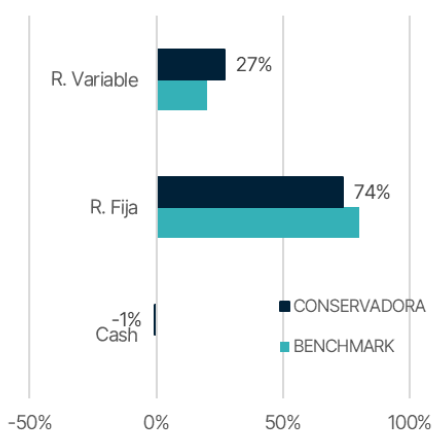
Overview

La Cartera Nash Conservadora EE.UU. permite al inversor tomar exposición a renta fija desde el mercado estadounidense. Su foco está en activos en USD y puede tener exposición de hasta 30% en renta variable. Ha obtenido desde su incepción, un retorno acumulado bruto medido en USD del 1,9 %.

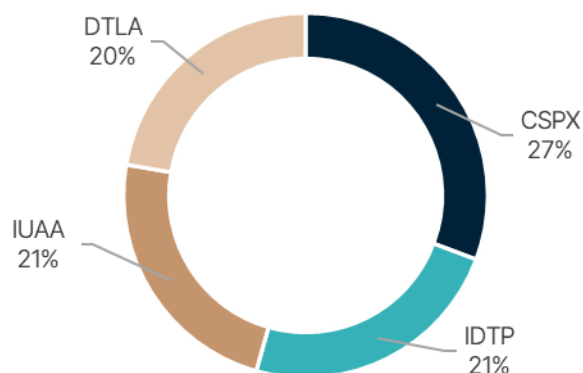
Cartera Conservadora [Evolución de 100 USD invertidos]



Asset Allocation



Top 5 Holdings



Retornos (%) Mensuales

	Sep '22	Oct '22	Nov '22	Dic '22	Ene '23	Feb '23	Mar '23	Abr '23	May '23	Jun '23	Jul '23	Ago '23
Cartera Conservadora	-3,0%	0,6%	0,6%	-0,4%	3,2%	-2,1%	2,7%	0,9%	-1,1%	1,3%	0,5%	-1,1%
Benchmark	-5,2%	0,6%	4,2%	-1,8%	3,9%	-2,6%	2,9%	0,8%	-0,8%	1,0%	0,6%	-0,8%

Estadísticas

	Benchmark	Cartera Conservadora
Retorno Acumulado	2,3%	1,9%
Volatilidad Anualizada	8,1%	6,6%
Sharpe Ratio	- 0,30 -	0,43
Meses Positivos	8 (57,1%)	8 (57,1%)
Meses Negativos	6 (42,9%)	6 (42,9%)
Mejor Mes	4,2%	3,2%
Peor Mes	-5,2%	-3,0%
Max. Drawdown	-11,0%	-6,2%

Glosario

Benchmark es el índice de utilizado para comparar la performance de la cartera. El objetivo de la administración activa es obtener una relación de riesgo/retorno superior a la del benchmark.

Volatilidad es medida por el desvío standard de los retornos diarios. Mide la variabilidad que asumió el inversor en su capital

Sharpe Ratio mide la relación retorno/riesgo del porfolio. Se calcula como el retorno obtenido (por encima de la tasa libre de riesgo) dividido la volatilidad.

Max. Drawdown mide la caída más grande que ha sufrido la cartera desde un máximo hasta un mínimo.



Fees

Clase	Bracket (USD)	Fees	
		Mgmt.	Perf.
A	30.000 - 99.999	2,0%	12%
B	100.000 - 299.999	1,8%	10%
C	300.000 - 499.999	1,6%	8%
D	500.000 - 999.999	1,4%	6%
E	+1.000.000	1,0%	4%

No aplican Management Fees. El Performance Fee, se calcula sobre el retorno de la cuenta, con high-watermark (se cobra solo sobre nuevos máximos de la cuenta)

El Bracket para cada inversor será calculado en función al capital promedio durante el trimestre. Cuando aplique, el performance fee será abonado por el cliente en base trimestral a cierre de trimestre calendario a las instrucciones de pago indicadas al momento.

Retornos Netos por Clase

	Q3 '22	Q4 '22	Q1 '23	Q2 '23	Q3 '23	YTD	INICIO	ANUAL
A	-3,7%	0,0%	3,1%	0,3%	-0,1%	3,4%	-0,32%	-0,28%
B	-3,7%	0,0%	3,1%	0,4%	-0,1%	3,4%	-0,38%	-0,34%
C	-3,7%	0,0%	3,1%	0,4%	-0,2%	3,2%	-0,51%	-0,45%
D	-3,7%	0,0%	3,1%	0,4%	-0,5%	3,0%	-0,73%	-0,64%
E	-3,7%	0,0%	3,1%	0,4%	-0,8%	2,6%	-1,09%	-0,96%

Los inversores recibirán informes trimestrales sobre la evolución de la cartera a cierre de trimestre calendario.

*Actualizado al 31 de agosto de 2023

Disclaimer – Consideraciones importantes sobre el riesgo

Los retornos pasados no garantizan retornos futuros. Todas las inversiones financieras conllevan riesgo. El valor de las inversiones puede incrementarse o decrecer, por lo que el inversor podría obtener menos de lo originalmente invertido. La performance mostrada es atribuible en parte a condiciones de mercado inusuales que podrían no repetirse en el futuro. El inversor debe entender los riesgos de los mercados financieros antes de invertir. La cartera podría no alcanzar los objetivos y/o obtener retornos inferiores a los del benchmark.