

# Cartera Nash Moderada EE.UU.



## Perfil

Moderado

## Objetivo

Equilibrio entre crecimiento y preservación

## Benchmark

50% [NYSE: SPY] +  
50% [NYSE: AGG]

## Incepción

10 de febrero 2020

## Monto mínimo

USD 30.000

## Foco

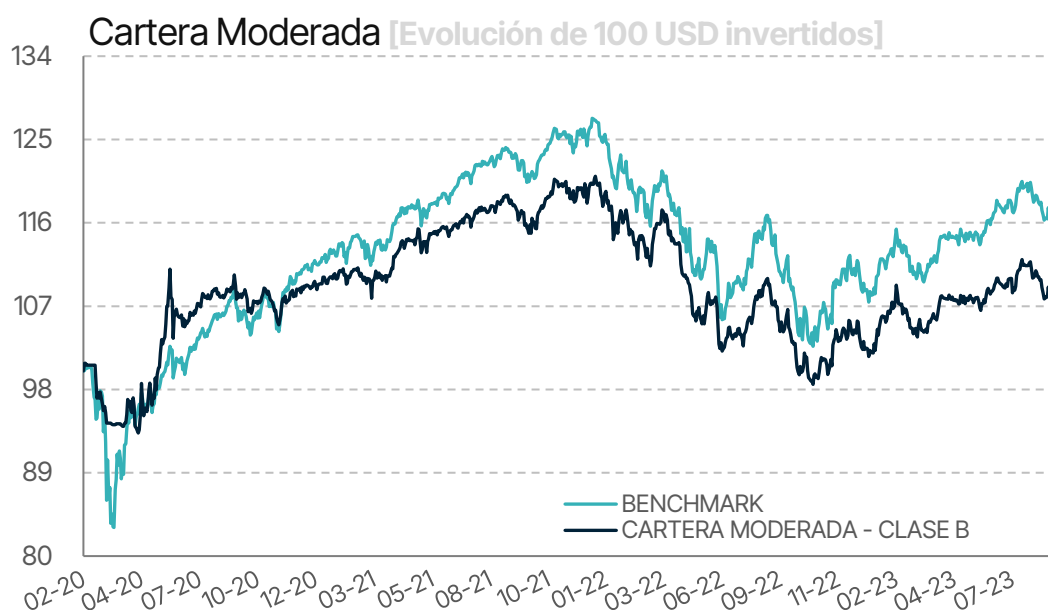
Balanceado entre Renta Variable y Renta Fija

## Analista

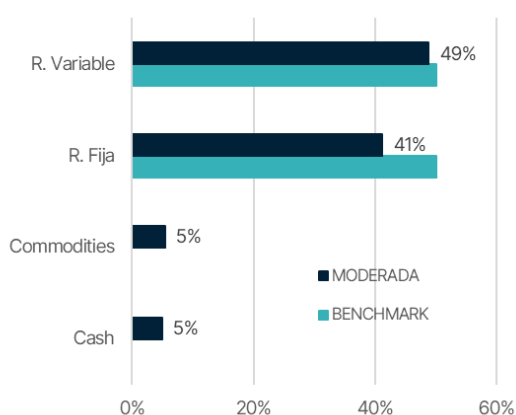
Manuel Carpintero, CFA

## Overview

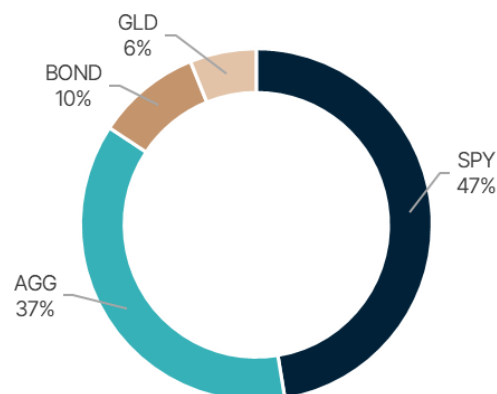
Permite al inversor ganar exposición equilibrada a los mercados tanto de renta variable como de renta fija. Se enfoca en acciones y bonos de los Estados Unidos, aunque también puede tomar posiciones limitadas en activos internacionales. Ha obtenido desde su incepción, un retorno acumulado bruto medido en USD del 10,6%.



## 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
<b>Cartera Moderada</b>	<b>-5,0%</b>	<b>1,3%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>4,9%</b>	<b>-2,2%</b>	<b>2,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>2,3%</b>	<b>1,7%</b>	<b>-1,0%</b>
Benchmark	-6,7%	3,4%	4,7%	-3,3%	4,8%	-2,6%	3,2%	1,1%	-0,3%	3,0%	1,6%	-1,1%

## Estadísticas

	Benchmark	Moderada - Clase B
Retorno Acumulado	19,0%	10,6%
Volatilidad Anualizada	12,7%	9,8%
Sharpe Ratio	0,26 -	0,51
Meses Positivos	26 (60%)	25 (58%)
Meses Negativos	17 (40%)	18 (42%)
Mejor Mes	7,2%	6,8%
Peor Mes	-6,7%	-5,9%
Max. Drawdown	-18,8%	-16,2%

## 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%

El Management Fee comienza en 2% anual (Hasta USD 100.000), descendiendo a medida que crece el capital invertido. 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. El management fee se impacta diariamente, mientras el performance fee se deduce de la cuenta en base trimestral a cierre de trimestre calendario

## 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.

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

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

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



## Retornos Netos por Clase

	Q3 '22	Q4 '22	Q1 '23	Q2 '23	Q3 '23	YTD	INICIO	ANUAL
A	-3,4%	2,0%	5,2%	2,3%	0,6%	8,3%	9,4%	2,6%
B	-3,4%	2,0%	5,3%	2,3%	0,7%	8,5%	10,6%	2,9%
C	-3,3%	2,1%	5,4%	2,4%	0,7%	8,6%	11,9%	3,2%
D	-3,3%	2,1%	5,4%	2,4%	0,8%	8,8%	13,1%	3,5%
E	-3,2%	2,2%	5,5%	2,5%	0,8%	9,1%	15,2%	4,1%

Los inversores recibirán informes trimestrales sobre la evolución de la cartera al 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.