

# Estrategia de inversión y carteras recomendadas

3 de julio de 2024



# Resumen métricas y composición de fondos

| POSICIONAMIENTO FCI-CONSULTATIO |                  | APERTURA POR MONEDA |      |       |                        |            |             |                     | APERTURA POR CLASE DE ACTIVO |              |            |                 |              |          |               |                 | APERTURA POR TIPO DE AJUSTE (del total Invertido) |       |       |      |  |  |  | TNA | DURATION |
|---------------------------------|------------------|---------------------|------|-------|------------------------|------------|-------------|---------------------|------------------------------|--------------|------------|-----------------|--------------|----------|---------------|-----------------|---|-------|-------|------|--|--|--|-----|----------|
|                                 |                  | ARS                 | USD  | Total | Soberano               | Provincial | Corporativo | Externo             | Total                        | Dual         | USD Linked | Tasa Fija Pesos | CER          | Variable | Tasa Fija USD | MM + Remunerada | Total   |       |       |      |  |  |  |     |          |
| Fondos Comunes de Inversión     |                  |                     |      |       |                        |            |             |                     |                              |              |            |                 |              |          |               |                 |   |       |       |      |  |  |  |     |          |
| Renta fija en ARS               | Ahorro Plus      | 100%                | 0%   | 100%  | 97%                    |            |             |                     | 102%                         |              |            | 102%            |              |          |               |                 |   | 102%  | 51,5% | 0,11 |  |  |  |     |          |
|                                 | Renta Nacional   | 100%                | 0%   | 100%  | 74%                    | 2%         | 10%         |                     | 86%                          | 0%           | 35%        | 49%             | 10%          |          |               |                 | 95%   | 53,4% | 0,22  |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Renta Local      | 85%                 | 15%  | 100%  | 101%                   |            | 0%          |                     | 101%                         |              | 45%        | 57%             |              | 0%       |               |                 | 101%  |       | 0,41  |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Estrategia       | 82%                 | 18%  | 100%  | 58%                    |            |             |                     | 58%                          |              | 29%        | 29%             |              |          |               |                 | 58%   | 43,1% | 0,03  |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Multiestrategia  | 94%                 | 6%   | 100%  |                        | 14%        | 56%         |                     | 70%                          | 16%          | 2%         | 10%             | 52%          |          |               |                 | 80%   | 43,7% | 0,65  |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Pyme             | 100%                | 0%   | 100%  | 20%                    | 1%         | 40%         |                     | 61%                          | 36%          | 42%        | 15%             | 4%           | 0%       |               |                 | 97%   | 43,3% | 0,60  |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Deuda Argentina  | 100%                | 0%   | 100%  | 90%                    | 0%         | 5%          |                     | 95%                          | 0%           | 5%         | 95%             |              |          |               |                 | 100%  | 59,9% | 1,52  |      |  |  |  |     |          |
| Renta Fija USD/ARS              | Balance          | 75%                 | 25%  | 100%  | 71%                    | 6%         | 14%         |                     | 91%                          | 13%          | 16%        | 45%             | 0%           | 25%      |               | 99%             | 46,3%   | 1,72  |       |      |  |  |  |     |          |
| Renta fija en USD               | Renta Fija       | 81%                 | 19%  | 100%  | 14%                    | 4%         | 58%         |                     | 76%                          | 62%          |            | 10%             |              | 17%      |               | 88%             | 31,5%   | 1,30  |       |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Multimercado III | 100%                | 0%   | 100%  |                        | 8%         | 74%         |                     | 81%                          |              |            |                 |              | 89%      |               | 89%             | 9,9%  | 0,39  |       |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Income           | 0%                  | 100% | 100%  |                        |            | 4%          | 85%                 | 88%                          |              |            |                 |              | 88%      |               | 88%             | 5,4%  | 1,12  |       |      |  |  |  |     |          |
| Cash                            | Cash (dólar)     | 0%                  | 100% | 100%  | 0%                     | 0%         | 0%          | 0%                  | 100%                         | 0            | 0%         | 0%              | 0%           | 0%       |               | 100%            |   |       |       |      |  |  |  |     |          |
| POSICIONAMIENTO FCI-CONSULTATIO |                  | APERTURA POR MONEDA |      |       | EXPOSICIÓN A ACCIONES  |            |             | APERTURA POR SECTOR |                              |              |            |                 |              |          |               |                 |   |       |       |      |  |  |  |     |          |
|                                 |                  | ARS                 | USD  | Total | Proporción de Acciones | Otros      | Total       | Gas y petróleo      | Energía                      | Construcción | Bancos     | Materiales      | Inmobiliario |          |               |                 |   |       |       |      |  |  |  |     |          |
| Renta Variable                  | Acc Argentina    | 1%                  | 99%  | 100%  | 99%                    | 1%         | 100%        |                     | 20%                          | 26%          | 0%         | 36%             | 14%          | 2%       |               |                 |   |       |       |      |  |  |  |     |          |
|                                 | Renta Variable   | 1%                  | 99%  | 100%  | 100%                   | 0%         | 100%        |                     | 19%                          | 31%          | 0%         | 35%             | 9%           | 2%       |               |                 |   |       |       |      |  |  |  |     |          |



# Resumen Performance de fondos y perfiles

Con posicionamiento s/perfil

|                   |                     | Plazo Rescate | Patrimonio en MM | Performance FCIs |       |          |       |       |       |          |        |        |
|-------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|-------|----------|-------|-------|-------|----------|--------|--------|
|                   |                     |               |                  | 1d               | 7d    | Acum Mes | 1m    | 3m    | 6m    | Acum Año | 1 año  | 2023   |
| Renta fija en ARS | Ahorro Plus         | 1             | 23.002           | -0,1%            | 0,5%  | -0,1%    | 2,3%  | 15,2% | 47,4% | 47,4%    | 162,5% | 162,8% |
|                   | Renta Nacional      | 1             | 39.745           | 0,0%             | 0,3%  | 0,0%     | 1,7%  | 14,3% | 45,8% | 45,8%    | 177,2% | 183,3% |
|                   | Estrategia          | 2             | 36               | 0,1%             | 0,6%  | 0,1%     | 2,5%  | 13,3% | 34,6% | 34,6%    | 188,3% | 205,3% |
|                   | Multiestrategia     | 3             | 9.735            | 0,7%             | 1,0%  | 0,7%     | 2,5%  | 12,8% | 35,7% | 35,7%    | 158,1% | 179,0% |
|                   | Abierto Pyme        | 3             | 32.083           | 0,3%             | 0,6%  | 0,3%     | 3,3%  | 14,0% | 33,6% | 33,6%    | 166,4% | 185,4% |
|                   | Deuda Argentina     | 2             | 57.755           | 0,0%             | -1,2% | 0,0%     | 0,7%  | 11,3% | 55,3% | 55,3%    | 285,1% | 279,4% |
| Renta USD/ARS     | Balance             | 2             | 95.131           | 1,0%             | 0,9%  | 1,0%     | 3,8%  | 16,3% | 40,9% | 40,9%    | 216,6% | 247,4% |
| Renta Fija en USD | Renta Fija (ARS)    | 2             | 8.366            | 1,1%             | 1,8%  | 1,1%     | 6,9%  | 20,5% | 35,6% | 35,6%    | 249,0% | 293,2% |
|                   | Income (*)          | 2             | 24.542           | -0,1%            | -0,1% | -0,1%    | 0,3%  | 0,7%  | 1,1%  | 1,1%     | 3,1%   | 3,3%   |
|                   | Multimercado III    | 3             | 28.177           | -0,3%            | -0,6% | -0,3%    | -1,1% | -2,4% | 4,5%  | 4,5%     | 7,5%   | 10,7%  |
| Renta Variable    | Acciones Argentinas | 2             | 34.828           | -1,2%            | 0,5%  | -1,2%    | -4,3% | 31,5% | 71,5% | 71,5%    | 261,8% | 326,2% |
|                   | Renta Variable      | 2             | 16.739           | -1,5%            | 0,0%  | -1,5%    | -4,3% | 32,4% | 73,1% | 73,1%    | 271,0% | 335,8% |
| Cash              | Cash (dólar)        |               |                  | 5,6%             | 6,5%  | 5,6%     | 17,6% | 32,0% | 47,0% | 47,0%    | 177,3% | 185,7% |
| Conservador       |                     |               |                  | 0,3%             | 0,7%  | 0,3%     | 2,9%  | 14,6% | 40,9% | 40,9%    | 165,3% | 443,0% |
| Moderado          |                     |               |                  | 0,1%             | 0,3%  | 0,1%     | 1,5%  | 16,8% | 48,7% | 48,7%    | 204,6% | 604,8% |
| Agresivo          |                     |               |                  | 0,1%             | 0,3%  | 0,1%     | 0,7%  | 19,7% | 50,4% | 50,4%    | 240,3% | 792,9% |




## Referencias - Rendimientos en ARS

|                |       |      |       |       |       |        |        |        |        |
|----------------|-------|------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Tipo de cambio | 0,2%  | 0,5% | 0,2%  | 2,0%  | 6,5%  | 13,0%  | 13,0%  | 255,8% | 356,4% |
| CCL            | 5,6%  | 6,5% | 5,6%  | 17,6% | 32,0% | 47,0%  | 47,0%  | 177,3% | 185,7% |
| BADLAR         | 0,3%  | 0,7% | 0,3%  | 2,9%  | 12,6% | 44,4%  | 44,4%  | 154,1% | 159,6% |
| BADLAR +200    | 0,3%  | 0,7% | 0,3%  | 3,1%  | 13,2% | 45,8%  | 45,8%  | 159,2% | 164,8% |
| BADLAR +300    | 0,3%  | 0,7% | 0,3%  | 3,2%  | 13,5% | 46,6%  | 46,6%  | 161,8% | 167,4% |
| Inflación      | 0,4%  | 1,0% | 0,4%  | 6,5%  | 33,2% | 125,9% | 125,9% | 282,9% | 150,1% |
| Merval         | -1,0% | 2,2% | -1,0% | -3,4% | 31,4% | 71,5%  | 71,5%  | 274,1% | 360,1% |
| Plazo Fijo     | 0,3%  | 0,7% | 0,3%  | 2,8%  | 12,3% | 43,5%  | 43,5%  | 152,4% | 159,9% |



# Carteras recomendadas

Según tu perfil

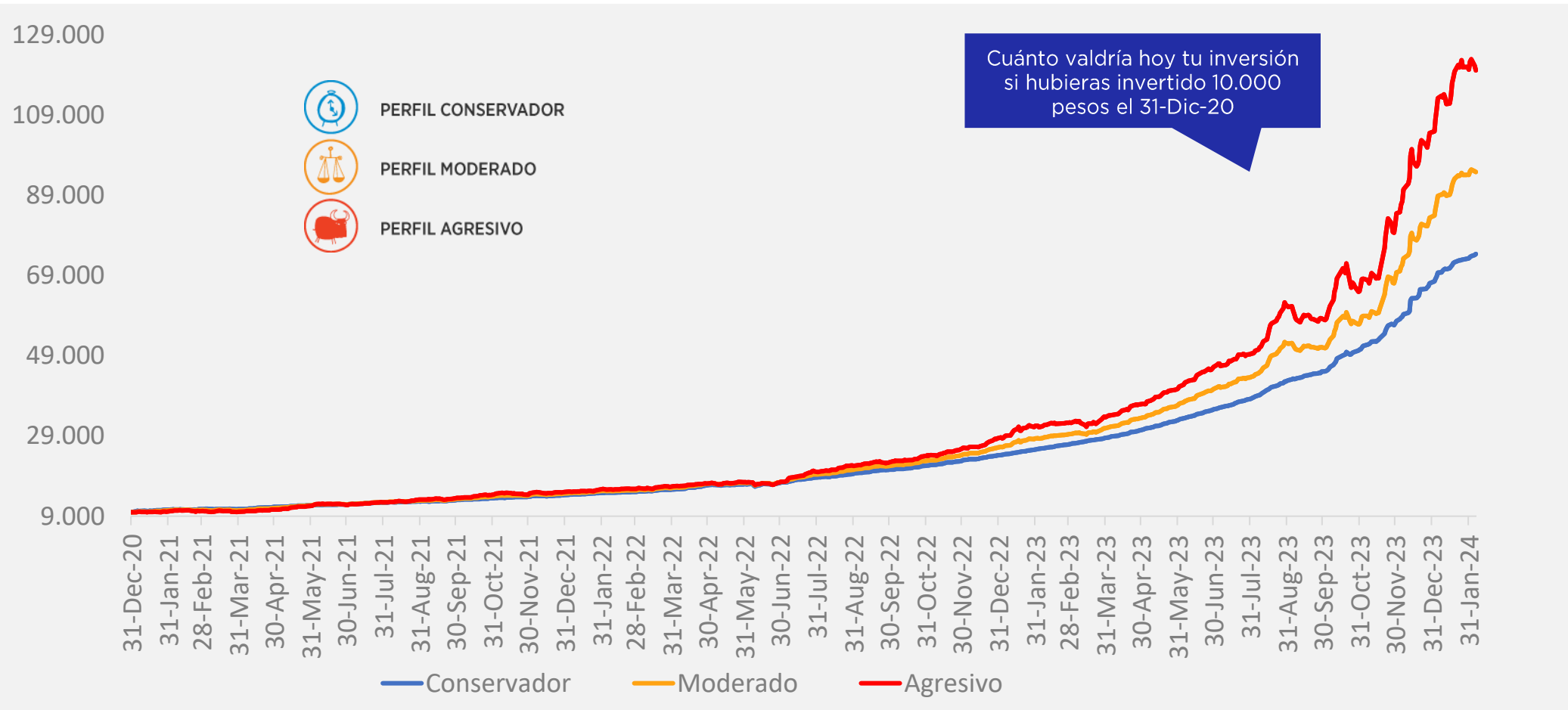
| CARTERA  | FONDOS DE BONOS EN PESOS |                 |                 |         |             | FONDOS DE BONOS EN DÓLARES |                   | FONDOS DE ACCIONES  |                | CASH  | HORIZONTE |
|--|--------------------------|-----------------|-----------------|---------|-------------|----------------------------|-------------------|---------------------|----------------|-------|-----------|
|  | Renta Nacional           | Multiestrategia | Deuda Argentina | Balance | Ahorro Plus | Renta Fija                 | Multi Mercado III | Acciones Argentinas | Renta Variable | Dólar |           |
| <br><b>CONSERVADORA</b> | 25%                      | 0%              | 0%              | 15%     | 15%         | 20%                        | 25%               | 0%                  | 0%             | 0%    |           |
| <br><b>MODERADA</b>     | 15%                      | 0%              | 25%             | 10%     | 0%          | 15%                        | 15%               | 20%                 | 0%             | 0%    |           |
| <br><b>AGRESIVA</b>   | 0%                       | 0%              | 20%             | 40%     | 0%          | 0%                         | 0%                | 40%                 | 0%             | 0%    |           |

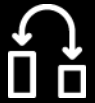


# Carteras recomendadas

Según tu perfil

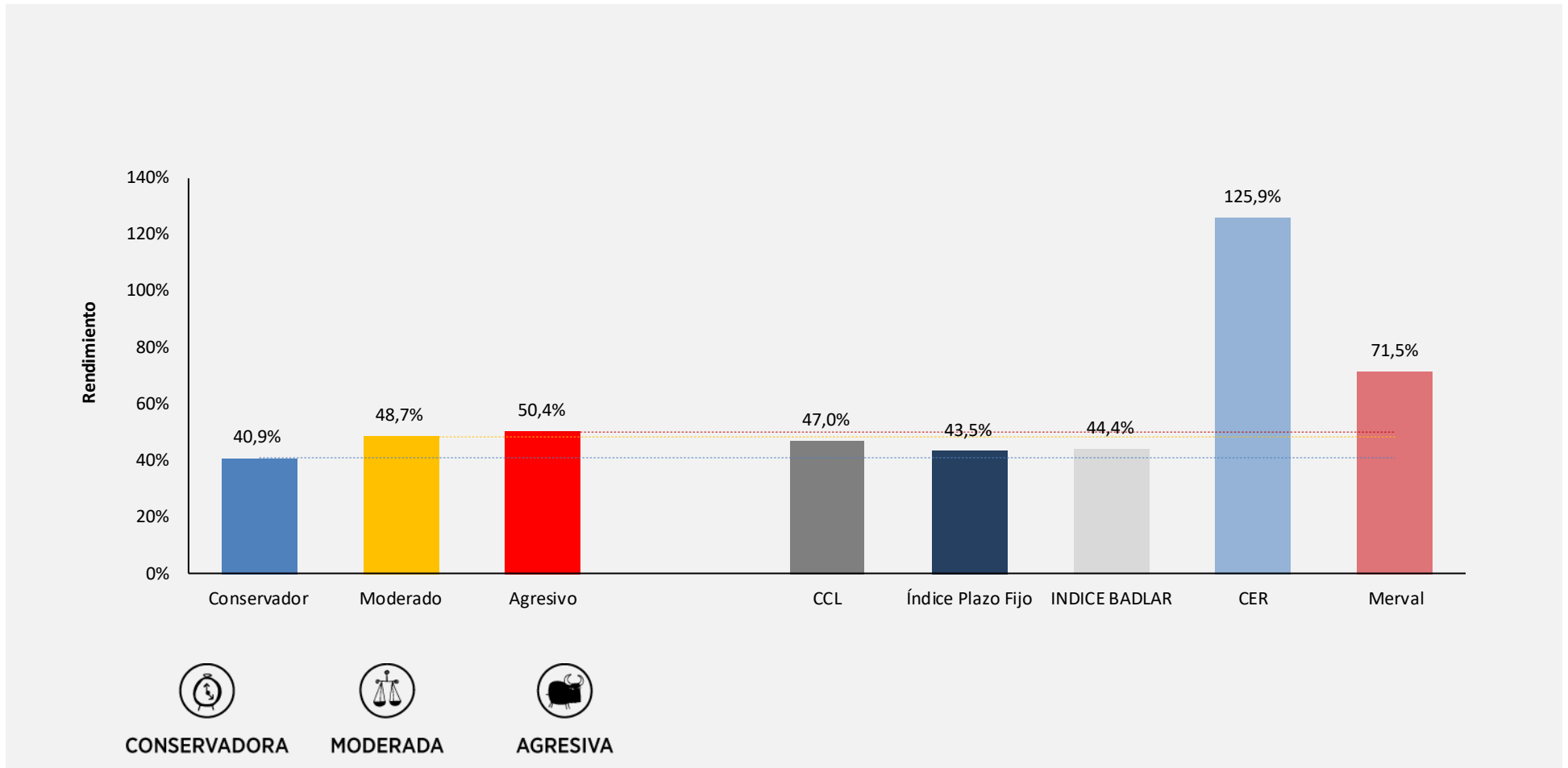
## RENDIMIENTO DIRECTO DE NUESTRAS CARTERAS RECOMENDADAS





# Carteras recomendadas

## RENDIMIENTO CARTERAS EN LO QUE VA DEL AÑO VS REFERENCIAS



















# Carteras recomendadas

Descripción de los Fondos

| <br><b>FONDO</b> | <br><b>MONEDA DE SUSCRIPCIÓN</b> | <br><b>OBJETIVO</b>  | <br><b>PERFIL</b> |
|---|---|---|--|
| CONSULTATIO FONDO DE DINERO F.C.I.  | ARS   | Permite obtener un rendimiento similar a la tasa remunerada de los principales bancos, mediante la inversión en plazos fijos y cuentas remuneradas, otorgando a su vez liquidez inmediata.      |                   |
| CONSULTATIO AHORRO PLUS F.C.I.  | ARS   | Permite invertir a un rendimiento similar al de plazo fijo con liquidez en 24 horas y sin plazo mínimo de inversión.  |                   |
| CONSULTATIO RENTA NACIONAL F.C.I.   | ARS   | Permite tener una inversión con rendimiento superior al del plazo fijo priorizando liquidez y baja volatilidad.   |                   |
| CONSULTATIO ABIERTO PYMES F.C.I.  | ARS   | Permite tener exposición a instrumentos elegibles como PYME bajo el criterio del Ministerio de Producción   |                   |
| CONSULTATIO ESTRATEGIA F.C.I.   | ARS   | El fondo invierte principalmente en activos soberanos y subsoberanos vinculados a la tasa BADLAR.   |                   |
| CONSULTATIO MULTISTRATEGIA F.C.I.   | ARS   | El fondo invierte principalmente en bonos corporativos de buena calidad crediticia vinculados a la tasa BADLAR.   |                   |
| CONSULTATIO DEUDA ARGENTINA F.C.I.  | ARS   | El fondo invierte principalmente en títulos de renta fija soberana CER y tiene como objetivo superar la evolución del índice de inflación argentina.  |                   |
| CONSULTATIO BALANCE FUND F.C.I.   | ARS   | Diversificación por clase de activo y por moneda. Es un fondo de Retorno Total, refleja la visión de la mesa en los activos de renta fija, adaptándose a los cambios del mercado.               |                   |
| CONSULTATIO RENTA FIJA ARGENTINA F.C.I.   | ARS   | Busca invertir en la curva de renta fija argentina tanto soberana como provincial emitida en dólares.   |                  |
| CONSULTATIO INCOME F.C.I.   | USD   | El Fondo busca ofrecer un portafolio diversificado, que invierta en instrumentos de renta fija en dólares emitidos por países del Mercosur más Chile.   |                 |
| CONSULTATIO LIQUIDEZ F.C.I.   | USD   | El fondo invierte exclusivamente en Letras del Tesoro Nacional y títulos públicos nacionales, nominados en dólares con plazo de vencimiento inferior o igual a un año.                          |                 |
| CONSULTATIO MULTIMERCADO III F.C.I.   | USD   | El fondo busca obtener el mejor rendimiento en dólares ajustado por riesgo a través de una cartera de inversiones diversificada de bonos provinciales y corporativos de alta calidad crediticia |                 |
| CONSULTATIO RENTA VARIABLE F.C.I.   | ARS   | Invierte primariamente en activos de renta variable argentina, utilizando como índice de referencia el Merval Argentina.  |                 |
| CONSULTATIO ACCIONES ARGENTINA F.C.I.   | ARS   | Invierte primariamente en activos de renta variable argentina, utilizando como índice de referencia el Merval Argentina.  |                 |



## Nota de responsabilidad

Consultatio Investment S.A. (CUIT: 30.71430026.8) y Consultatio Asset Management (CUIT 30.67726994.0) Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (ambas en conjunto, "Consultatio" con domicilio en: Av. Ortiz de Ocampo 3302 - Módulo IV - Piso 3, CABA.). El presente no constituye asesoramiento en inversiones ni una invitación a operar con valores negociables a través de Consultatio. Cualquier persona interesada en analizar y, en su caso, operar valores negociables, deberá consultar la información contenida en sus documentos de emisión. Consultatio Investment S.A. es un Agente de Liquidación y Compensación - Propio registrado bajo la matrícula n° 351, Agente de Colocación y Distribución de FCI registrado bajo la matrícula n° 18 y Agente de Colocación y Distribución Integral de FCI registrado bajo la matrícula n° 47, todos ellos de la CNV. Consultatio Asset Management Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. es un Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva registrado bajo la matrícula n° 13 de la CNV. Los rendimientos pasados manifestados por valores negociables son un indicador y no implican, bajo ningún concepto, promesas de rendimientos futuros. En particular ha de tenerse presente que las inversiones en cuotapartes de fondos comunes de inversión no constituyen depósitos en el agente de custodia de tales fondos a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo el agente de custodia los fondos comunes de inversión se encuentra impedido por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotapartes o al otorgamiento de liquidez a tal fin.