

# Estrategia de inversión y carteras recomendadas

# Plus

INVERSIONES

---

**36** AÑOS  
DE EXPERIENCIA

---

*Consultatio*  
FINANCIAL SERVICES

**Plus**  
INVERSIONES



# Cambios de rebalanceo

Cambios respecto del mes anterior




Consultatio  
FINANCIAL SERVICES

Plus  
INVERSIONES

## FUNDAMENTOS PARA LOS CAMBIOS DE MAYO 2018



Transcurridas las ultimas semanas con una fuerte presión sobre el tipo de cambio y aumento de la volatilidad en los mercados financieros recomendamos adoptar posiciones más defensivas para este mes de mayo. Por el momento vemos un horizonte de corto plazo incierto por los bruscos cambios en las expectativas de mercado por lo que se recomienda aumentar la proporción de dólares en cartera así como bajar riesgo de Duration para mitigar el impacto. En acciones no realizamos cambios, dado que entendemos que a estos precios empieza a haber valor en varios sectores del Merval.

CARTERA	RENTA FIJA EN ARS					RENTA FIJA EN USD			RENTA VARIABLE	
	Ahorro Plus	Renta Nacional	Deuda Argentina	Balance	Multi-estrategia	Liquidez	Income	Renta Fija	Acciones Argentinas	Renta Variable
 <b>CONSERVADORA</b>	0%	5%	-10%	0%	0%	5%	0%	0%	0%	0%
 <b>MODERADA</b>	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
 <b>AGRESIVA</b>	0%	0%	0%	0%		5%	0%	-5%	0%	0%











# Carteras recomendadas

Según tu perfil

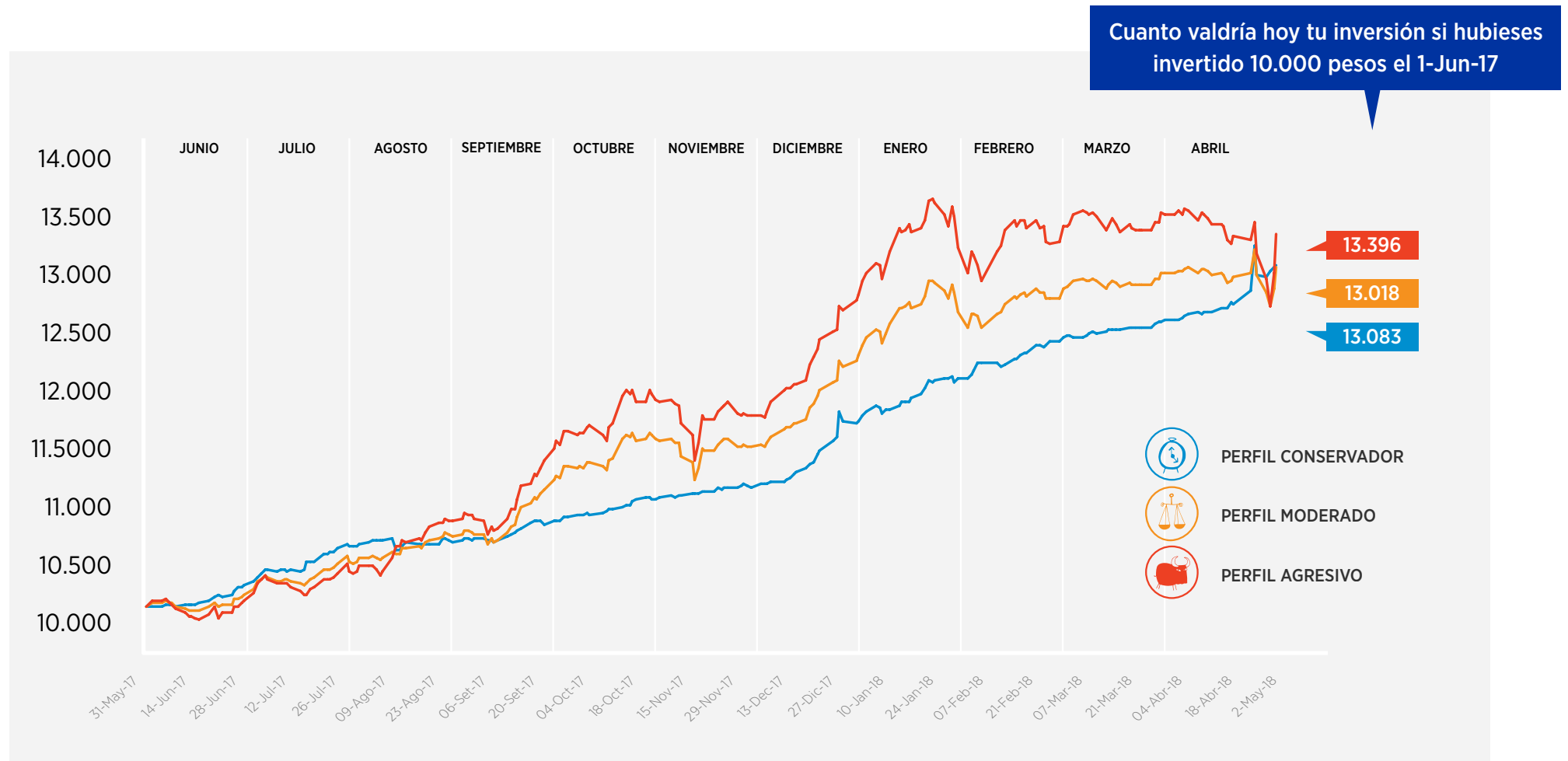
Consultatio  
FINANCIAL SERVICES

Plus  
INVERSIONES

CARTERA	FONDOS DE BONOS EN PESOS						FONDOS DE BONOS EN DÓLARES	FONDOS DE ACCIONES		 HORIZONTE	 OBJETIVO
	Ahorro Plus	Renta Nacional	Deuda Argentina	Arbitraje	Renta Fija	Multi-estrategia	Liquidez	Acciones Argentinas	Renta Variable		
 <b>CONSERVADORA</b>	50%	10%	0%	0%	0%	0%	35%	0%	0%	Corto plazo	 Ganarle al plazo fijo
 <b>MODERADA</b>	25%	7%	10%	0%	10%	0%	10%	10%	10%	Mediano plazo	 Ganarle a la inflación y al tipo de cambio
 <b>AGRESIVA</b>	25%	5%	10%	0%	10%	0%	5%	20%	20%	Largo plazo	 Maximizar el rendimiento

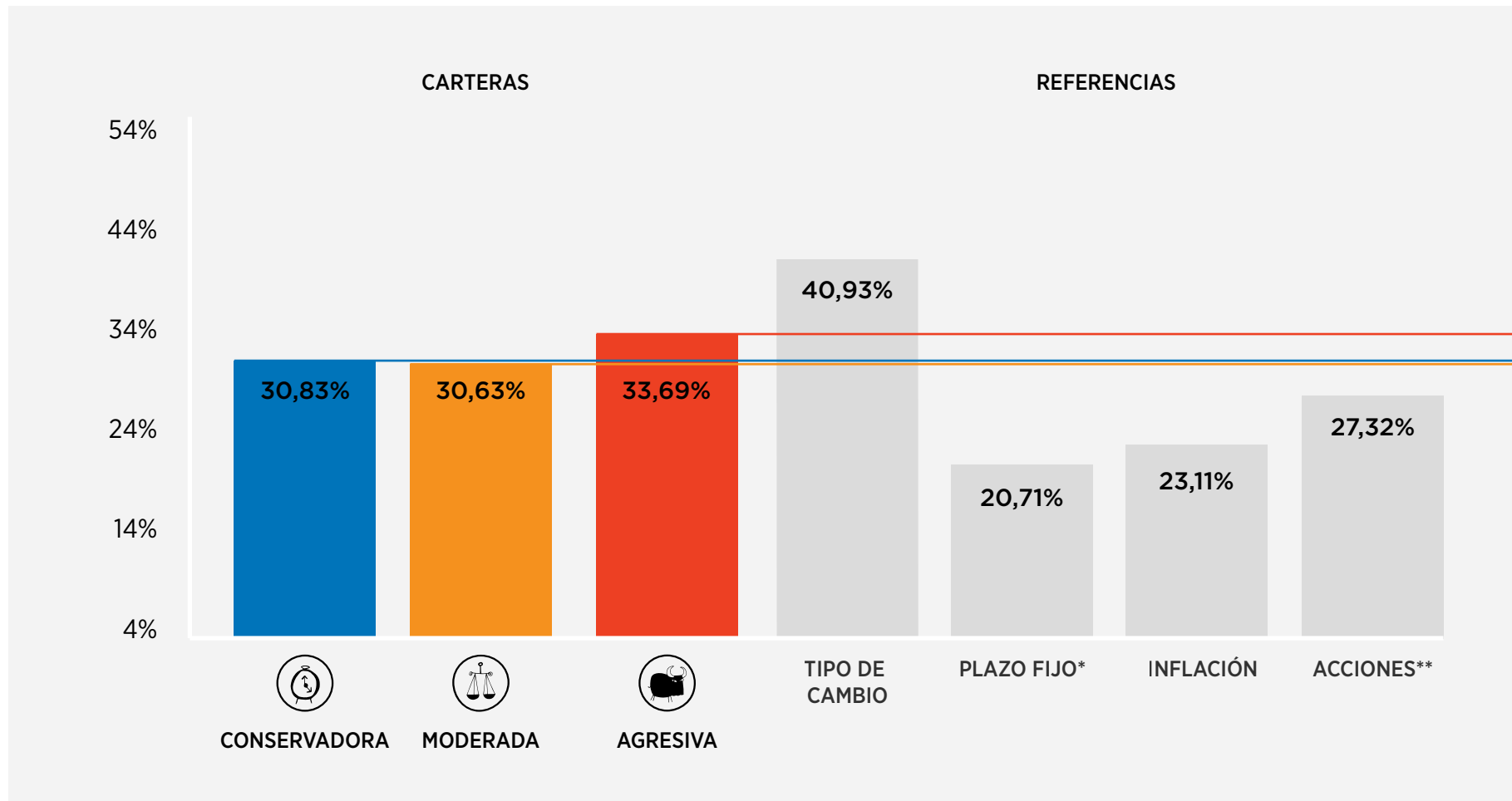


## RENDIMIENTO DIRECTO DE NUESTRAS CARTERAS RECOMENDADAS





## RENDIMIENTO DESDE INICIO VS REFERENCIAS (BASE 1-JUN-17)






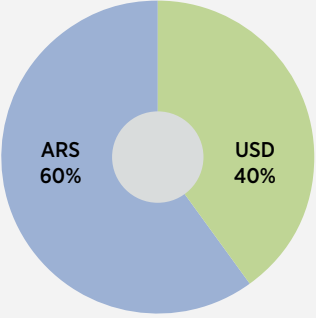
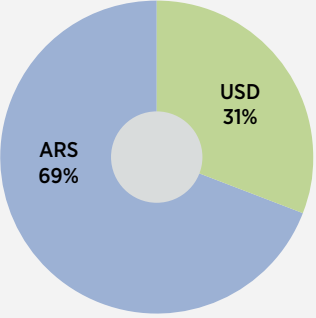
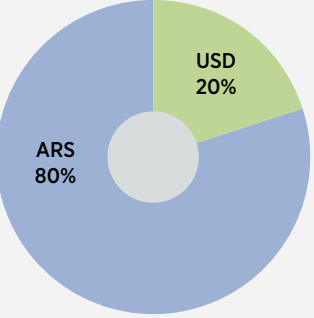
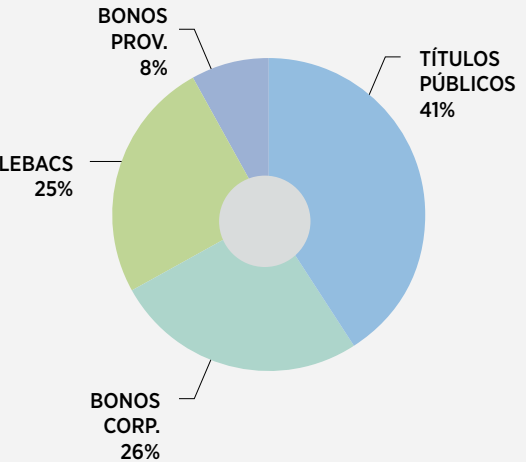
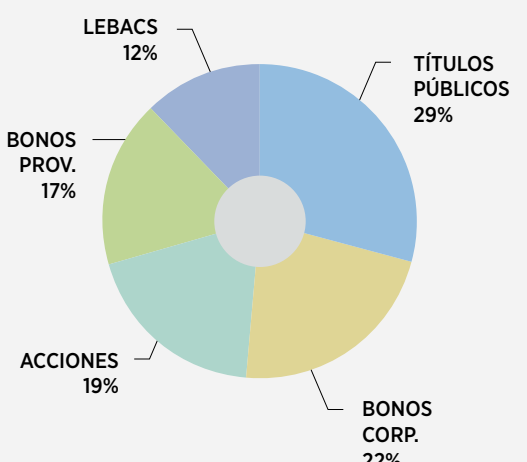
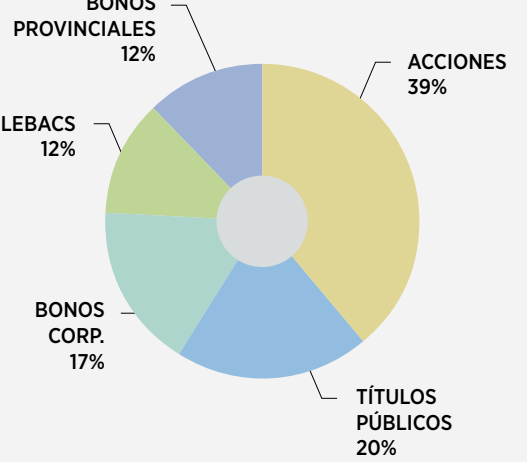


# Carteras recomendadas

Cómo se distribuyen

Consultatio  
FINANCIAL SERVICES

Plus  
INVERSIONES

CARTERA	 CONSERVADORA	 MODERADA	 AGRESIVA																																		
COMPOSICIÓN POR MONEDA	 <table border="1"><thead><tr><th>Moneda</th><th>Porcentaje</th></tr></thead><tbody><tr><td>ARS</td><td>60%</td></tr><tr><td>USD</td><td>40%</td></tr></tbody></table>	Moneda	Porcentaje	ARS	60%	USD	40%	 <table border="1"><thead><tr><th>Moneda</th><th>Porcentaje</th></tr></thead><tbody><tr><td>ARS</td><td>69%</td></tr><tr><td>USD</td><td>31%</td></tr></tbody></table>	Moneda	Porcentaje	ARS	69%	USD	31%	 <table border="1"><thead><tr><th>Moneda</th><th>Porcentaje</th></tr></thead><tbody><tr><td>ARS</td><td>80%</td></tr><tr><td>USD</td><td>20%</td></tr></tbody></table>	Moneda	Porcentaje	ARS	80%	USD	20%																
Moneda	Porcentaje																																				
ARS	60%																																				
USD	40%																																				
Moneda	Porcentaje																																				
ARS	69%																																				
USD	31%																																				
Moneda	Porcentaje																																				
ARS	80%																																				
USD	20%																																				
COMPOSICIÓN POR CRÉDITO	 <table border="1"><thead><tr><th>Categoría</th><th>Porcentaje</th></tr></thead><tbody><tr><td>TÍTULOS PÚBLICOS</td><td>41%</td></tr><tr><td>BONOS CORP.</td><td>26%</td></tr><tr><td>LEBACS</td><td>25%</td></tr><tr><td>BONOS PROV.</td><td>8%</td></tr></tbody></table>	Categoría	Porcentaje	TÍTULOS PÚBLICOS	41%	BONOS CORP.	26%	LEBACS	25%	BONOS PROV.	8%	 <table border="1"><thead><tr><th>Categoría</th><th>Porcentaje</th></tr></thead><tbody><tr><td>TÍTULOS PÚBLICOS</td><td>29%</td></tr><tr><td>BONOS CORP.</td><td>22%</td></tr><tr><td>ACCIONES</td><td>19%</td></tr><tr><td>LEBACS</td><td>12%</td></tr><tr><td>BONOS PROV.</td><td>17%</td></tr></tbody></table>	Categoría	Porcentaje	TÍTULOS PÚBLICOS	29%	BONOS CORP.	22%	ACCIONES	19%	LEBACS	12%	BONOS PROV.	17%	 <table border="1"><thead><tr><th>Categoría</th><th>Porcentaje</th></tr></thead><tbody><tr><td>ACCIONES</td><td>39%</td></tr><tr><td>TÍTULOS PÚBLICOS</td><td>20%</td></tr><tr><td>BONOS CORP.</td><td>17%</td></tr><tr><td>BONOS PROVINCIALES</td><td>12%</td></tr><tr><td>LEBACS</td><td>12%</td></tr></tbody></table>	Categoría	Porcentaje	ACCIONES	39%	TÍTULOS PÚBLICOS	20%	BONOS CORP.	17%	BONOS PROVINCIALES	12%	LEBACS	12%
Categoría	Porcentaje																																				
TÍTULOS PÚBLICOS	41%																																				
BONOS CORP.	26%																																				
LEBACS	25%																																				
BONOS PROV.	8%																																				
Categoría	Porcentaje																																				
TÍTULOS PÚBLICOS	29%																																				
BONOS CORP.	22%																																				
ACCIONES	19%																																				
LEBACS	12%																																				
BONOS PROV.	17%																																				
Categoría	Porcentaje																																				
ACCIONES	39%																																				
TÍTULOS PÚBLICOS	20%																																				
BONOS CORP.	17%																																				
BONOS PROVINCIALES	12%																																				
LEBACS	12%																																				



# Carteras recomendadas

Descripción de los Fondos

Consultatio  
FINANCIAL SERVICES

Plus  
INVERSIONES

 <b>FONDO</b>	 <b>MONEDA DE SUSCRIPCIÓN</b>	 <b>OBJETIVO</b>	 <b>PERFIL</b>
<b>CONSULTATIO AHORRO PLUS F.C.I.</b>	ARS	Permite invertir a un rendimiento similar al de plazo fijo con liquidez en 24 horas y sin plazo mínimo de inversión.	
<b>CONSULTATIO RENTA NACIONAL F.C.I.</b>	ARS	Permite tener una inversión con rendimiento superior al del plazo fijo priorizando liquidez y baja volatilidad.	
<b>CONSULTATIO DEUDA ARGENTINA F.C.I.</b>	ARS	El fondo invierte en títulos de renta fija soberana con CER, Badlar, Tasa Fija, en pesos y dólares. Su objetivo es ganarle al índice CER.	
<b>CONSULTATIO BALANCE FUND F.C.I.</b>	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.	
<b>CONSULTATIO LIQUIDEZ LEY 27.260 F.C.I.**</b>	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.	
<b>CONSULTATIO INCOME FUND F.C.I.**</b>	USD	Invierte principalmente en la curva de Renta Fija Argentina, teniendo la posibilidad de suscribir en dólar billete.	
<b>CONSULTATIO RENTA FIJA ARGENTINA F.C.I.</b>	ARS	Busca invertir en la curva de renta fija argentina tanto soberana como provincial emitida en dólares.	
<b>CONSULTATIO RENTA VARIABLE F.C.I.</b>	ARS	Combina el atractivo de la renta variable y la renta fija invirtiendo un 75% en Acciones y un 25% en Títulos Públicos, reflejando la visión de nuestros profesionales a largo plazo.	
<b>CONSULTATIO ACCIONES ARGENTINA F.C.I.</b>	ARS	Invierte primariamente en activos de renta variable argentina, utilizando como índice de referencia el Merval Argentina.	

[Simulá tu cartera](#)