

CARTERA ADMINISTRADA · BE SMART

Agresiva Dólar

Con el objetivo de superar el rendimiento del índice S&P 500, esta cartera se estructura para maximizar el crecimiento del capital mediante una diversificación enfocada en empresas globales con fuertes ventajas competitivas y valuaciones atractivas, ofreciendo una alternativa para inversores con metas a largo plazo y alta tolerancia a la volatilidad.

ÚLTIMOS 12 MESES · USD

+33.59%

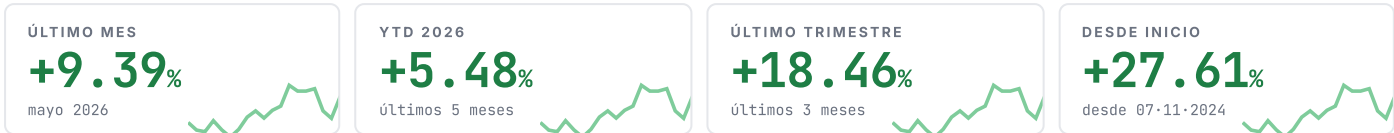
Agresivo · 5/5

MESES POSITIVOS

11/19

58% del período

INICIO 07-11-2024	MONEDA USD	PLAZO MÍN. 36 meses	MÍN. USD 10.000	LIQUIDEZ 24 hs hábiles	BENCHMARK S&P 500
----------------------	---------------	------------------------	--------------------	---------------------------	----------------------



01 Rendimiento histórico

USD · base 100



02 Composición

% NAV

Acciones países desarrollados	70.0%
Acciones países emergentes	20.0%
Activos Digitales	5.0%
Título público BCRA	5.0%

03 Top Holdings

10 posiciones

01 META Meta Platforms	12.5%	06 ORCL Oracle Corp	7.5%
02 MSFT MSFT	10.0%	07 ETHA Ethereum Trust ETF	5.0%
03 NU NU Holdings Ltd	7.5%	08 UPST Upstart Holdings Inc	5.0%
04 MELI Mercado Libre	7.5%	09 AMZN Amazon	5.0%
05 NVDA Nvidia	7.5%	10 GOOGL Alphabet Inc	5.0%

04 Rendimiento histórico

USD vs Benchmark

AÑO	CARTERA	BENCHMARK
2024	-6.10%	-1.26%
2025	+28.84%	+17.71%
2026 YTD	+5.48%	+11.24%
Acumulado	+27.61%	+29.29%

05 Heatmap mensual

% en USD

	E	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	AÑO
'26	1.3	-12.1	-4.5	13.4	9.4	-	-	-	-	-	-	-	5.5
'25	7.8	-6.0	-5.0	5.8	8.6	3.9	-4.4	5.0	2.6	12.5	-3.2	0.1	28.8
'24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5.0	-1.2	-6.1

06 · COMENTARIO DEL PORTFOLIO MANAGER

Equipo de Estrategia · Becerra Bursátil

Mayo fue un mes excepcional para la estrategia, que superó ampliamente a su benchmark. La compresión de volatilidad y la expectativa de un soft landing ampliaron el rally más allá de la infraestructura de IA hacia cloud computing, ciberseguridad y software, beneficiando de lleno al núcleo en Meta, Microsoft, NVIDIA y Oracle. La recomposición del apetito por riesgo global también traccionó a los mercados emergentes y a los activos digitales, que aportaron a la diversificación. Reforzamos la exposición a nombres de alto crecimiento —incorporando NVDA, CRWV, VST y HIMS— y redujimos la posición táctica en Bopreal. Mantenemos vigilancia sobre los múltiplos exigentes del S&P 500, respaldados aún por sólidas proyecciones de ganancias, sin abandonar el sesgo de crecimiento de capital de largo plazo.