

CARTERA ADMINISTRADA · BE SMART

Retorno Total

Esta propuesta está pensada para quienes cuentan con ahorros o excedentes de capital a largo plazo, sin un objetivo específico definido, y desean delegar la toma de decisiones tácticas en un equipo profesional para maximizar el retorno total a lo largo del ciclo económico argentino.

ÚLTIMOS 12 MESES · ARS

+29.33%

Moderado-Agresivo · 4/5

MESES POSITIVOS

9/15

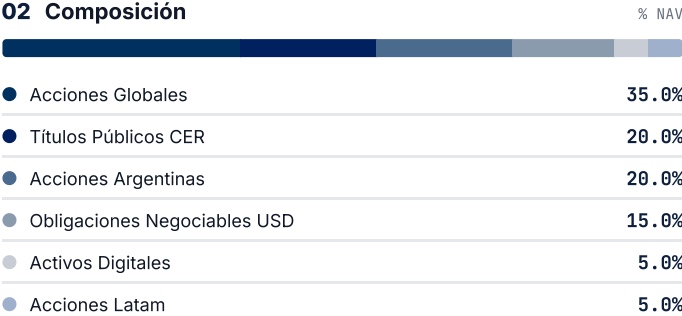
60% del período



01 Rendimiento histórico



02 Composición



03 Top Holdings

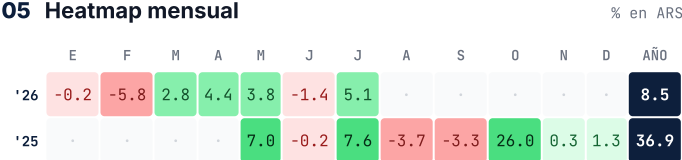
10 posiciones		
01	TMVE8 Bono Dual TAMAR/DL 2028	12.5%
02	META Meta Platforms	10.0%
03	TZXD8 Boncer Diciembre 2028	7.5%
04	ORCL Oracle Corp	7.5%
05	EDN Edenor	5.0%
06	PAMP Pampa Energía	5.0%
07	ETHA Ethereum Trust ETF	5.0%
08	MSFT Microsoft	5.0%
09	MCC30 Pecom Energía 2030 USD	5.0%
10	TLCPO Telecom 2033 USD	5.0%

04 Rendimiento histórico

ARS vs Benchmark

AÑO	CARTERA	INFLACIÓN	TIPO DE CAMBIO
2025	+36.87%	+17.30%	+29.42%
2026 YTD	+8.55%	+18.08%	+2.49%
Acumulado	+48.56%	+38.51%	+32.64%

05 Heatmap mensual



06 · COMENTARIO DEL PORTFOLIO MANAGER

Equipo de Estrategia · Becerra Bursátil

En julio persistió la demanda de cobertura, aunque con estabilidad en el tipo de cambio y un gobierno muy activo vendiendo bonos dollar linked. En el tramo en pesos sostuvimos la preferencia por instrumentos ajustables por CER como cobertura frente a expectativas de inflación todavía optimistas. En renta variable se ejecutó una rotación sectorial hacia utilities estadounidenses, reduciendo posiciones en el segmento fintech latinoamericano, en paralelo a una rotación de nombres en el sector tecnológico estadounidense.