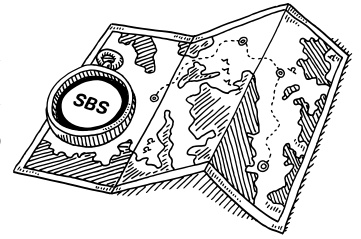


## INFORME MENSUAL SEPTIEMBRE 2021

CUENTA  
ADMINISTRADA  
CEDEARS



### HONORARIOS ADMINISTRADOR Y GASTOS

Serán percibidos mensualmente en pesos y serán equivalente al 2,50% anual. No existirán comisiones por compra o venta de títulos. Solo se abonarán los derechos e impuestos asociados a las operaciones.



### HORIZONTE DE INVERSIÓN

Largo Plazo



### RESCISIÓN DEL MANDATO

Preaviso de 10 días



### INVERSIÓN MÍNIMA

ARS 2.000.000

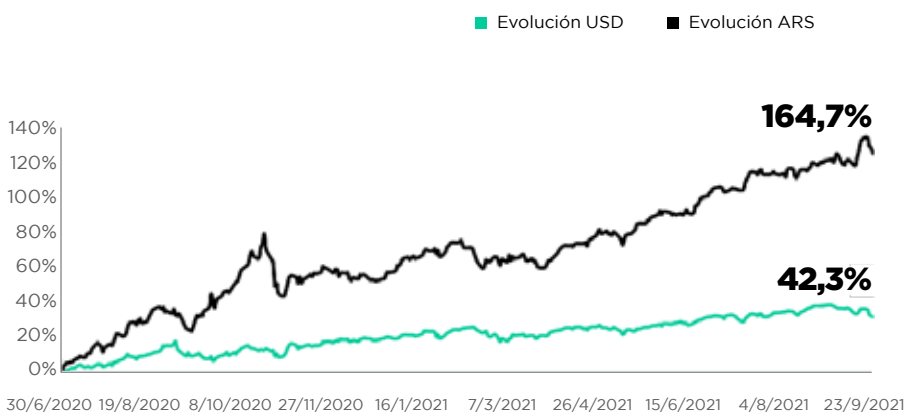
## Objetivo

La cuenta administrada de CEDEARs busca la apreciación de capital invirtiendo en una cartera diversificada de compañías globales incluidas en el programa de CEDEARs.

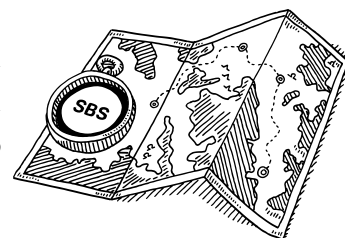
## Política de inversión

Las cuentas suscriptas a este mandato invertirán principalmente (con un mínimo del 75%) en títulos de renta variable. El administrador concentrará las inversiones en activos de compañías pertenecientes a países de mercados desarrollados, con foco en Estados Unidos, pero también podría invertir en títulos de renta variable de empresas correspondientes a países de mercados emergentes. El portfolio estará constituido por hasta 30 compañías.

## Evolución en dólares y en pesos (desde inicio 30-jun-2020)



RETORNO ACUMULADO	ARS	USD
1M	2,7%	-5,5%
3M	12,4%	0,3%
6M	43,8%	10,8%
1Y	64,6%	24,7%
2021	51,0%	12,2%
Desde inicio	164,7%	42,3%



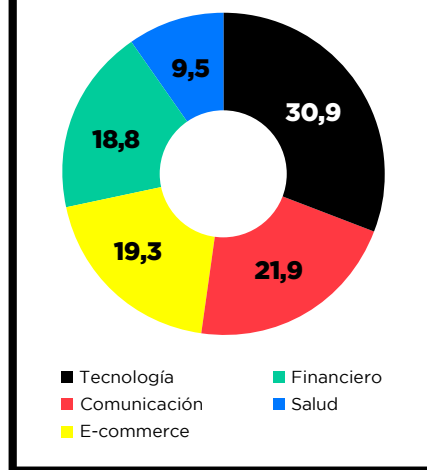
## Principales 10 tenencias

Nombre	Ponderación
Alphabet Inc	7,4%
Amazon.com Inc	6,9%
JPMorgan Chase & Co	6,7%
Microsoft Corp	6,0%
Berkshire Hathaway Inc	5,7%
Facebook Inc	5,6%
Johnson & Johnson	5,1%
Walt Disney Co	5,1%
Visa Inc	4,6%
Broadcom Inc	4,4%

## Distribución por países

País	Ponderación
Estados Unidos	84,6%
China	3,4%
Reino Unido	3,3%
Luxemburgo	3,0%
Taiwan	3,0%
Argentina	2,8%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>100,0%</b>

## Distribución por sectores



Datos al 31-08-21

## Contribución al rendimiento por Activo

### Mejor Performance

#	TICKER	PONDERACIÓN	VAR %
1	JPM	6,7%	2,3%
2	CRM	4,4%	2,2%
3	BCS	3,3%	0,7%
4	BAC	0,0%	1,7%

### Peor Performance

#	TICKER	PONDERACIÓN	VAR %
1	FB	5,6%	-10,5%
2	GOOGL	7,4%	-7,6%
3	BMY	4,4%	-11,5%
4	GLOB	3,0%	-12,8%

## Datos estadísticos

### Cantidad de meses

NEGATIVOS	4
POSITIVOS	11

### Retornos mensuales

MÍNIMO	-5,55%
MÁXIMO	11,06%

### Últimos 12 meses

VOLATILIDAD	15,87%
SHARPE RATIO	1,41%

¿Te quedaron dudas?



(+5411) 4894-1800



info@gruposbs.com

Av. E. Madero 900 Piso 19°.  
Torre Catalinas Plaza (1106ACV)  
Buenos Aires, Argentina.  
(+5411) 0810.444.5873  
www.gruposbs.com

