



Estrategia orientada a la preservación de capital en dólares con un perfil de riesgo bajo. Diversifica entre renta fija internacional de calidad, crédito corporativo latinoamericano y una fracción limitada de renta variable global. Objetivo: retorno real positivo en USD con volatilidad controlada, adecuada para horizontes de inversión de 2 a 3 años.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA



DATOS DE LA CARTERA

Portfolio Manager	Manuel Carpintero, CFA
Fecha de inicio	14/12/2020
Moneda de medición	USD MEP
Moneda de suscripción	ARS, USD MEP, USD CABLE
Moneda de rescate	ARS, USD MEP, USD CABLE
Plazo de rescate	48 HS HÁBILES
Inversión mínima	USD 30.000

ESTADÍSTICAS

Retorno acumulado	+75.4%
CAGR	+10.3%
Volatilidad 12m	4.2%
Sharpe ratio	1.31
Máx. drawdown	-8.7%

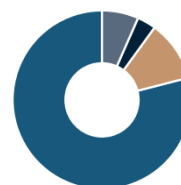
RETORNOS POR PERÍODO (%)

1M	3M	6M	YTD	1A	3A	ITD
-0.6	+3.8	+3.1	+3.1	+7.6	+35.8	+75.4

RETORNOS ANUALES (%)

2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
+0.2	+2.3	+11.4	+21.7	+13.8	+7.5	+3.1

ASIGNACIÓN POR TIPO DE RENTA



RF - Corpos LatAm HD	79.0%
RV Acciones USA	11.0%
RV Global ex-US	3.4%
Otros	6.6%

* Dato real al 02/07/2026

RETORNOS MENSUALES HISTÓRICOS

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Anual
2021	-0.1%	0.7%	0.2%	0.6%	0.9%	0.5%	0.6%	-0.1%	0.6%	-1.2%	-0.1%	-0.4%	2.3%
2022	3.1%	-0.2%	-0.1%	-1.1%	0.4%	-2.1%	8.6%	-0.2%	-5.9%	4.3%	4.0%	0.8%	11.4%
2023	8.3%	-4.4%	2.7%	-2.5%	1.9%	6.3%	2.6%	3.8%	-1.7%	-1.8%	2.2%	3.0%	21.7%
2024	1.1%	1.0%	2.0%	0.6%	0.6%	-0.0%	1.3%	2.0%	1.9%	1.1%	1.6%	-0.1%	13.8%
2025	0.9%	-0.5%	-0.8%	0.1%	1.6%	1.5%	0.8%	0.6%	1.5%	0.4%	0.4%	0.8%	7.5%
2026	1.4%	-0.3%	-2.2%	3.4%	1.1%	-0.2%	-0.0%	—	—	—	—	—	3.1%



DRAWDOWN HISTÓRICO



TOP 5 DRAWDOWNS HISTÓRICOS

#	Inicio	Mínimo	Recuperación	Profundidad	Días
1	27/01/23	08/03/23	21/06/23	-8.73%	145
2	12/09/22	30/09/22	15/11/22	-6.86%	64
3	30/08/23	05/10/23	12/12/23	-5.55%	104
4	14/02/25	08/04/25	14/05/25	-5.06%	89
5	09/02/22	01/07/22	28/07/22	-3.90%	169

FEES *

CLASE	MONTO INVERTIDO (USD)	ADV. FEE
A	30.000 - 49.999	15%
B	50.000 - 299.999	12%
C	300.000 - 499.999	10%
D	500.000 en adelante	8%

- *
 1. Calculado sobre el rendimiento medido en USD MEP de la cartera en base a cierres trimestrales, cada trimestre calendario cuando la cartera del inversor haya cumplido al menos 3 meses completos.
 2. Los rendimientos de la cartera son calculados a partir del cambio en el valor neto de la cuenta, luego de dividendos, intereses cobrados, comisiones del bróker, depósitos y retiros de capital, medido en términos de USD MEP.
 3. Con High-watermark.
 4. No aplicarán fees en períodos donde los rendimientos de la cuenta sean negativos.

Los rendimientos publicados son netos de gastos transaccionales. No existen comisiones a cargo de Nash Inversiones por ingresar o retirarse de la cartera. En ningún caso se asegura o garantiza el resultado de inversión. El anuncio de rentabilidad pasada no es garantía o promesa de renta futura y ha sido elaborado por Nash Inversiones con fines estrictamente informativos. Las inversiones realizadas en esta cartera no están garantizadas y pueden perder valor.