

| Matrícula CNV N° 2700



Informe de Evolución de Carteras

EVOLUCIÓN DE CARTERAS

Análisis por perfil de riesgo: Agresivo · Moderado · Conservador

Panorama de rendimientos, composición y riesgo — **10 carteras modelo**

Fecha

03/08/2026

Tipo de cambio de ref.

USD1.520

*Contenido educativo, no es una recomendación de inversión, sujeto a cambios según actividad del mercado *

UN PANORAMA DE 10 CARTERAS, TRES PERFILES DE RIESGO

El presente informe releva el desempeño de las diez carteras administradas por Sustenta Inversiones, agrupadas por perfil de riesgo – Agresivo, Moderado y Conservador – y por clase de activo.

Los valores corresponden al corte del 3 de agosto de 2026, con un tipo de cambio de referencia de ARS 1.520 por dólar estadounidense.

10

Carteras relevadas

32,00%

Mejor rendimiento anual
en ARS (RF6)

16,50%

Mejor rendimiento anual
en USD (Cartera RV Agresivo II)

2,04%

Mejor rendimiento mensual
en ARS (RF6)

5,76%

Mejor rendimiento mensual
en USD (Cartera RV Agresivo II)

\$1.520

Tipo de cambio
de referencia

TRES PERFILES, TRES OBJETIVOS DE INVERSIÓN

1

Renta Semivariable

1 cartera · Moderado

CEDEARs · USD

ONs · USD

Combina CEDEARs y Obligaciones Negociables en busca del equilibrio entre crecimiento y estabilidad.

2

Renta Variable

3 carteras · Agresivo / Moderado

CEDEARs y Acciones

Acciones Argentinas

CEDEARs Dividendo

Mayor potencial de retorno con exposición a CEDEARs, acciones argentinas y estrategias de dividendo.

3

Renta Fija

6 carteras · Conservador / Moderado

Bonos soberanos

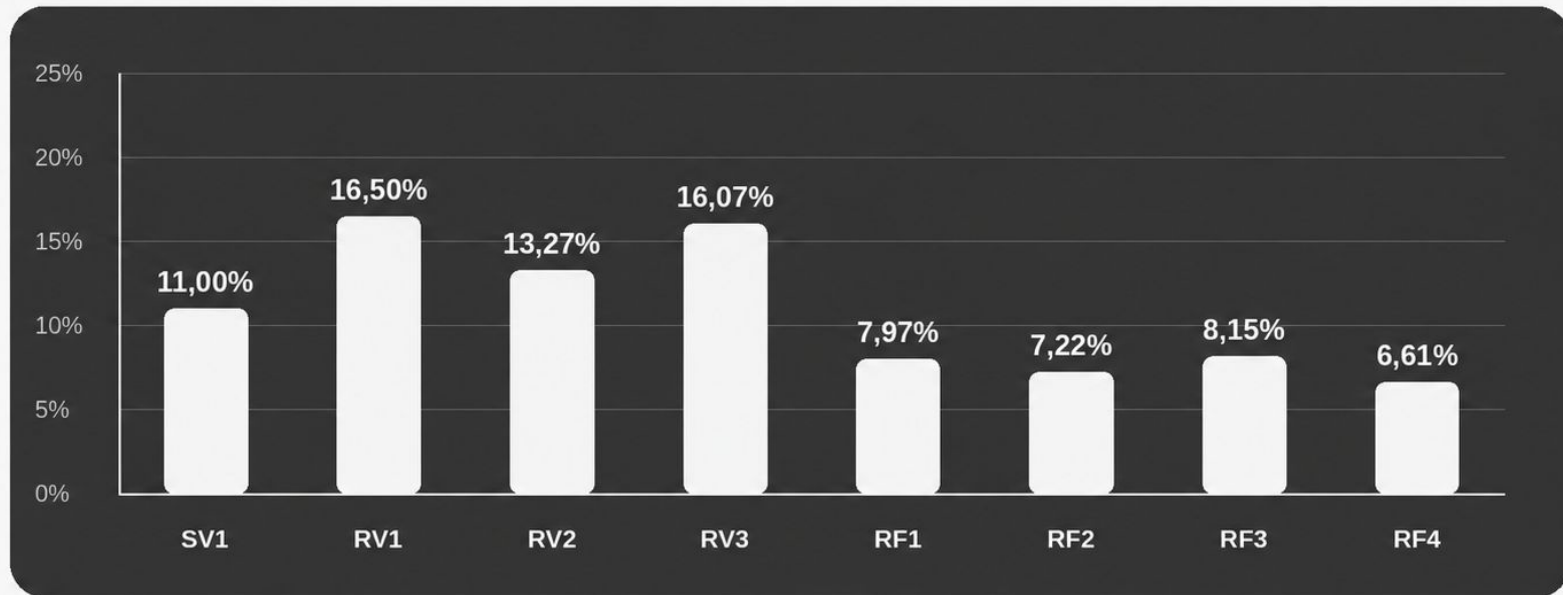
Obligaciones Negociables

Letras y Echeq

Bonos soberanos, ONs, letras y Echeq; prioriza preservación de capital y previsibilidad de flujos.

RENDIMIENTO ANUAL — USD

Carteras con rendimiento anual expresado en dólares

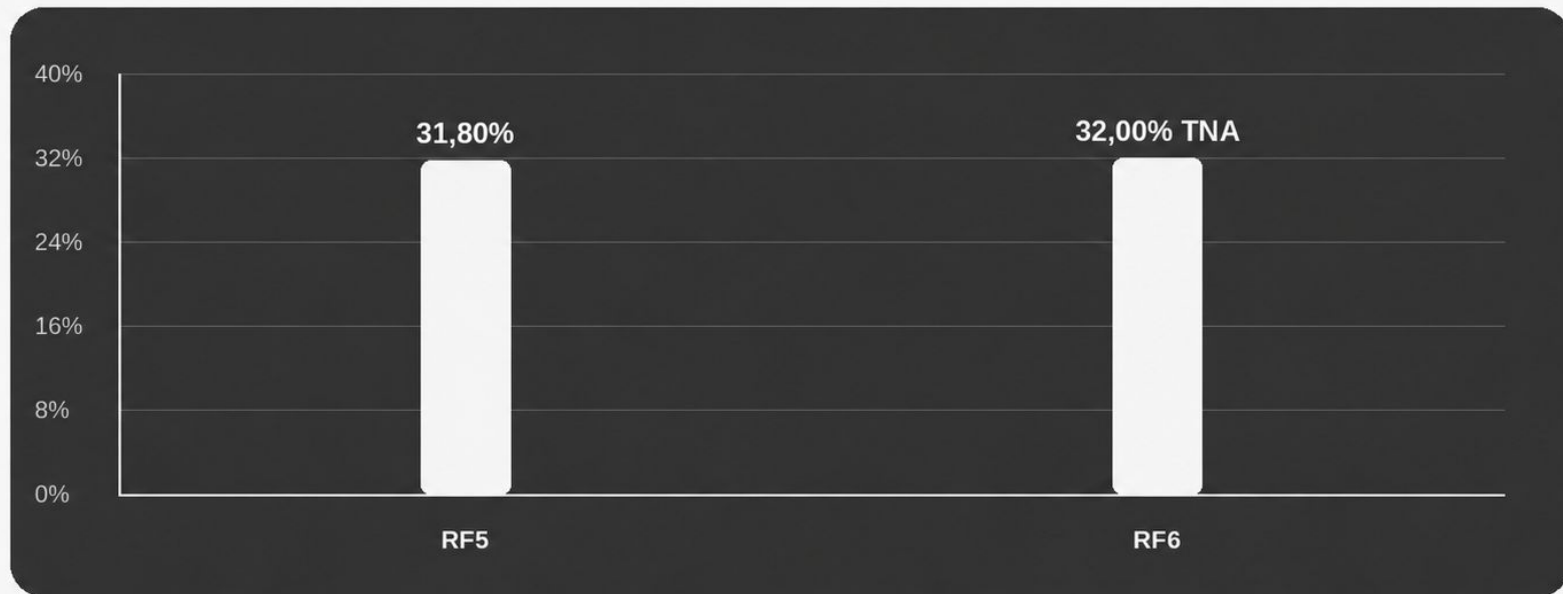


Rendimientos expresados en USD · Corte: 03/08/2026 **sustenta** INVERSIONES

*Contenido educativo, no es una recomendación de inversión, sujeto a cambios según actividad del mercado *

RENDIMIENTO ANUAL — ARS

Carteras con rendimiento anual / TNA expresado en pesos

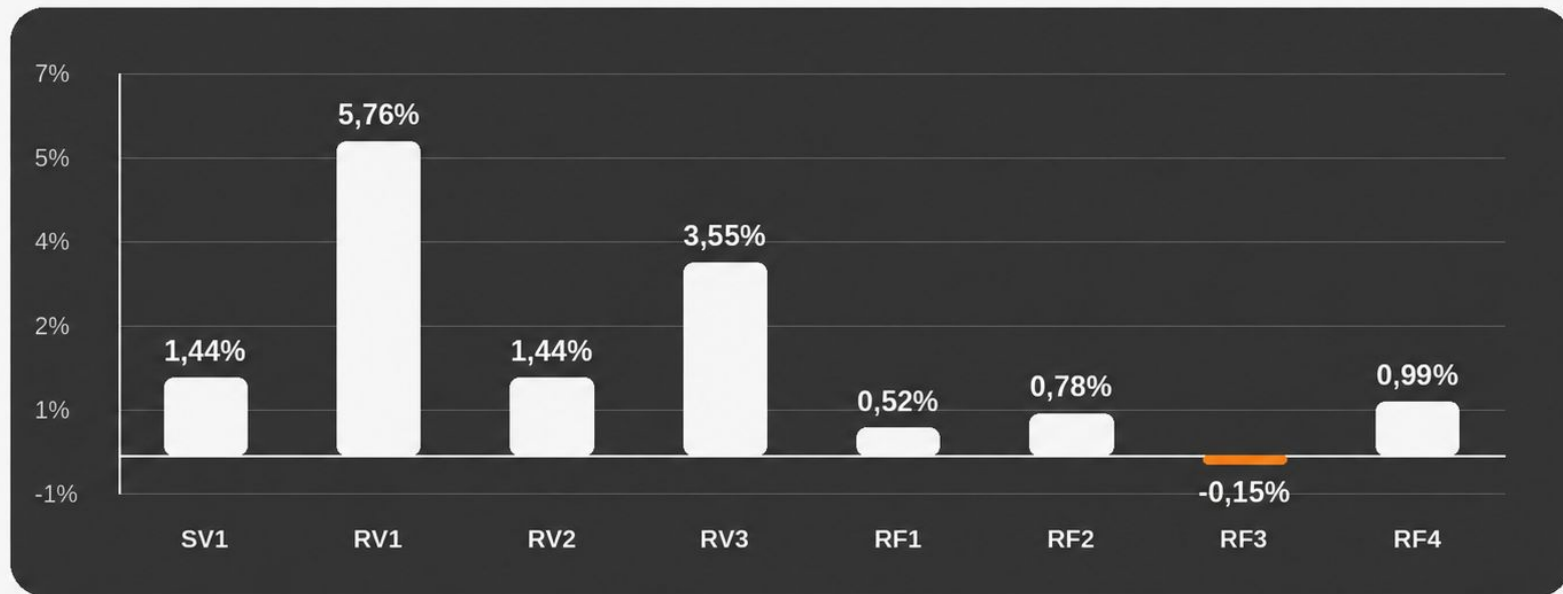


Rendimientos expresados en ARS · Corte: 03/08/2026 **sustenta** INVERSIONES

*Contenido educativo, no es una recomendación de inversión, sujeto a cambios según actividad del mercado *

RENDIMIENTO MENSUAL — USD

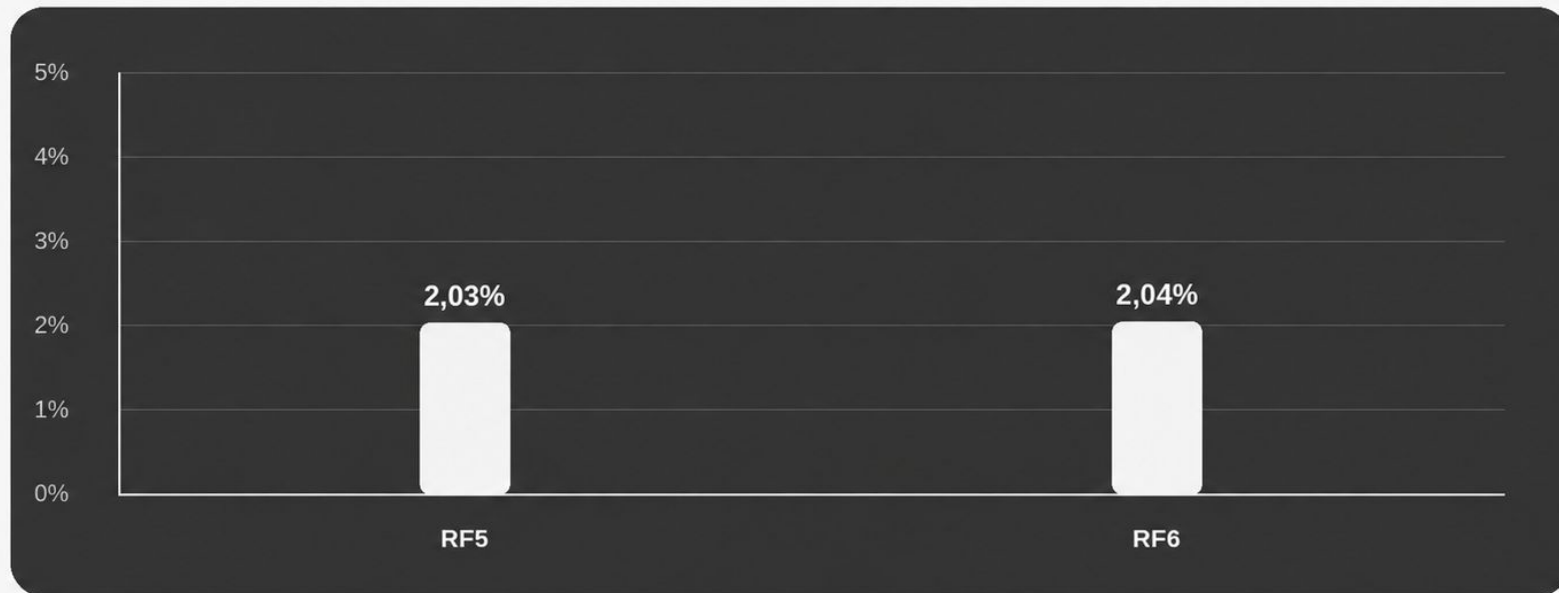
Carteras con rendimiento mensual expresado en dólares



Rendimientos expresados en USD · Corte: 03/08/2026 **sustenta** INVERSIONES

RENDIMIENTO MENSUAL — ARS

Carteras con rendimiento mensual expresado en pesos

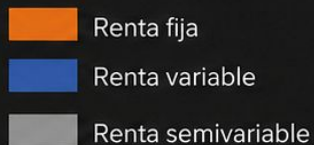
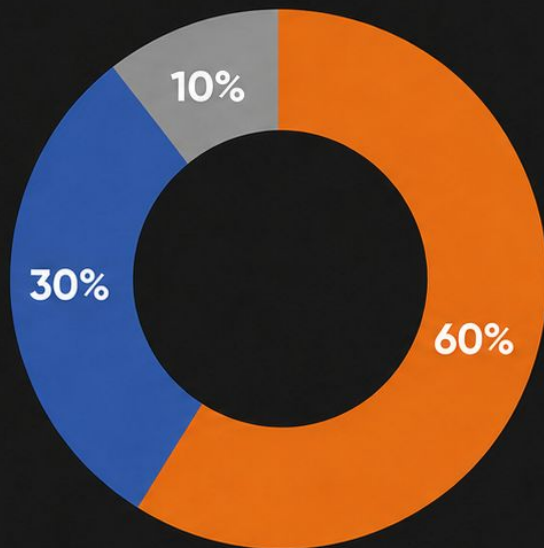


Rendimientos expresados en ARS · Corte: 03/08/2026 **sustenta** INVERSIONES

RENTA VARIABLE – 3 CARTERAS

Cartera	Moneda	Perfil	Volatilidad	Rend. anual	Rend. julio
CEDEARs / Acciones	USD / ARS	Agresivo	33,64%	16,50%	5,76%
Acciones Argentinas	ARS	Agresivo	37,50%	13,27%	1,44%
CEDEARs Dividendo	USD	Moderado	27,25%	16,07%	3,55%

Lectura de riesgo: las carteras de renta variable muestran mayor potencial de retorno, acompañado por volatilidad más elevada (27,25%–37,50%). La opción de dividendos presenta un perfil más defensivo dentro del segmento accionario.



Carteras relevadas: 10

Perfiles cubiertos: 3

Distribución: 60% / 30% / 10%

Corte: 03/08/2026

¿Por qué se destaca?

La mayor concentración se observa en Renta Fija, con 6 de las 10 carteras relevadas; se complementa con 3 carteras de Renta Variable y 1 de Renta Semivariable.

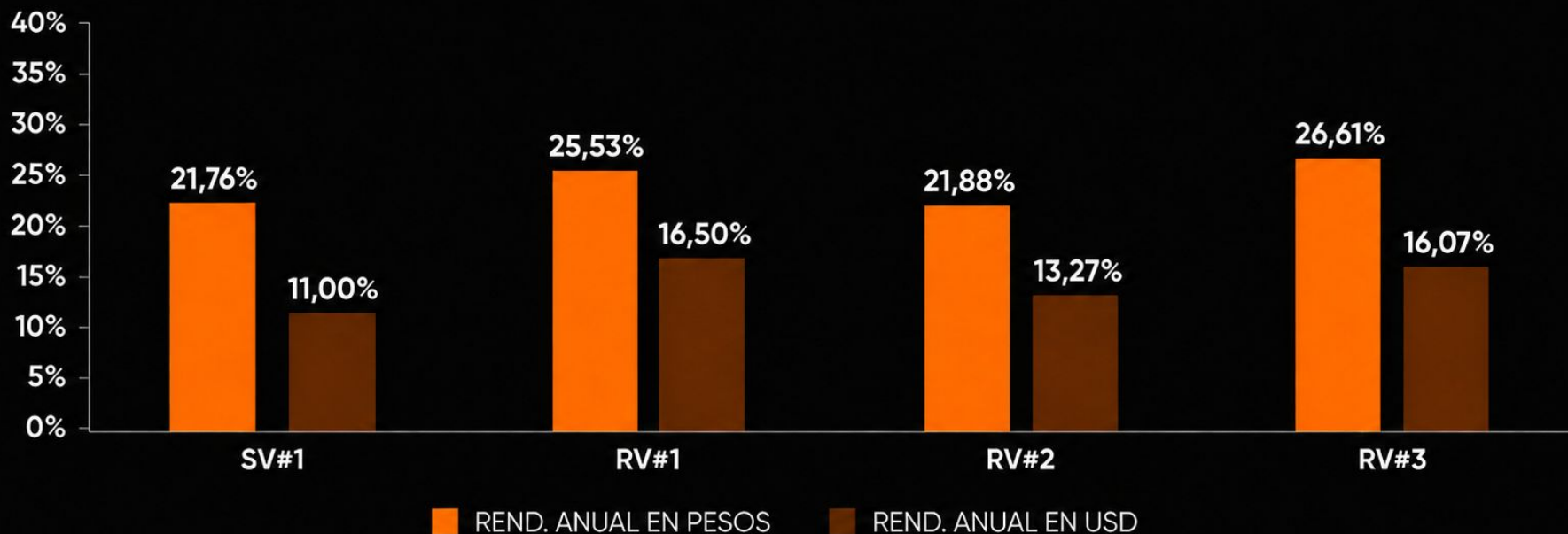
RENTA FIJA – 6 CARTERAS

Cartera	Moneda	Perfil	Duración	Rend. anual	Rend. julio
Bonos AO29 (100%)	USD	Moderado	2,75	7,97%	0,52%
ONs / Bonos AO29 (50/50)	USD	Moderado	3,10	7,22%	0,78%
Bonos AO29, AO28, AL35	USD	Moderado	3,42	8,15%	-0,15%
ONs / Bonos AO29 (80/20)	USD	Conservador	3,14	6,61%	0,99%
Letras / Bonos / Echeq	ARS	Conservador	0,59	31,80%	2,03%
Echeq	ARS	Conservador	1,00	32,00% TNA	2,04%

Lectura de riesgo: las carteras en USD priorizan estabilidad y generación de renta, con durations entre 2,75 y 3,42. Las alternativas en ARS apuntan a preservación del capital y corto plazo, con rendimiento anual de 31,8% y 32,0% TNA.

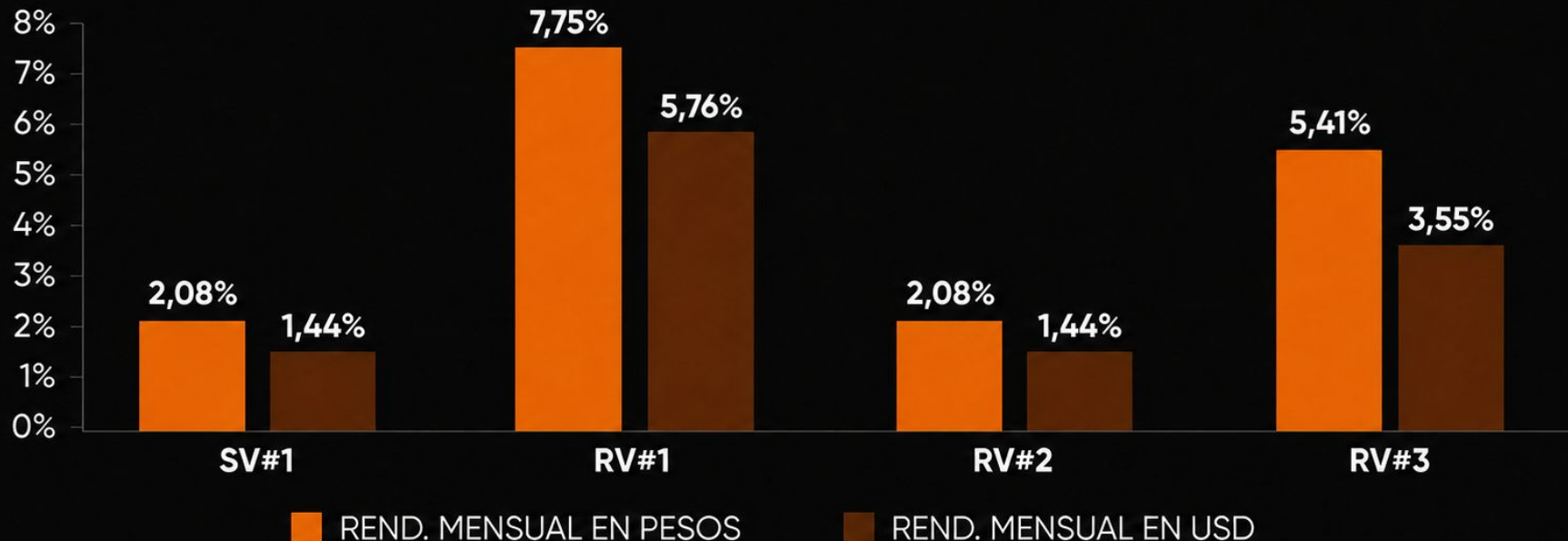
VOLATILIDAD (SEMIVAR + VARIABLE)

RENDIMIENTOS ANUALES (EN PESOS Y EN USD)



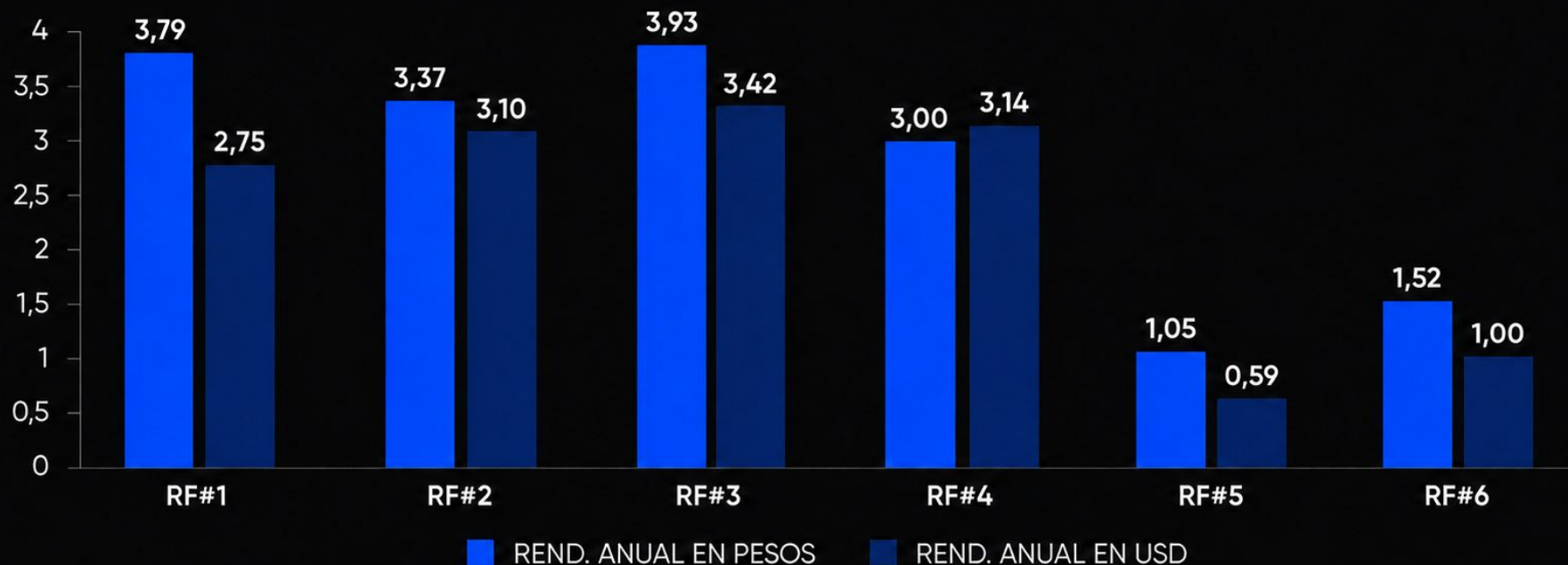
VOLATILIDAD (SEMIVAR + VARIABLE)

RENDIMIENTOS MENSUALES (EN PESOS Y EN USD)



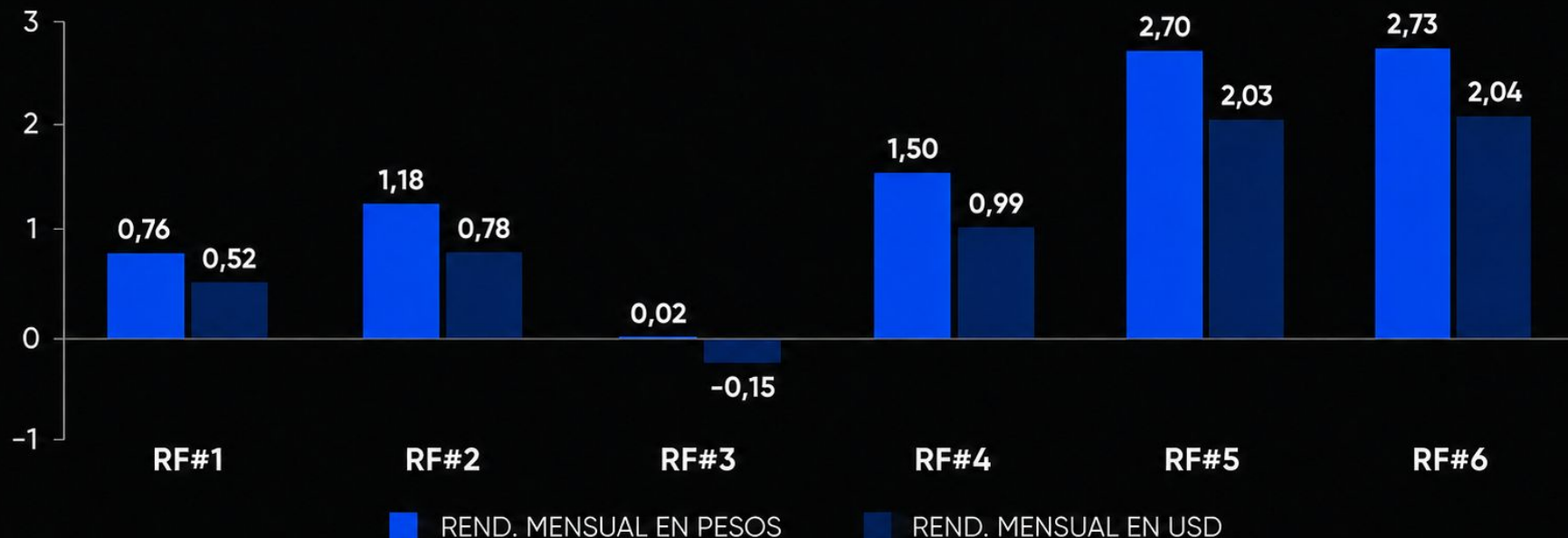
DURATION (RENTA FIJA)

RENDIMIENTOS ANUALES (EN PESOS Y EN USD)



DURATION (RENTA FIJA)

RENDIMIENTOS MENSUALES (EN PESOS Y EN USD)



LECTURA GENERAL Y PRÓXIMOS PASOS

1

Diversificación como motor de resultados

Las carteras que combinan monedas y sectores (Renta Variable #2) superaron a las más concentradas en un solo activo o mercado.

2

Renta Fija en pesos como fuente de tasa

Letras/Bonos/ECHEQ y ECHEQ ofrecen las tasas nominales más altas del set, a costa de exposición a inflación y menor duration.

3

Atención a tecnología en USD

CEDEARs/ETF (#4) fue la única cartera con retorno mensual negativo; vale monitorear la corrección en el sector tecnológico global.

4

Consistencia del perfil moderado

Renta Semivariable (CEDEARs/ONs) mantiene un perfil intermedio estable, apto para clientes que buscan equilibrio riesgo-retorno.

GRACIAS

Quedamos a disposición para revisar en detalle cada cartera y ajustar la estrategia según el perfil del cliente.

Informe elaborado a partir del Informe de Evolución de Carteras · Corte al 03/08/2026



*Contenido educativo, no es una recomendación de inversión, sujeto a cambios según actividad del mercado *