

## Minuta de reunión de equipo del 12/05/2023

### Asistentes de la reunión por parte del equipo:

- Carolina LB
- Juan Ignacio PM
- Martín Bautista E
- Agustín F
- Maximiliano L
- Santiago VO
- Franco R
- Eduardo C
- Ignacio J
- Juan Agustín S
- Natalia T

### Introducción:

La primera parte de la reunión se dedicó a la presentación de los nuevos participantes del equipo. Durante el proceso, analizamos las biografías. Adicionalmente, se explicó lo que se espera del Equipo SMEF y cuáles son las tareas por realizar.

Se analizaron las diferentes posiciones en efectivo en USD resultantes de cobros de cupones, considerando la diferencia entre los cobros en MEP y CCL y se decidió evaluarlos al dólar MEP, con vistas a una futura liquidación. También se debatió respecto a la normativa de la bendición de los dólares (buscar el decreto). Definimos dejar los saldos inmovilizados en dólares por el momento, aunque dejamos abierta la opción de comprar acciones, con los dólares cable, y venderlas a Cedear contra pesos.

Foto del equipo: Ver si podemos coordinar para junio.

### Sobre la cartera

Algunos piensan que habría que revisar la composición CER. El porcentaje CER es elevado debido a que nuestro Benchmark está vinculado. En caso de no invertir en CER, deberíamos tener una justificación real con respecto a "cómo vencerlo".

Las Ledes, en la parte no CER, se compraron por su alta TIR.

Es importante que en caso de que tengamos consultas, hablemos con los PMs.

Algunos estiman que hay que aumentar la exposición al Merval, considerando que 5% es poco. Se hará un backtesting contra la inflación.

En este momento el esfuerzo se concentrará en posicionar la cartera para agosto, dado que es un año de cambio político. El foco está en el riesgo.

El equipo está trabajando en ideas de inversión que serán tratadas con los PMs.

### Asignación de tareas por integrante de equipo:

La idea será no armar un equipo rígido sino más bien que el aporte sea integral, donde uno levanta la mano si le interesa realizar una tarea en particular. De todas maneras, los PMs sí

están definidos (Santiago V.O. y Francisco V.). Se definieron áreas de confort entre los integrantes del equipo para atender temas regulares:

- PPT: Carolina López Barrios y Juan Agustín Zuzzara.
- Contacto con Marketing y diseño de página: Ignacio Jara y Franco Ribles.
  - La idea será mantener la página actualizada con lo que hacemos, nuestras biografías y la imagen.
- Python: Maximiliano Lojo y Juan Pardo.
- Renta Fija: Eduardo Córdoba, Juani Ponce, Ignacio Jara y Franco Ribles.
- Renta Variable: Carolina López Barrios, Bautista Estiu y Juan Agustín Suzzara.
- Parte Operativa: Natalia Torrent y Franco Ribles.

### Composición de la cartera al día 12/05/2023

