

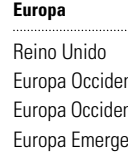


X-Ray de Cartera™

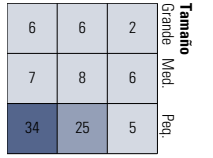
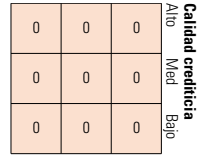
Distribución de Activos				Los 10 mayores países			
Distribución de Activos	% largo	% corto	% patrimonio	Pais	Acciones %	Pais	Acciones %
Acciones	89,37	0,99	88,37	Estados Unidos	32,07	Australia	3,34
Obligaciones	0,67	0,00	0,67	China	13,16	Tailandia	3,29
Efectivo	10,93	0,26	10,68	Japón	7,05	Nigeria	3,19
Otro	0,28	0,00	0,28	Canadá	5,78	Francia	3,11
No clasificado	0,00	0,00	0,00	Reino Unido	5,49	Turquía	2,78

Regiones del Mundo					
América	Europa	Asia	Acciones %	Acciones %	Acciones %
			Europa	América	Asia
			25,56	38,57	35,88
			Reino Unido	Estados Unidos	Japón
			5,49	32,07	7,05
			Europa Occidental - Euro	Canada	Australasia
			10,10	5,78	3,60
			Europa Occidental - No Euro	América Latina y	Los 4 tigres
			1,23	0,73	1,78
			Europa Emergente	Centroamérica	Asia Emergente - Ex. 4 tigres
			3,06		23,44
			Oriente Medio / África		
			5,67		

No Clasificados: 0,00%

Sector						
	Cíclico	Acciones %	Sensible al ciclo	Acciones %	Defensivo	Acciones %
	50,18		38,32		11,50	
	Materiales Básicos	14,88	Servicios de	7,44	Consumo Defensivo	8,57
	Consumo Cíclico	21,64	Comunicación		Salud	2,49
	Servicios Financieros	9,64	Energía	8,70	Servicios Públicos	0,44
	Inmobiliario	4,03	Industria	9,64		
			Tecnología	12,54		

No Clasificados: 0,00%

Estilo de inversión					
	Estilo de acciones	Cartera		Estilo de renta fija	Cartera
	Precio/Valor Contable	1,44		Duración efectiva	-
	Precio/Beneficio	7,45		Vencimiento efectivo	-
	Precio/Cashflow	4,11		Calidad crediticia media	-

Las 10 mayores posiciones				
Activos %	Nombre	Tipo	Sector	Pais
5,73	Big 5 Sporting Goods Corp	Acción	Consumo Cíclico	Estados Unidos
3,14	Global X MSCI Nigeria ETF	Fondo (ETF)	-	Estados Unidos
2,53	SPDR® S&P Oil & Gas Equipment& Svcs ETF	Fondo (ETF)	-	Estados Unidos
2,33	Synnex (Thailand) PCL ADR	Acción	Tecnología	Tailandia
2,30	SLM Corp	Acción	Servicios Financieros	Estados Unidos
2,28	Ferrexpo PLC	Acción	Materiales Básicos	Reino Unido
2,25	Time Watch Investments Ltd	Acción	Consumo Cíclico	China
2,09	Mewah International Inc	Acción	Consumo Defensivo	Malasia
2,07	Accent Group Ltd	Acción	Consumo Cíclico	Australia
1,97	iShares MSCI Turkey ETF	Fondo (ETF)	-	Estados Unidos

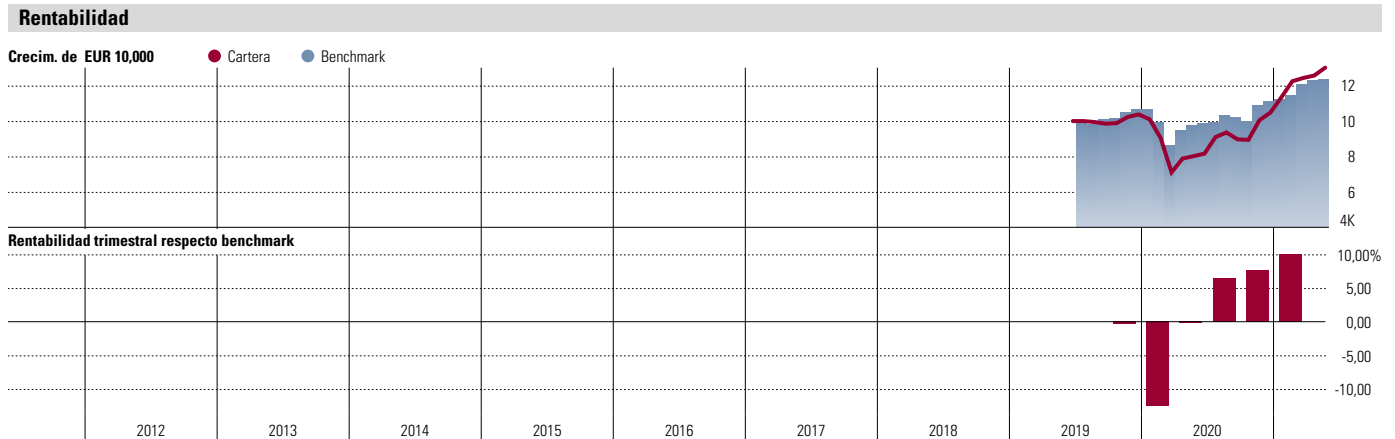
Morningstar Rendimiento X-Ray™

Benchmark

RV Global Cap. Grande Blend

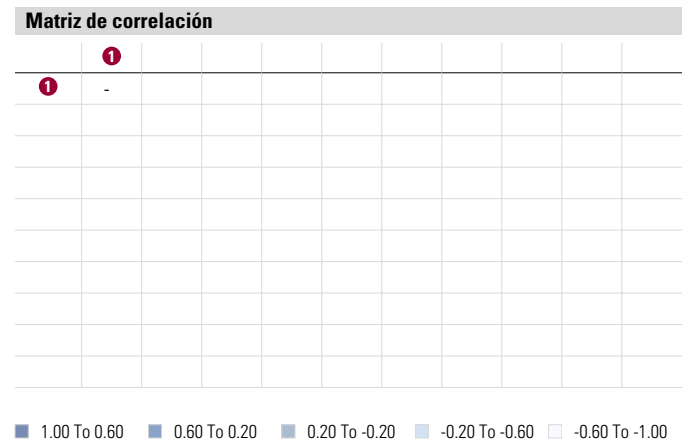
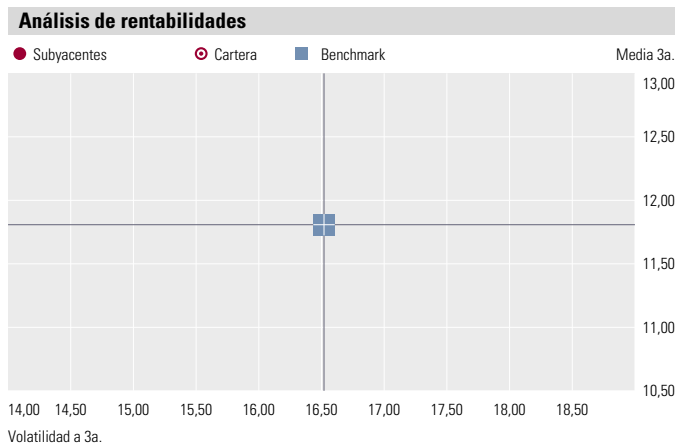
Fecha

31 may. 2021



Rentabilidades Acumuladas	Cartera %	+/- Benchmark
3 meses	6,27	-1,58
6 meses	29,59	16,46
1 año	62,35	35,27
3 Años Anualizado	-	-
5 Años Anualizado	-	-
Año	24,23	13,36

Periodo de Rentabilidad	Mejor %	Peor %
3 meses	26,86 (oct. 20-ene. 21)	-31,53 (dic. 19-mar. 20)
6 meses	40,67 (oct. 20-abr. 21)	-27,89 (sep. 19-mar. 20)
1 año	75,02 (mar. 20-mar. 21)	-9,58 (oct. 19-oct. 20)
3 Años Anualizado	-	-
5 Años Anualizado	-	-



Las 10 mayores posiciones

Nombre	Activos	Medio	Vol.
1 Esfera III Adarve Altea FI	100,00	-	-

Estadísticas

Estadísticas de Rentabilidad y Riesgo	3a.	5a.
Volatilidad	-	-
Medio	-	-
Ratio de Sharpe	-	-
Estadísticas MPT	3a.	5a.
Alfa 3a	-	-
Beta	-	-
R cuadrado	-	-
Ratio de Información	-	-
Tracking Error	-	-

Posiciones de Cartera

Fecha

31 may. 2021

Posiciones de Cartera								
Total 1 Posiciones	Tipo	Fecha de cartera	Rating Morningstar™	1 año	3 Años Anualizado	5 Años Anualizado	Activos (%)	
Esfera III Adarve Altea FI	Fondo	31 may. 2021	—	62,35	-	-	100,00	

Descargo

Los datos de rendimiento expresados representan el rendimiento pasado y no deben considerarse indicadores de resultados futuros.

Los rendimientos de fondos no reflejan transacciones activas y no necesariamente reflejan los resultados que podrían haberse obtenido mediante la administración activa de la cuenta. Los rendimientos de inversiones de otros clientes del asesor pueden diferir considerablemente de la inversión representada.

Asignación de activos

Este gráfico circular y este cuadro muestran la exposición de la cartera a las siguientes clases de activos amplias: Acciones, Bonos, Efectivo y Otro. La categoría "Otro" representa una clase de activo que Morningstar reconoce pero clasifica fuera de las clases de activos antes mencionadas. (Por ejemplo, los bienes raíces en general se clasifican como "Otro"). "No clasificado" se usa para los títulos que Morningstar no reconoce o registra. Los cuadros adyacentes al gráfico circular identifican los porcentajes de asignación de activos netos de la cartera, además de las posiciones largas del componente (activos) y las posiciones cortas o marginales (pasivos) de la cartera.

Regiones internacionales

Este conjunto de datos ofrece un desglose amplio de la exposición geográfica de una cartera, por región y por madurez del mercado. Sólo los activos accionarios no monetarios se evalúan al determinar las exposiciones. "No clasificado" indica el porcentaje de la parte accionaria de la cartera para la cual Morningstar no puede evaluar la región o el origen.

Sector de acciones

Este cuadro muestra el porcentaje de los activos accionarios de la cartera invertidos en cada uno de los tres supersectores (información, servicios y economías de producción) y 12 subclasificaciones industriales principales, en comparación con una referencia. El gráfico de sectores que acompaña al cuadro demuestra la orientación del sector de la cartera en relación con el Índice de mercado amplio de Morningstar. "No clasificado" se usa para los títulos que Morningstar no reconoce o registra. También se indica el porcentaje de cada sector que compone el índice de referencia (referencia relativa).

Las 10 tenencias subyacentes principales

Este listado indica las 10 tenencias subyacentes con mayor ponderación en la cartera, identificando los porcentajes de activos que cada una representa en la cartera, el tipo de título, la clasificación del sector y el país de origen.

Rendimiento total

El rendimiento total refleja el comportamiento sin el ajuste de costos de venta o los efectos tributarios, pero está ajustado para reflejar todos los gastos del fondo reales actuales y asume una reinversión de dividendos y plusvalías. Si se ajustan, los costos de venta reducirían el rendimiento citado.

Los rendimientos de cartera y de referencia se calculan mediante la ponderación de los rendimientos mensuales de los activos de las tenencias subyacentes y así reflejan los resultados pretributarios que un inversionista hubiera obtenido mediante el reequilibrio de la cartera en forma mensual. Estos mismos rendimientos se usan para calcular todas las estadísticas basadas en rendimientos. Los rendimientos de las tenencias individuales son los rendimientos totales correspondientes a los últimos 12 meses.

Perfil de riesgo y rendimiento

El indicador R-squared refleja el porcentaje de los movimientos de un fondo que se explican mediante movimientos en su índice de referencia, demostrando el grado de correlación entre el fondo y la referencia.

Beta es una medida de la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado. Una cartera con una medida beta mayor que 1 es más volátil que el mercado y una cartera con una medida beta menor que 1 es menos volátil que el mercado.

Alfa mide la diferencia entre los rendimientos reales de un fondo y su comportamiento previsto, dado su nivel de riesgo (según la medición de beta).

El ratio de Sharpe es una medida ajustada por el riesgo que se calcula utilizando la desviación estándar y el exceso de rendimiento para determinar el beneficio por unidad de riesgo. Cuanto más alto es el ratio de Sharpe, mejor es el rendimiento ajustado por el riesgo histórico del fondo. El ratio de Sharpe se calcula para el último período de 36 meses dividiendo el exceso de rendimiento de un fondo por la desviación estándar del exceso de rendimiento de un fondo. Dado que este ratio usa la desviación estándar como medida de riesgo, se aplica de manera más apropiada cuando se analiza un fondo que constituye la única tenencia de un inversionista. El ratio de Sharpe se puede utilizar para comparar dos fondos directamente respecto del nivel de riesgo que un fondo tuvo que soportar para obtener exceso de rendimiento respecto de la tasa de interés sin riesgo.

La desviación estándar muestra cuánto se extiende un conjunto de valores por encima y por debajo del promedio para un tipo de fondo en particular. Si la desviación estándar es un número alto, positivo o negativo, entonces el fondo ha rendido por encima o por debajo de ese promedio, de acuerdo con dicho número. Si la desviación estándar es baja, entonces el fondo ha rendido cerca del promedio.

Media es el rendimiento anualizado de un fondo en un plazo de tres años.

Gráfico de crecimiento

El gráfico compara el crecimiento de un fondo con el de un índice y con el del promedio de todos los fondos en su categoría de Morningstar. Los rendimientos totales no están ajustados para reflejar los costos de ventas o los efectos tributarios, pero están ajustados para reflejar los gastos del fondo reales actuales y asumen una reinversión de los dividendos y plusvalías. Si se ajustan, los costos de venta reducirían el rendimiento citado. El índice es una cartera no administrada de títulos especificados y el promedio de la categoría y el índice no reflejan ningún gasto inicial o actual. La cartera de un fondo puede diferir significativamente de los títulos del índice. El índice es asignado por Morningstar y puede diferir de esto en el prospecto del fondo.

Gráfico de puntos de riesgo

El diagrama de puntos de riesgo/beneficio se basa en el riesgo y el rendimiento de cada tenencia a lo largo del período de tres años más reciente. El riesgo se mide como la desviación estándar del rendimiento de 3 años. El rendimiento se mide como el rendimiento medio de 3 años. El diagrama de puntos de riesgo/beneficio también contiene el riesgo y el rendimiento de la cartera.

Matriz de correlación

La matriz muestra la correlación de rendimiento entre diferentes tenencias. Una correlación de 1 indica que las dos tenencias se mueven en la misma dirección, una correlación de -1 indica que las dos tenencias se mueven en direcciones opuestas y una correlación de 0 significa que no se pudo hallar correlación. Una correlación de -1 ofrecerá la máxima diversificación.