

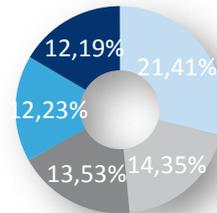
Objetivo del fondo

Resguardar el capital en dólares mediante un portfolio diversificado de activos Latinoamericanos y de USA. Constituido por una cartera diversificada de activos corporativos y soberanos denominados en dólares emitidos en países de América Latina, y hasta el 25% en bonos del tesoro americano (T-Bills).

Características principales

| | |
|------------------------------|----------------------------------|
| Agente de Custodia | Banco Mariva S. A. |
| Agente de Administración | Mariva Asset Management SAUSGFCI |
| Moneda | Dólares |
| Liquidez | 72 hs. |
| Honorario Ag. Administración | Clase U 0,95% |
| Honorario Ag. Custodia | 0,100% |
| Auditor | Brea Solans & Asociados |
| Patrimonio al 30 - 9 - 2020 | \$ 4.900.344,71 |

Principales tenencias



- BR21 - BONO REPUBLICA FED BRASIL USD 4.875% VTO 22/01/2021
- CHILE2021 - BONO SOBERANO CHILE USD 3.25% VTO 14/09/2021
- BSANCI22 - ON BCO SANTANDER CHILE USD 3.875% VTO 20/09/2022
- BRADE22 - ON BANCO BRADESCO 5.75% USD VTO 01/03/2022
- ITAU22 - BCO ITAU UNIBANCO 19/03/22

Comentarios

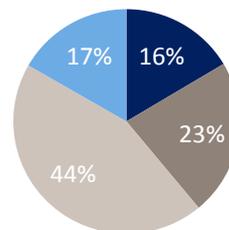
En septiembre el fondo tuvo un rendimiento directo de 0,96%, explicado por la suba de 1,12% en el canje que afectó la valuación del fondo.

En la curva soberana priorizamos Brasil 2021 y Chile 2021, ambos bonos con riesgo muy acotado. En términos de bonos Corporativos Latam mantenemos la concentración en bancos de primera línea de Brasil y, en una medida algo menor, en bancos chilenos.

Evolución cuotaparte



Principales tenencias por país



- ESTADOS UNIDOS
- CHILE
- BRASIL
- OTROS + Cash

Historial de rendimientos (anualizados)

| | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Anual |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|
| 2019 | | | | | 1,07% | 10,32% | 2,64% | 0,92% | 3,40% | 6,91% | -2,60% | 33,03% | 4,13% |
| 2020 | -5,20% | 1,22% | -3,90% | 12,06% | 58,31% | -12,88% | -21,86% | 24,60% | 11,52% | | | | |

Contactos

| Comercial Fondos | Clientes Institucionales | | Clientes Corporativos | Wealth Management |
|---|---|--|---|---|
| Juan Pablo Canzonieri Tel: 4321-2202 jcanzonieri@marivafondos.com.ar | Samuel Wainstein Tel: 4321-2275 wainsteins@mariva.com.ar | Gonzalo Wolfenson Tel: 4321-2209 wolfensong@mariva.com.ar | Martin Campbell Tel: 4321-2236 martin.campbell@marivafondos.com.ar | Margarita Hamwee Tel: 4321-2262 hamweem@mariva.com.ar |
| | | | | Tomás Chedrese, CFA Tel: 4321-2200 Ext 312 chedreset@mariva.com.ar |

Mariva Asset Management S.A.U.S.G.F.C.I. – Agente de Administración de P.I.C. de F.C.I. San Martín 299, Piso 4 (C1004AAE) C.A.B.A. - CUIT: 30-71165313-5

Banco Mariva S.A. - Agente de Custodia de P.I.C. de F.C.I. Sarmiento 500 (C1041AAJ) C.A.B.A.-CUIT: 30-51642044-4

Mariva Bursátil S.A. - Agente de Colocación y Distribución de F.C.I. San Martín 299, Piso 4 (C1004AAE) C.A.B.A.-CUIT: 33-64174796-9

contacto@marivafondos.com.ar | www.marivafondos.com.ar

La composición de la cartera de cada Fondo y los gastos y comisiones a cargo del mismo están a disposición de los inversores y público en general en Banco Mariva S.A., debiendo el inversor exigir dicha información con carácter previo a la suscripción. Las inversiones en cuotas del Fondo no constituyen depósitos en Banco Mariva S.A., a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco Mariva S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Dichas inversiones implican riesgos y el valor de las cuotas partes fluctúa por lo que al momento del rescate puede ser mayor o menor al valor original. El valor de la cuota parte es neto de honorarios de Mariva Asset Management S.A.U.S.G.F.C.I. (Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de FCI) y de Banco Mariva S.A. (Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI) y de gastos generales. No existen honorarios de éxito y/o otros gastos a cargo del fondo diferente a los gastos generales. El Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de FCI, el Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI y sus controlantes no garantizan el resultado de la inversión. Todos los inversores podrán obtener información actualizada en Banco Mariva S.A. o por Internet accediendo a las páginas web www.marivafondos.com.ar / www.mariva.com.ar.