Fondo de Inversión BCT Renta Variable USA - No Diversificado

Autorizado mediante acuerdo SGV-R-3615 del 8 de febrero 2021

Gerente General: MBA. Juan Pablo Aguilar Carvajal
Gestor del portafolio: Lic. Alex Ramírez Mora
Entidad de Custodia: Banco BCT S.A

Disposiciones operativas

Monto mínimo de inversión: $200 (doscientos dólares)
Monto mínimo de aportes adicionales: $10 (diez dólares)
Monto mínimo de retiro: $100 (cien dólares)
Saldo mínimo: $200 (doscientos dólares)
Valor nominal de la participación: $1 (un dólar)
Hora de corte: Antes de la 1:00 p.m. para suscripciones en t y solicitud de liquidaciones en t+7 días hábiles.

Comisión de administración: 1.75%
Número de Inversionistas: 162
Activo administrado: $2,0 millones
Precio Participación: 1.4905869386
Duración Modificada: N.A.
Desviación estándar últimos 360 días: 5.7

Descripción del Fondo

Este fondo de inversión está diseñado para inversionistas que deseen realizar inversiones de mediano plazo con exposición a una cartera de activos compuesta principalmente por instrumentos de renta variable, tales como acciones y ETF's (Exchange Traded Funds) de mercados globales. La inversión que el cliente realice en este fondo tiene como objetivo mantener un porcentaje de su portafolio personal con exposición a los mercados más desarrollados del mundo. El plazo de inversión recomendado es de al menos 5 años.

Las inversiones del fondo se realizan en mercados internacionales. Estos mercados son muy transparentes y ajustan los precios de manera inmediata ante todos los eventos significativos. Por esa razón, estos pueden mostrar una volatilidad que sea percibida como alta, pero en realidad es normal en este tipo de mercados. Este fondo de inversión no genera flujos intermedios de dinero, sino que la inversión se mantiene hasta que el inversionista retire su inversión (tanto del principal como el rendimiento generado por la cartera de valores) en el mediano y largo plazo. Este fondo no es por lo tanto recomendado para generar renta corriente o para el manejo de liquidez. Los títulos valores que conforman la cartera de inversiones serán valorados de acuerdo con la categoría de valor razonable con cambio en estado de resultados que aplica para las inversiones en activos clasificados de renta variable en general.

Calificación de riesgo otorgada por Moody´s Local CR Calificadora de Riesgo S.A.

AA-rv.cr: Los fondos de renta variable evaluados en AArv.cr tienen una calidad de inversión alta en comparación con otros fondos de renta variable. El modificador "-" indica que el fondo se ubica en el extremo inferior de su categoría de calificación genérica. La sensibilidad del fondo es **MRA4.cr** lo cual indica que tiene una sensibilidad alta a los cambios en las tasas de interés y otras condiciones del mercado.

D	C	B	BB	BBB	A	**AA**	AAA

Información general de la sociedad administradora

Fundación: año 1996
Cantidad de fondos administrados: 6
Activos administrados: $80 millones

Resumen de Políticas de Inversión

Tipos de Valores

Valores accionarios: Hasta 100%
Inversión en ETF´s: Hasta 95%
Efectivo: Hasta 100%
Reportos Tripartitos: Hasta 20%

Países y sectores

Mercado Internacional: Hasta 100%
Inversión en EEUU: Al menos 80%
Por tipo de sector: Hasta 40%

Concentración en un solo emisor y emisión

En una emisión: Hasta 75% en acciones o ETFs
En un emisor: Hasta 75% por emisor o ETF´s

Calificación de riesgo mínima para los valores

El fondo no invierte en emisiones de deuda. Las acciones y ETF´s no cuentan con calificación de riesgo.

Comentario de la administración

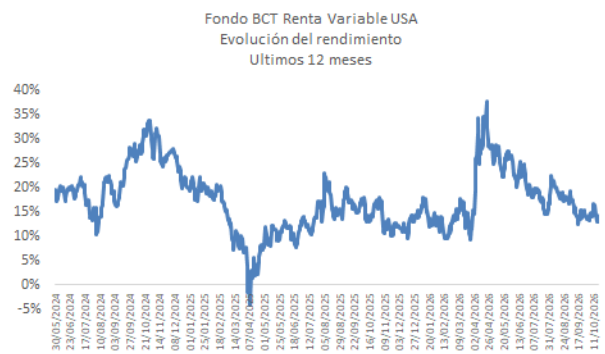
En la primera quincena de octubre, la estrategia de inversión del fondo se mantuvo alineada con su política de inversión. Particularmente se incrementó la exposición al sector de consumo discrecional y se fortaleció la posición de liquidez con el propósito de mantener una adecuada flexibilidad en la gestión que nos permita seguir conformando el portafolio de acuerdo con las mejores oportunidades que ofrezca el mercado accionario.

Rendimientos Históricos

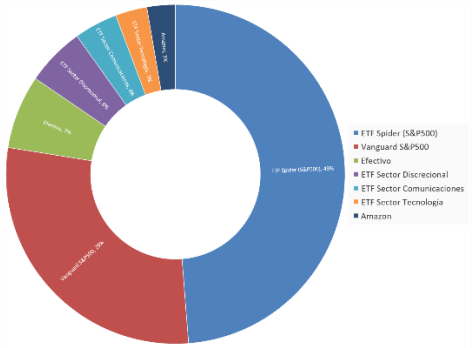
Último mes	Enero a la fecha	Últimos 12 meses
1.05%	**11.08%**	**14.24%**
Rendimiento no anualizado	**Rendimiento no anualizado**	**Rendimiento no anualizado**

Los rendimientos producidos en el pasado no garantizan un rendimiento similar en el futuro.

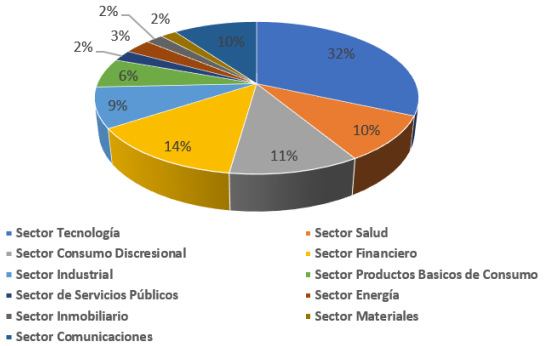
Rendimiento histórico



Portafolio de Inversión



Distribución del Spider (S&P 500)



Principales empresas que componen los ETF y sectores con que cuenta el fondo

XLK US Sector Tecnología

Posición	Empresa	Peso
1	Apple	21.51%
2	Microsoft	19.85%
3	Visa	4.01%
4	Nvidia	3.69%
5	Mastercard	3.48%
6	Paypal	3.17%
7	Intel	2.90%
8	Adobe	2.54%
9	Cisco	2.17%
10	Salesforce	2.17%
11	Otros	34.51%

XLV US Sector Salud

Posición	Empresa	Peso
1	Johnson & Johnson	9.89%
2	Unitedhealth	8.05%
3	Abbot Laboratories	4.86%
4	Pfizer	4.62%
5	Merck	4.46%
6	Abbvie	4.37%
7	Thermo Fisher	4.11%
8	Medtronic	3.64%
9	Eli Lilly	3.40%
10	Amgen	3.29%
11	Otros	49.31%

XLY US Sector Consumo Discrecional

Posición	Empresa	Peso
1	Amazon	22.85%
2	Tesla	13.83%
3	Home Depot	8.86%
4	McDonalds	4.54%
5	Nike	4.22%
6	Lowe's	3.77%
7	Starbucks	3.49%
8	Target	2.69%
9	Booking Holding	2.59%
10	TJX	2.16%
11	Otros	31.00%

XLF US Sector Financiero

Posición	Empresa	Peso
1	Berckshire Hathav	12.79%
2	JP Morgan Chase	12.20%
3	Bank of América	7.72%
4	Wells Fargo	4.24%
5	Citigroup	3.99%
6	Morgan Stanley	3.06%
7	Goldman Sachs	2.96%
8	BlackRock	2.81%
9	Charles Schwab	2.56%
10	American Express	2.42%
11	Otros	45.25%

XLC US Sector Comunicaciones

Posición	Empresa	Peso
1	Alphabet Inc-A	31.13%
2	Alphabet Inc-C	31.13%
3	Meta Platforms-A	10.31%
4	Walt Disney	4.27%
5	Comcast	3.57%
6	Verizon Communic	3.55%
7	Netflix	2.87%
8	AT&T Inc	2.82%
9	T-Mobile US Inc	2.64%
10	Charter Commun	2.04%
11	Otros	5.68%

XLI US Sector Industrial

Posición	Empresa	Peso
1	Honeywell Intl	5.06%
2	Union Pacific	4.95%
3	Boeing	4.69%
4	Caterpillar	4.24%
5	United Parcel Service	4.10%
6	Raytheon Tech	3.94%
7	Deere	3.93%
8	General Electric	3.86%
9	3M	3.74%
10	Lockheed Martin	3.05%
11	Otros	58.44%

El presente documento no sustituye el prospecto del fondo de inversión, el cual se encuentra disponible en el sitio web de Corporación BCT y puede solicitarlo a su asesor de fondos.

XLP US Sector Productos Básicos de Consumo

Posición	Empresa	Peso
1	Procter & Gamble	16.15%
2	Coca Cola	9.90%
3	PepsiCo	9.45%
4	Walmart	9.12%
5	Cotsco Wholesale	4.63%
6	Altria Group	4.61%
7	Mondelez Inter.	4.56%
8	Phillip Morris	4.40%
9	Colgate-Palmolive	3.69%
10	Estee Lauder	3.69%
11	Otros	29.80%

XLU US Sector Servicios Públicos

Posición	Empresa	Peso
1	Nextera Energy	16.23%
2	Duke Energy Corp	8.35%
3	Southern Co	7.46%
4	Dominion Energy	6.73%
5	Sempra Energy	5.09%
6	Amercan Electric.	4.87%
7	Exelon Corp	4.50%
8	XCEL Energu INC	3.82%
9	Pub. Serv. Enterpr.	3.39%
10	Cons Edison Inc	3.24%
11	Otros	36.33%

XLE US Sector Energía

Posición	Empresa	Peso
1	Exxon Mobil Corp	23.13%
2	Chevron Corp	21.23%
3	Conocophillips	8.66%
4	EOG Resources	4.68%
5	PIONEER Natural	4.08%
6	Schlumnerger LTD	4.00%
7	Occidenal Pete	3.53%
8	Marathon Petrol	3.08%
9	Kinder Morgan Inc	2.84%
10	Williams Cos Inc	2.70%
11	Otros	22.06%

XLRE US Sector Inmobiliario

Posición	Empresa	Peso
1	Prologis Inc	11.13%
2	American Tower	10.44%
3	Crown Castle Int	7.27%
4	Public Storage	6.35%
5	Equinix Inc	6.31%
6	Simon Property	4.15%
7	Welltower Inc	4.02%
8	Realty Income	3.86%
9	Digital Realty	3.84%
10	SBA Comm Corp	3.36%
11	Otros	39.27%

XLB US Sector Materiales

Posición	Empresa	Peso
1	Linde PLC	16.04%
2	Feeport-Mcmoran	7.06%
3	Sherwin-Williams	6.55%
4	Newmont Corp	6.03%
5	Air Prods & Chem	5.42%
6	Ecolab Inc	5.07%
7	Dow Inc	4.57%
8	Corteva Inc	4.09%
9	Nucor Corp	3.92%
10	Dupont de Nemour	3.88%
11	Otros	37.36%

El presente documento no sustituye el prospecto del fondo de inversión, el cual se encuentra disponible en el sitio web de Corporación BCT y puede solicitarlo a su asesor de fondos.