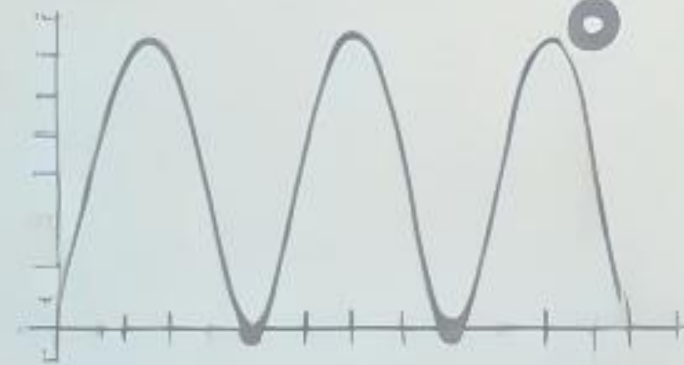




$$3 \div 2 = 1.5$$

$$3 - 2 = 2 - 1 = 1$$

$$2 - 2 = 2 - 0 = 2$$



## Favoritas Globales – Actinver (USD)

22 de noviembre 2024

**Enrique Covarrubias**  
ecovarrubias@actinver.com.mx  
Tel. 01 (55) 1103-6600  
Ext. 1061

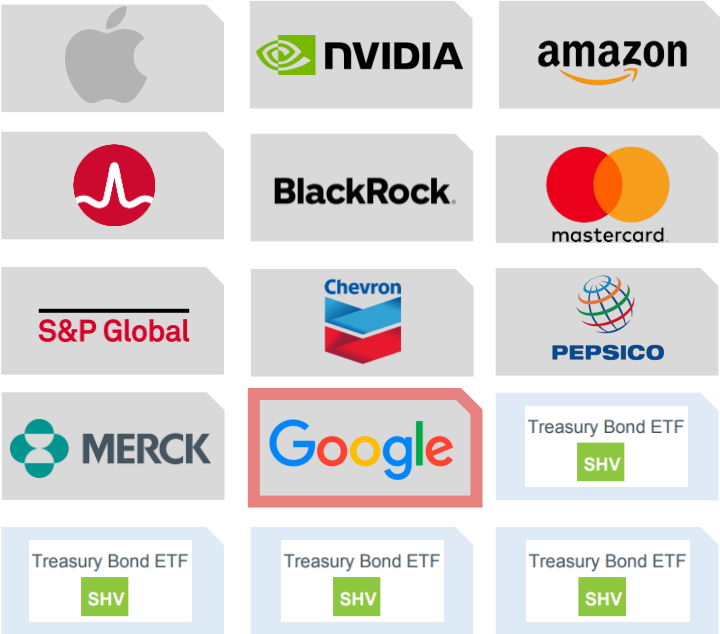
**Enrique López**  
enlopezn@actinver.com.mx  
Ext. 4319

**Héctor Reyes**  
hreyes@actinver.com.mx  
Ext. 4136

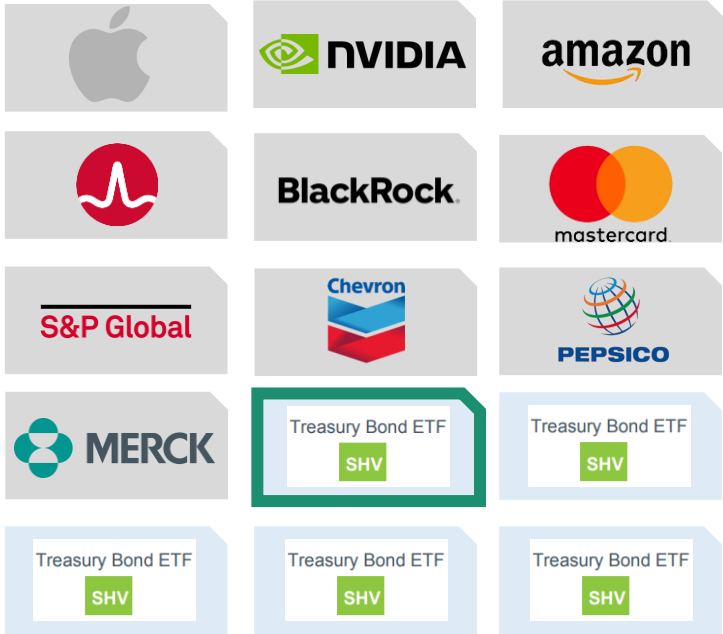
# Favoritas Globales – Actinver (USD): Cambios en el portafolio

**Alphabet (GOOGL)**, registró una caída intradía de -5.0% durante la jornada de ayer, activando un mecanismo de salida del portafolio. Asimismo, debido a que el modelo no encontró una empresa atractiva para incorporar a la cartera, se añadirá una posición adicional del **US Treasury de 1 año (SHV)**. Con estos movimientos, el portafolio tendrá exposición a 10 acciones en directo y 5 posiciones del US Treasury (SHV).

Cartera al cierre del 21 de noviembre



Cartera Actual



# Favoritas Globales – Actinver (USD): Cambios en el portafolio

**Rendimientos Acumulados<sup>1</sup> desde su Ingreso**  
(%, USD); 21 de noviembre de 2024.



Compra



Venta



Ticker	Nombre	Fecha de Compra	Acción	S&P 500	Acción vs. S&P 500
CVX	Chevron	10-sep-24	18.1%	8.2%	9.9%
MRK	Merck	19-nov-24	3.4%	0.5%	2.9%
GOOGL	Alphabet	10-oct-24	3.4%	2.9%	0.5%
SPGI	S&P Global	15-nov-24	1.6%	1.3%	0.3%
PEP	Pepsico	15-nov-24	1.1%	1.3%	-0.2%
MA	Mastercard	05-nov-24	1.9%	2.9%	-1.0%
AAPL	Apple	01-nov-24	2.6%	3.8%	-1.2%
BLK	Blackrock	05-nov-24	1.3%	2.9%	-1.5%
AVGO	Broadcom	15-nov-24	-0.5%	1.3%	-1.9%

↑ Ordenados de mayor a menor con base en este criterio.

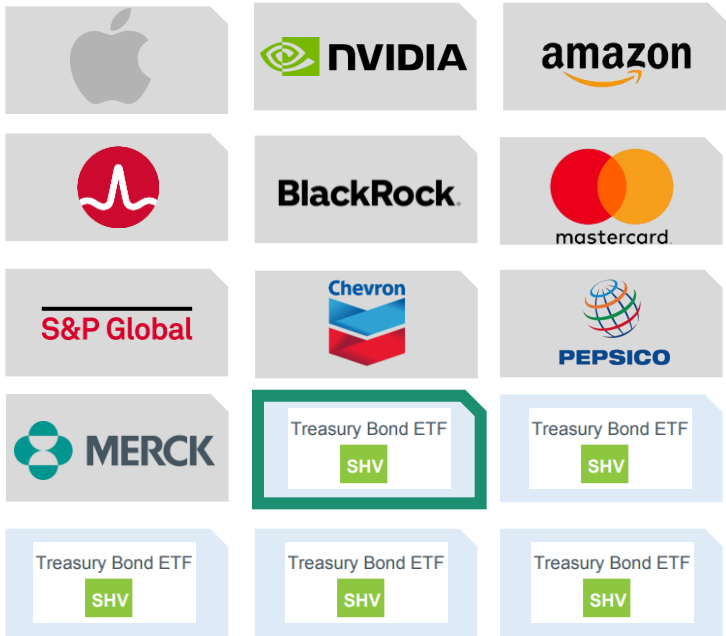
1/ Rendimientos acumulados calculados con los precios al cierre de la jornada de las fechas especificadas

# Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño 2023-2024

(al 21 de noviembre 2024)

## Cartera Actual

(10 acciones, 5 posiciones del Treasury a 1 año)

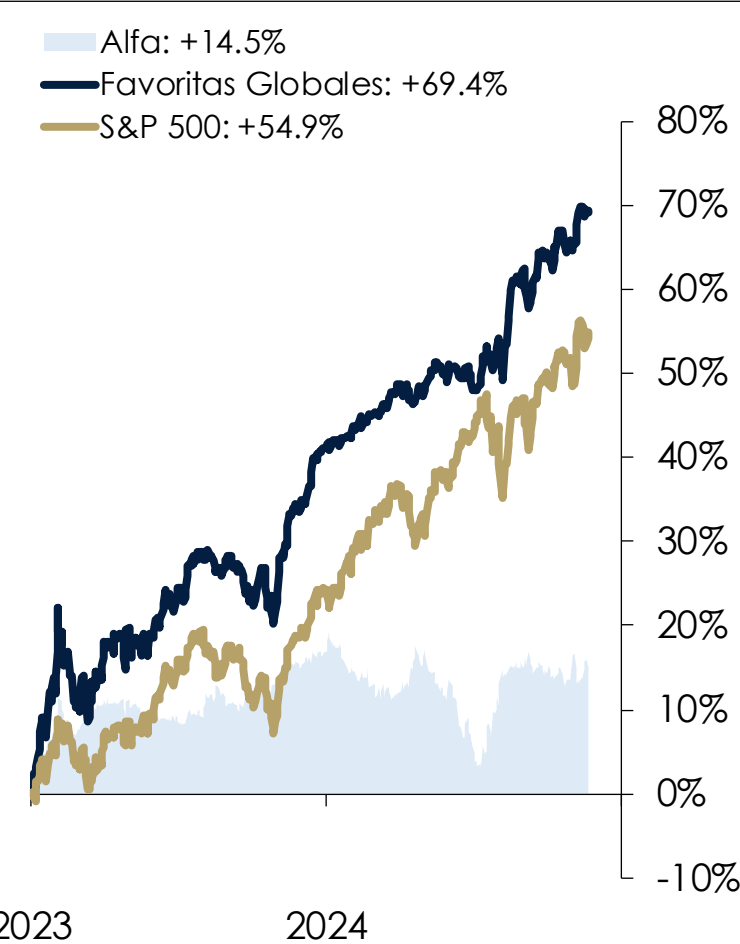


## Rendimiento Acumulado

		Acum. 2024
Favoritas Globales		20.07%
S&P 500		24.72%
Rendimientos Acumulados desde inicio		
CVX	Chevron	18.12%
MRK	Merck	3.44%
GOOGL	Alphabet	3.42%
AAPL	Apple	2.63%
MA	Mastercard	1.89%
SPGI	S&P Global	1.61%
BLK	Blackrock	1.35%
PEP	Pepsico	1.08%
AVGO	Broadcom	-0.5%
AMZN	Amazon	-
NVDA	Nvidia	-

## Rendimiento Acumulado

(% USD, 31-diciembre-2022= 0)



1/ Desde comienzo del año o bien desde que las emisoras se incorporaron al portafolio.  
2/ Desde el lanzamiento de la estrategia en enero de 2023

# **Favoritas Globales - Actinver (USD)**

---

21 de noviembre 2024

¿Para quién es esta estrategia? Para el cliente que busca:



**Ahorro en Dólares**



**Acciones del S&P 500**



**Portafolio con 15  
espacios disponibles**



**Benchmark:**  
S&P 500



**Exposición Agresiva a  
Riesgos de Mercado**

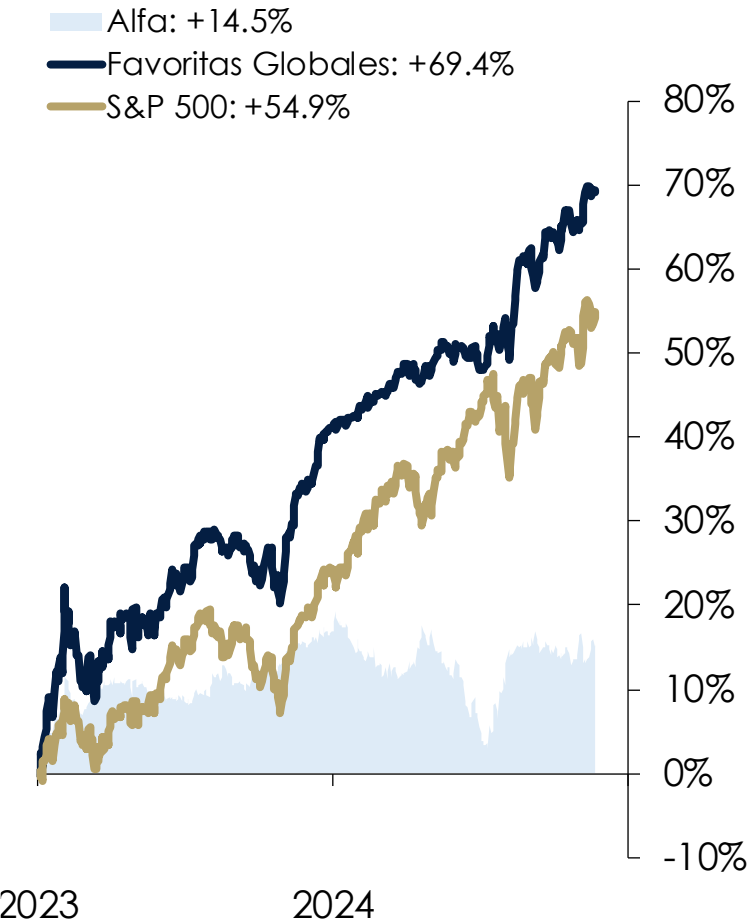


**Rebalanceos**  
Cada semana en promedio

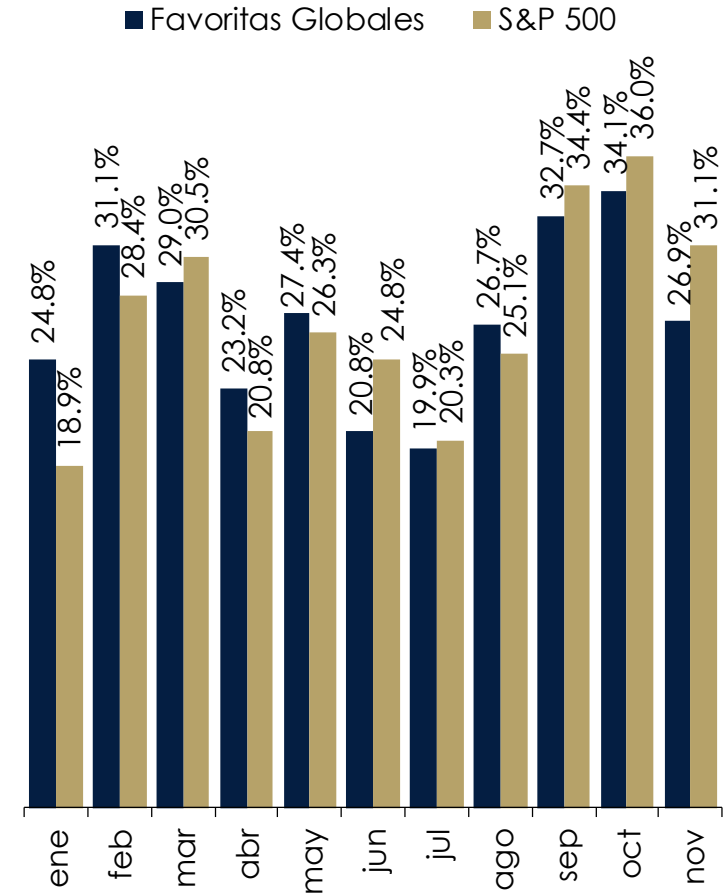
# Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño 2023-2024

(al 21 de noviembre 2024)

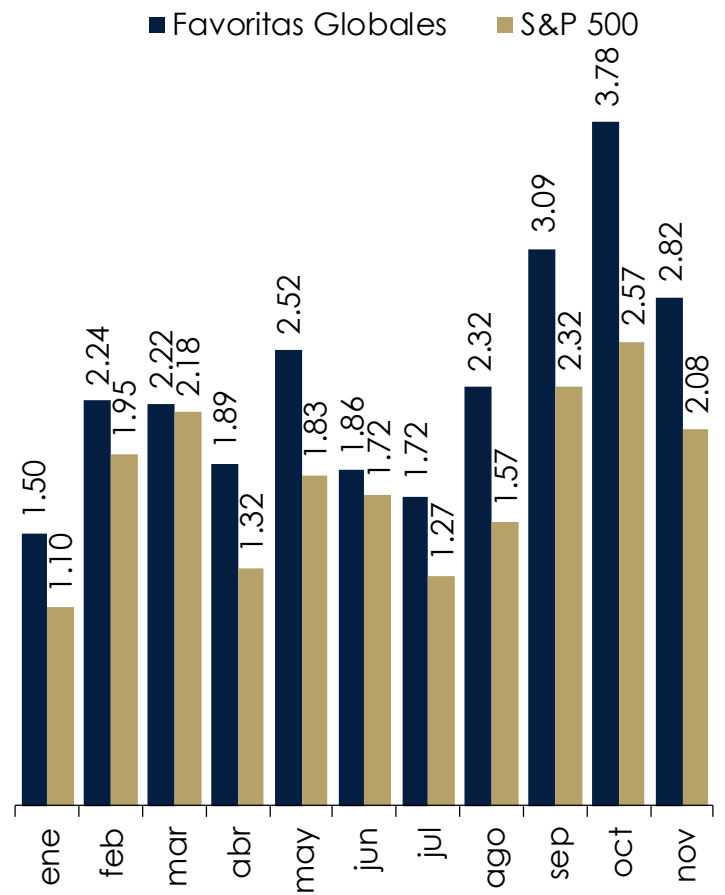
**Rendimiento Acumulado**  
(% USD, 31-diciembre-2022= 0)



**Rendimiento Acumulado Últimos 12 Meses**  
(% USD)



**Sharpe Ratio Realizado Últimos 12 meses**  
(USD)



# Favoritas Globales – Actinver (USD): Estadísticas Clave

(al 21 de noviembre 2024)

	Estrategia	S&P 500
<b>Observados</b>		
Rendimiento Acumulado desde Lanzamiento	69.4%	54.9%
Volatilidad desde Lanzamiento	12.3%	12.6%
Sharpe Ratio Anualizado (Rendimiento - Treasury 1Y/ Volatilidad)	2.16	1.64
Turnover Ratio Anual	9.31	0.20
Máximo Drawdown <sup>1</sup>	-11.1%	-10.3%

1/ **Máximo Drawdown:**

- Favoritas Globales entre el 2 de febrero al 10 de marzo de 2023.
- S&P 500 entre el 31 de julio al 26 de octubre de 2023



# Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño

(al 21 de noviembre 2024)

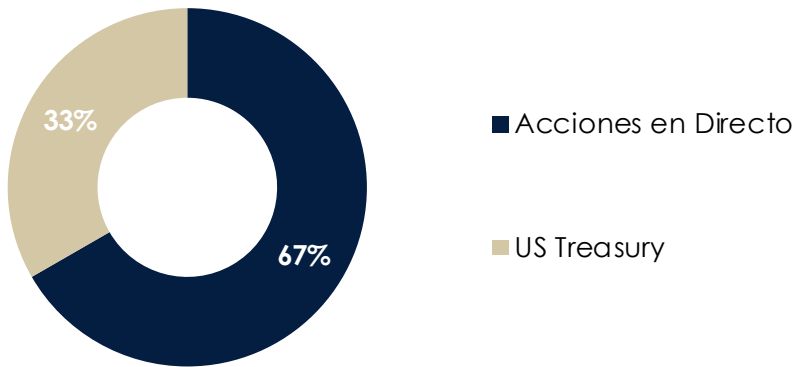
	Favoritas Globales (1)	S&P 500 (2)	Rendimiento vs. S&P 500 (1) - (2)
2023	41.1%	24.2%	16.9%
2024	20.1%	24.7%	-4.6%
ene	0.8%	1.6%	-0.8%
feb	2.3%	5.2%	-2.9%
mar	2.3%	3.1%	-0.8%
abr	-1.0%	-4.2%	3.1%
may	2.5%	4.8%	-2.3%
jun	-1.4%	3.5%	-4.9%
jul	3.6%	1.1%	2.5%
ago	5.2%	2.3%	2.9%
sep	1.3%	2.0%	-0.7%
oct	0.1%	-1.0%	1.1%
nov	2.9%	4.3%	-1.3%

1/ Volatilidad calculado con los rendimientos diarios del portafolio y anualizada por un factor de 260 días hábiles.

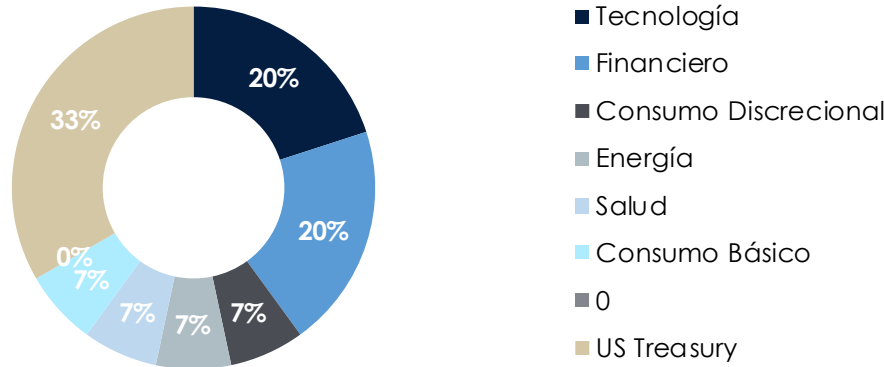
# Favoritas Globales – Actinver (USD): Distribución Actual

(al 21 de noviembre 2024)

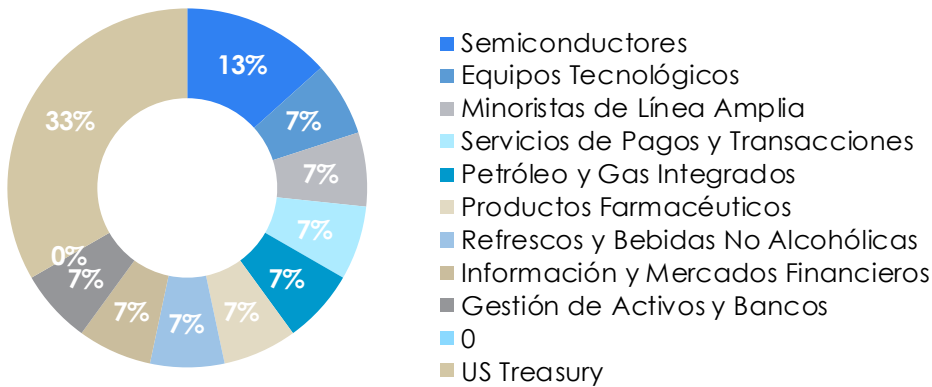
Distribución por Clase de Activo



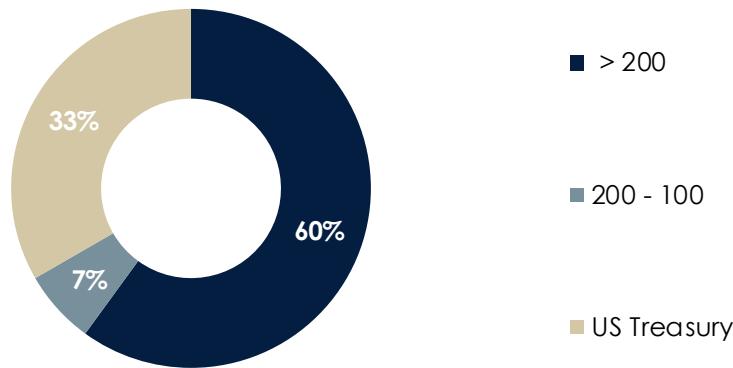
Distribución por Sector



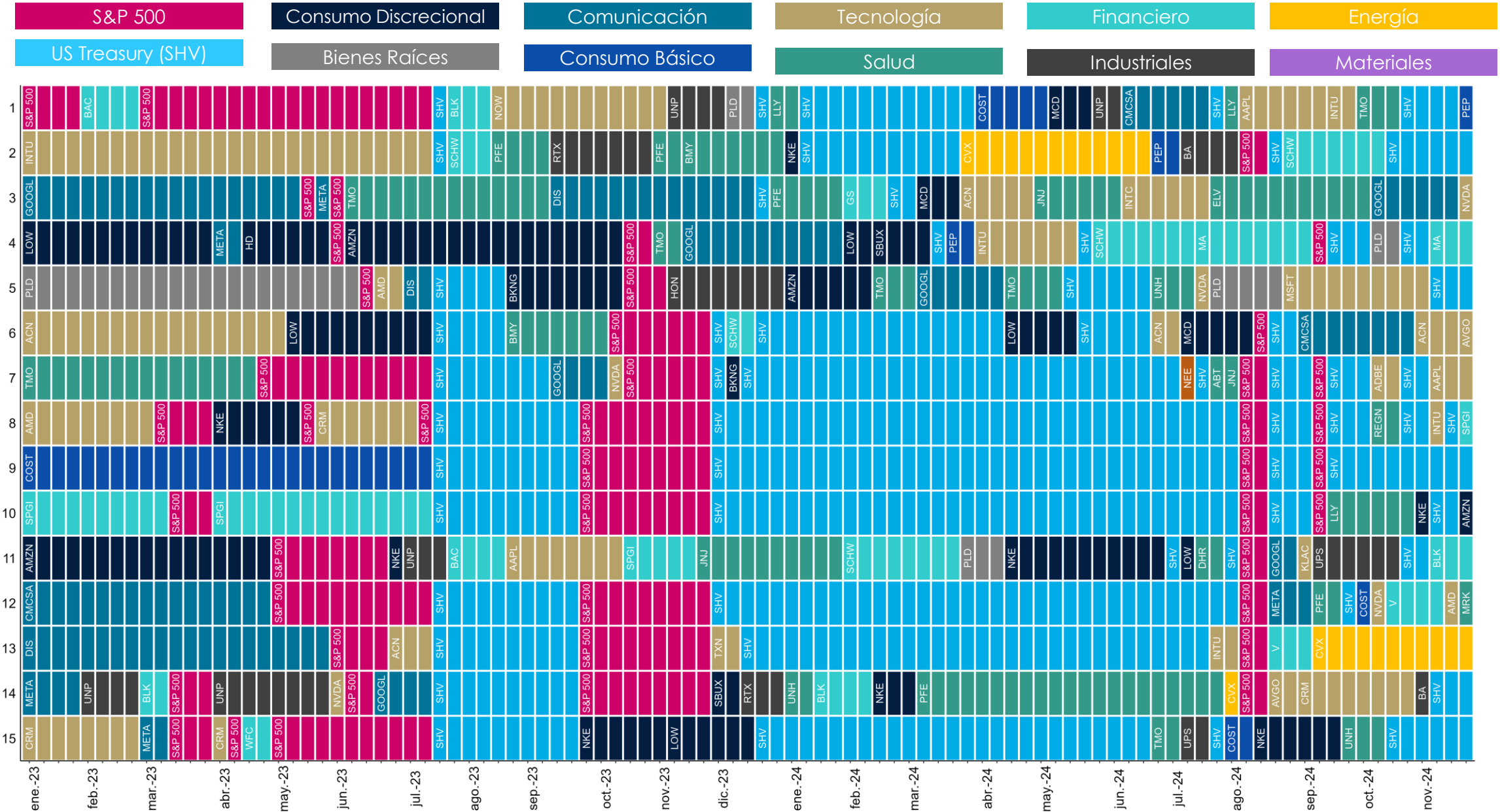
Distribución por Subindustria



Distribución por Capitalización de Mercado









# Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones en el Tiempo







# Favoritas Globales – Actinver (USD): Descripción de los Nombres

(al 21 de noviembre 2024)

Empresa	Sector	Subindustria	Descripción
	Tecnología	Equipos Tecnológicos	Apple se especializa en el diseño, fabricación y comercialización de dispositivos de comunicación, medios móviles y computadoras personales. Además de esto, ofrece una amplia gama de software, servicios, accesorios y aplicaciones digitales de terceros relacionados. Entre los productos emblemáticos de la empresa se encuentran el iPhone, iPad, Mac, Apple Watch, AirPods, Apple TV y HomePod.
	Tecnología	Semiconductores	Nvidia es líder en el diseño de unidades de procesamiento de gráficos (GPU) para aplicaciones de inteligencia artificial. Sus plataformas aceleran aplicaciones en áreas como centros de datos, visualización profesional y automoción.
	Consumo Discrecional	Minoristas de Línea Amplia	La empresa opera en tres principales segmentos: Norteamérica, Internacional y Amazon Web Services (AWS). Esta diversificación de segmentos le permite ofrecer una amplia gama de productos y servicios, consolidándose como el minorista en línea más grande del mundo. Además, Amazon Web Services (AWS) destaca como la plataforma de computación líder en el mercado.
	Tecnología	Semiconductores	Broadcom se destaca como líder mundial en tecnología, dedicándose al diseño, desarrollo y provisión de una amplia variedad de soluciones de software de infraestructura y semiconductores. Dentro del ámbito de los semiconductores, la empresa ofrece productos utilizados en diversos productos finales, tales como redes empresariales, centros de datos, accesos de banda ancha, equipos de telecomunicaciones y teléfonos inteligentes.
	Financiero	Servicios de Pago y Transacciones	Mastercard es una empresa de tecnología en la industria de pagos globales que conecta a consumidores, instituciones financieras, comerciantes, gobiernos, socios digitales y empresas, permitiéndoles utilizar formas de pago electrónicas en lugar de efectivo y cheques. Proporciona soluciones y servicios de pago que hacen las transacciones más fáciles y eficientes.
	Energía	Petróleo y Gas Integrados	Chevron es una empresa de EEUU especializada en la extracción, exploración, comercialización y el transporte de petróleo y gas natural. La empresa opera a través de dos segmentos de negocio: Upstream y Downstream.

# Favoritas Globales – Actinver (USD): Descripción de los Nombres

(al 21 de noviembre 2024)

Empresa	Sector	Subindustria	Descripción
 <b>MERCK</b>	Salud	Productos Farmacéuticos	Merck es una compañía global de ciencias y tecnología que opera en los sectores de salud, ciencias de la vida y materiales de alto rendimiento. Fundada en 1668, Merck es una de las empresas farmacéuticas y químicas más antiguas del mundo. La compañía se dedica a la investigación, desarrollo y producción de medicamentos, vacunas, terapias biológicas y productos de salud animal.
 <b>accenture</b>	Tecnología	Servicios de IT	Accenture es una empresa de servicios profesionales digitales que brinda servicios de consultoría y asesoría digital a diversas industrias en todo el mundo. Fundada en Hamilton, Bermudas, Accenture ha desempeñado un papel clave en la modernización e internacionalización de empresas en todo el mundo. Cuenta con operaciones en más de 120 países en regiones como Norteamérica, Europa, Asia Pacífico, Latinoamérica, África y Oriente Medio.
<b>BlackRock</b>	Financiero	Gestión de Activos Y Bancos	Con una presencia global en más de 30 países, BlackRock ofrece una gran variedad de estrategias de inversión y tecnología a clientes institucionales y minoristas. Entre sus principales productos se encuentran portafolios de inversión individuales y múltiples en renta variable, ingreso fijo, instrumentos de mercado de dinero, entre otros, ofertados de forma directa y a través de intermediarios.
 <b>PEPSICO</b>	Consumo Básico	Refrescos y Bebidas no Alcohólicas	PepsiCo es una empresa líder global en la fabricación, comercialización y venta de una amplia variedad de bebidas y alimentos preparados en más de 200 países y territorios. Su portafolio incluye marcas icónicas como Lay's, Doritos, Cheetos, Pepsi-Cola y Quaker.
 <b>S&amp;P Global</b>	Financiero	Información y Mercados Financieros	S&P Global es un proveedor líder mundial de calificaciones crediticias, índices de referencia, análisis y datos para los mercados de capitales y materias primas. Además, S&P Global es responsable de diseñar y mantener metodologías de índices ampliamente seguidos, como el S&P 500 y el Dow Jones Industrial Average. Estos índices son referencias clave para los inversores y reflejan el desempeño de las principales empresas cotizadas en los mercados de valores.

# Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas desde 2023

(al 21 de noviembre 2024)



**262 operaciones  
cerradas en total**



**148 operaciones de  
acciones en directo total**



**43 acciones  
diferentes operadas**



**Rebalanceos  
Cada semana en promedio**



**81 operaciones de  
acciones positivas**



**69 operaciones de  
acciones negativas**

# Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas

			Compra		Venta		Rendimiento Acumulado	
	Ticker	Nombre	Fecha	Precio <sup>1</sup>	Fecha↑	Precio <sup>1</sup>	Acción	vs. S&P 500
1	SHV	US Treasury	30-oct-24	110.1	21-nov-24	110.4	0.3%	-
2	SHV	US Treasury	06-nov-24	110.2	21-nov-24	110.4	0.2%	-
3	AMD	Advanced Micro Devices	12-nov-24	143.6	19-nov-24	139.389999	-3.0%	-1.8%
4	ACN	Accenture	31-oct-24	344.8	15-nov-24	353.6	2.5%	-0.4%
5	SHV	US Treasury	24-oct-24	109.98	15-nov-24	110.31	0.3%	-
6	SHV	US Treasury	29-oct-24	110.1	15-nov-24	110.3	0.2%	-
7	INTU	Intuit	05-nov-24	618.83	12-nov-24	699.47	13.0%	9.6%
8	V	Visa	16-oct-24	287.0	12-nov-24	309.9	8.0%	5.5%
9	BA	Boeing	31-oct-24	149.31	07-nov-24	150.98	1.1%	-3.6%
10	NKE	Nike	31-oct-24	77.1	07-nov-24	75.9	-1.6%	-6.3%
11	PFE	Pfizer	01-nov-24	27.66	07-nov-24	27.04	-2.2%	-6.5%
12	NOW	ServiceNow	01-nov-24	943.4	06-nov-24	994.5	5.4%	1.9%
13	SHV	US Treasury	22-oct-24	109.96	05-nov-24	110.17	0.2%	-
14	SHV	US Treasury	22-oct-24	110.0	05-nov-24	110.2	0.2%	-
15	SHV	US Treasury	23-oct-24	109.96	05-nov-24	110.17	0.2%	-
16	MSFT	Microsoft	28-ago-24	410.6	01-nov-24	410.4	-0.1%	-2.5%
17	SHV	US Treasury	16-oct-24	109.90	01-nov-24	110.15	0.2%	-
18	SHV	US Treasury	22-oct-24	110.0	01-nov-24	110.2	0.2%	-
19	LLY	Eli Lilly	19-sep-24	913.53	31-oct-24	828.37	-9.3%	-9.2%
20	SHV	US Treasury	07-oct-24	109.8	31-oct-24	110.1	0.3%	-

1/ Precios indicativos de compra y venta en dólares al cierre de la fecha especificada.

# Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas

			Compra		Venta		Rendimiento Acumulado	
	Ticker	Nombre	Fecha	Precio <sup>1</sup>	Fecha↑	Precio <sup>1</sup>	Acción	vs. S&P 500
21	SHV	US Treasury	11-oct-24	109.86	31-oct-24	110.10	0.2%	-
22	CRM	Salesforce.com	04-sep-24	247.3	30-oct-24	296.4	19.9%	14.5%
23	CMCSA	Comcast	30-ago-24	39.28	29-oct-24	42.07	7.1%	3.8%
24	ADBE	Adobe	04-oct-24	507.2	24-oct-24	482.9	-4.8%	-5.8%
25	TMO	Thermo Fisher Scientific	03-oct-24	600.92	23-oct-24	576.49	-4.1%	-5.8%
26	PLD	Prologis	04-oct-24	122.4	22-oct-24	118.9	-2.8%	-4.6%
27	REGN	Regeneron Pharmaceuticals	04-oct-24	1,012.82	22-oct-24	962.34	-5.0%	-6.7%
28	UPS	United Parcel Service	09-sep-24	127.3	22-oct-24	129.7	1.9%	-5.0%
29	NVDA	Nvidia	10-oct-24	134.81	16-oct-24	135.72	0.7%	-0.4%
30	SCHW	Charles Schwab	27-ago-24	63.7	16-oct-24	71.8	12.8%	8.9%
31	UNH	Unitedhealth	25-sep-24	576.31	11-oct-24	598.05	3.8%	2.2%
32	AVGO	Broadcom	08-oct-24	180.7	10-oct-24	185.7	2.7%	2.2%
33	COST	Costco Wholesale	03-oct-24	874.51	10-oct-24	892.44	2.1%	0.6%
34	SHV	US Treasury	30-sep-24	109.7	08-oct-24	109.8	0.1%	-
35	ELV	Elevance Health	22-jul-24	502.38	07-oct-24	492.02	-2.1%	-4.4%
36	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.6	04-oct-24	109.8	0.2%	-
37	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.56	04-oct-24	109.77	0.2%	-
38	SHV	US Treasury	26-sep-24	109.7	04-oct-24	109.8	0.1%	-
39	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.56	03-oct-24	109.73	0.2%	-
40	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.6	03-oct-24	109.7	0.2%	-

1/ Precios indicativos de compra y venta en dólares al cierre de la fecha especificada.



# Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas

			Compra		Venta		Rendimiento Acumulado	
	Ticker	Nombre	Fecha	Precio <sup>1</sup>	Fecha↑	Precio <sup>1</sup>	Acción	vs. S&P 500
41	INTU	Intuit	17-sep-24	643.74	30-sep-24	619.96	-3.7%	-6.0%
42	PFE	Pfizer	09-sep-24	29.0	26-sep-24	28.5	-1.5%	-6.5%
43	NKE	Nike	09-ago-24	74.01	25-sep-24	88.00	18.9%	11.8%
44	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.1	19-sep-24	569.2	4.0%	-
45	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.11	19-sep-24	569.23	4.0%	-
46	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.1	19-sep-24	569.2	4.0%	-
47	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.11	19-sep-24	569.23	4.0%	-
48	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.1	19-sep-24	569.2	4.0%	-
49	AAPL	Apple	07-ago-24	209.35	17-sep-24	216.55	3.4%	-4.9%
50	MA	Mastercard	17-jul-24	450.6	10-sep-24	487.4	8.2%	9.8%
51	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.04	10-sep-24	109.38	0.3%	-
52	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.0	10-sep-24	109.4	0.3%	-
53	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.04	10-sep-24	109.38	0.3%	-
54	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.0	10-sep-24	109.4	0.3%	-
55	V	Visa	21-ago-24	267.69	10-sep-24	284.80	6.4%	8.6%
56	KLAC	KLA Corporation	04-sep-24	743.0	09-sep-24	707.9	-4.7%	-3.8%
57	META	Meta Platforms	21-ago-24	534.65	09-sep-24	504.31	-5.7%	-3.0%
58	GOOGL	Alphabet	21-ago-24	165.6	04-sep-24	156.2	-5.7%	-3.9%
59	NVDA	Nvidia	30-ago-24	119.36	04-sep-24	106.20	-11.0%	-8.8%
60	AVGO	Broadcom	21-ago-24	165.2	30-ago-24	162.3	-1.8%	-2.3%

1/ Precios indicativos de compra y venta en dólares al cierre de la fecha especificada.

## **Metodología – Favoritas Globales**

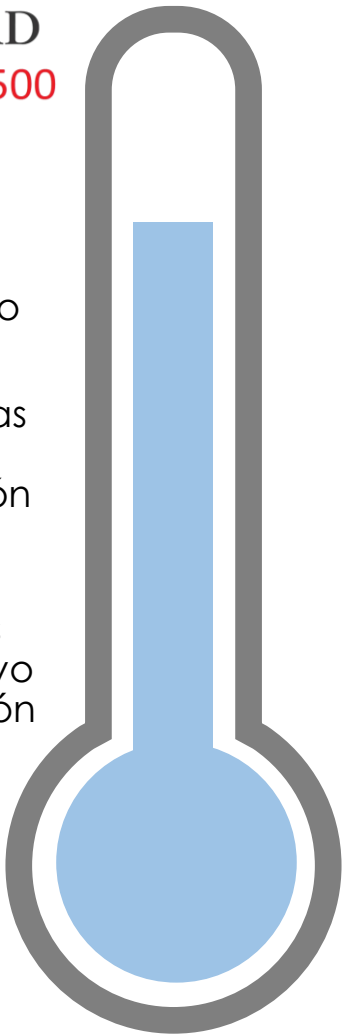
---

**STANDARD  
& POOR'S 500**

Lanzamiento  
en 1957

500 empresas  
de alta  
capitalización

Índice más  
representativo  
de la situación  
real del mercado



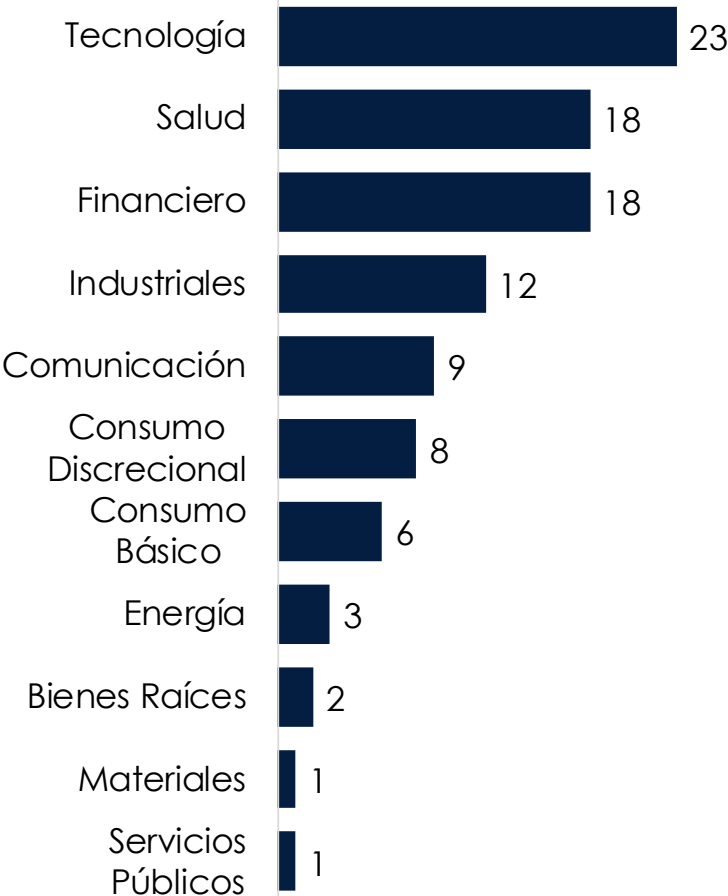
## Universo de Acciones Disponibles en el Algoritmo

500 empresas del S&P 500

101 empresas con  
capitalización > 100  
mdd



## División por Sector (Número de Empresas)

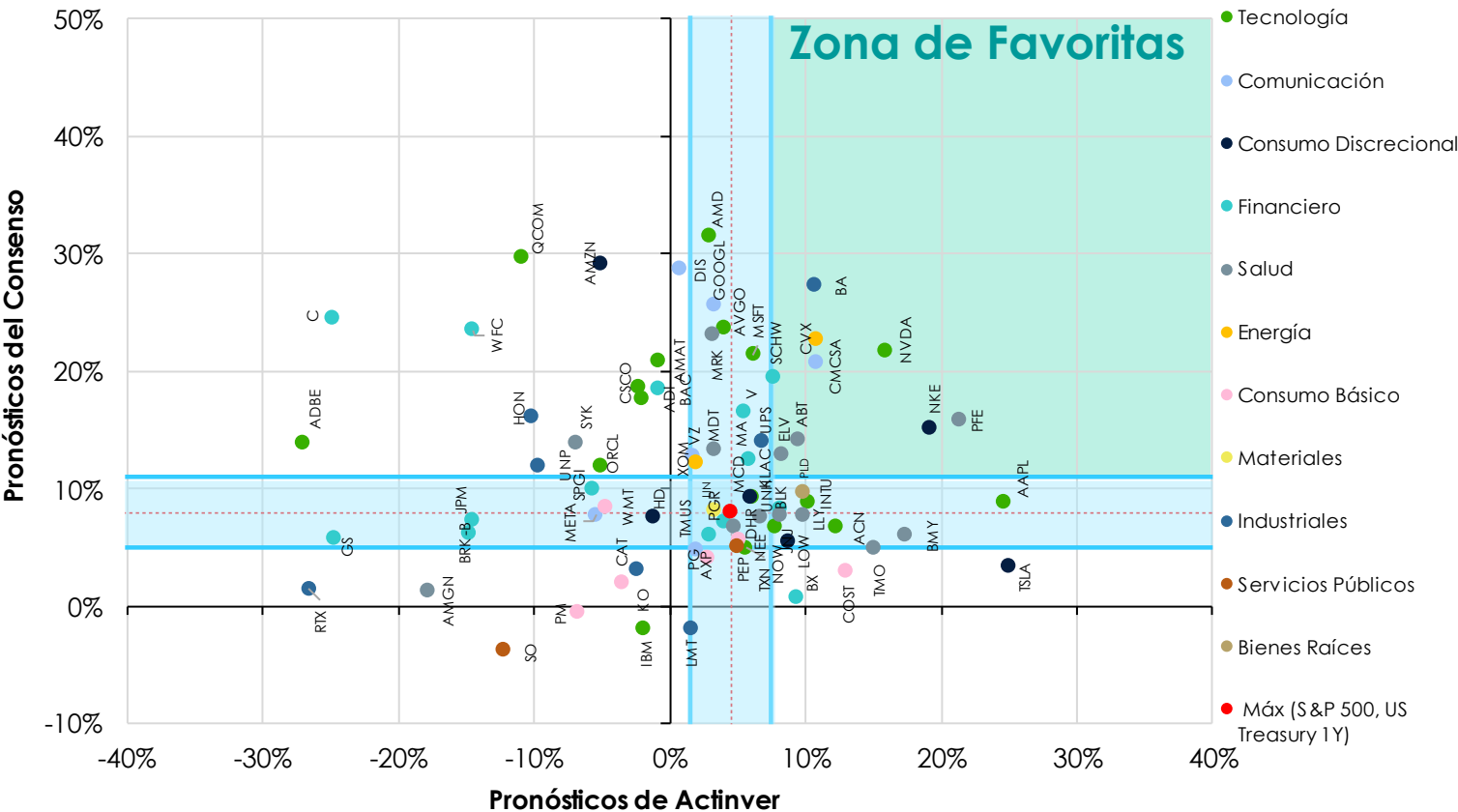


# Favoritas Globales (USD): Selección de Emisoras



- Pronóstico al menos 3% mayor a la referencia
- Pronóstico al menos 3% mayor a la referencia
- Market Cap arriba de 100 mdd

Pronósticos 12 meses de Acciones – Actinver vs. Consenso  
(%, USD); **EJEMPLO**



# Favoritas Globales (USD): Mecanismos de salida o *Trailing Stop*

Los mecanismos de **Trailing Stop** o de **Salida** se activan al cumplir una **corrección** del **-5.0%** o un **repunte de +20%** en algunas de las tres dimensiones siguientes.



vs. S&P 500  
(Alfa)

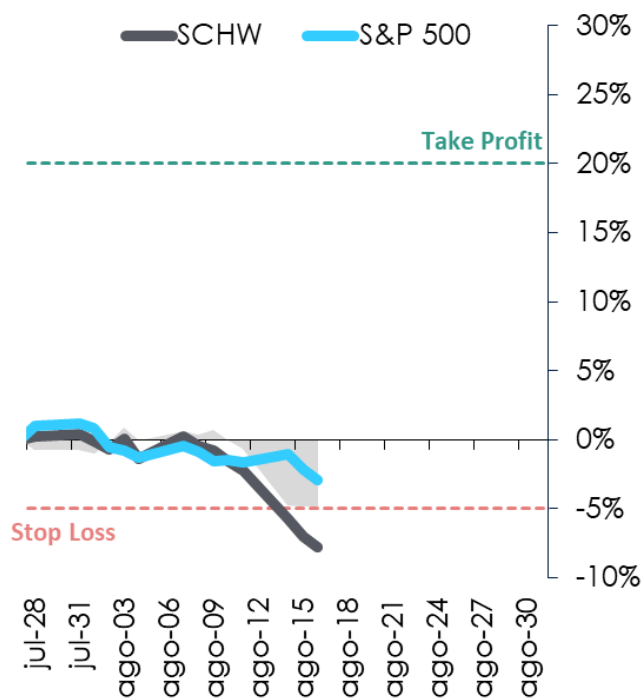


Rendimiento  
Acumulado

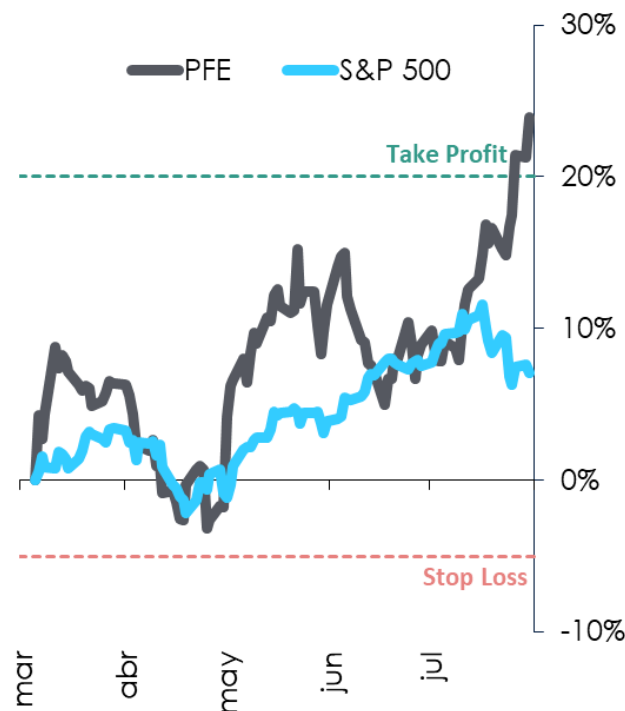


Rendimiento  
Intradía

**Rendimientos Acumulados**  
(% USD, fecha compra = 0)



**Rendimientos Acumulados**  
(% USD, fecha compra = 0)



**Precios de la UPS – 23 de julio**  
(USD)



# Favoritas Globales (USD): Mecanismos de *Trailing Stop* en Acciones

Actinver

## Rendimientos

Umbrales: -5% o +20%



vs. S&P 500  
(Alfa)



Rendimiento  
Intradía



Rendimiento  
Acumulado

## Expectativas 12 meses



Actinver

Pronóstico inferior  
a la referencia



Consenso

Pronóstico del  
consenso inferior a  
la referencia



Market Cap por  
debajo de los 100  
mmdd

## Preventivos

En caso de activar algún  
mecanismo

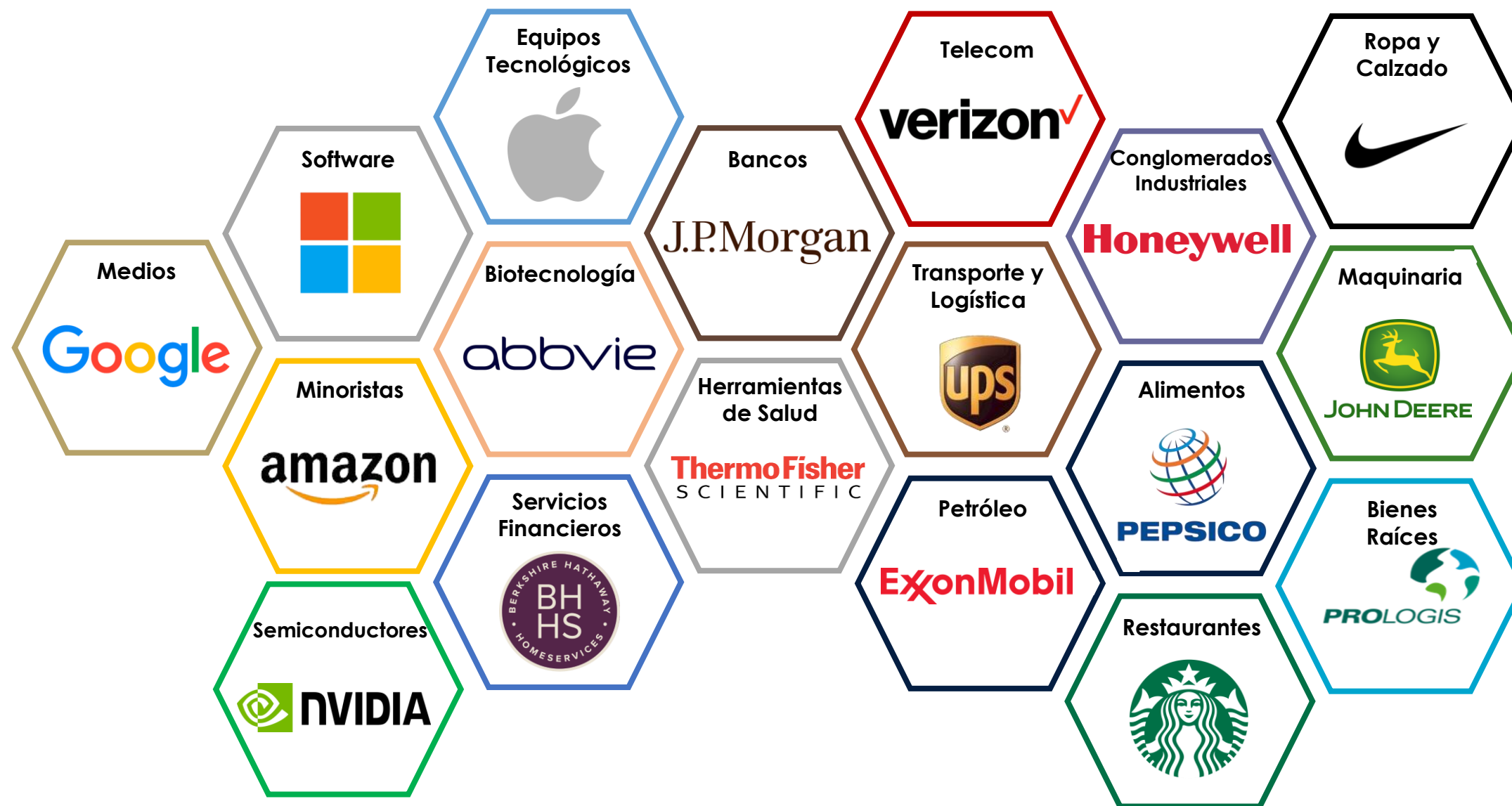


25 días sin ser  
considerada por el  
modelo venta

# Favoritas Globales (USD): Universo por Sectores



# Favoritas Globales (USD): Universo por Industria





# Actinver