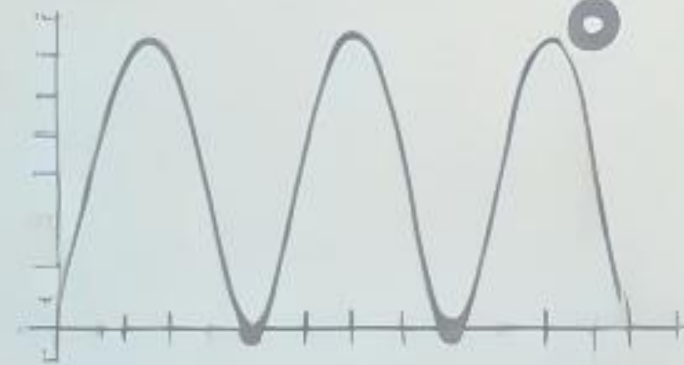




$$3 - 2 = 2$$

$$3 - 2 = 2 - 1$$

$$2 - 2 = 2 - 02$$



Favoritas Globales – Actinver (USD)

21 de noviembre 2024

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

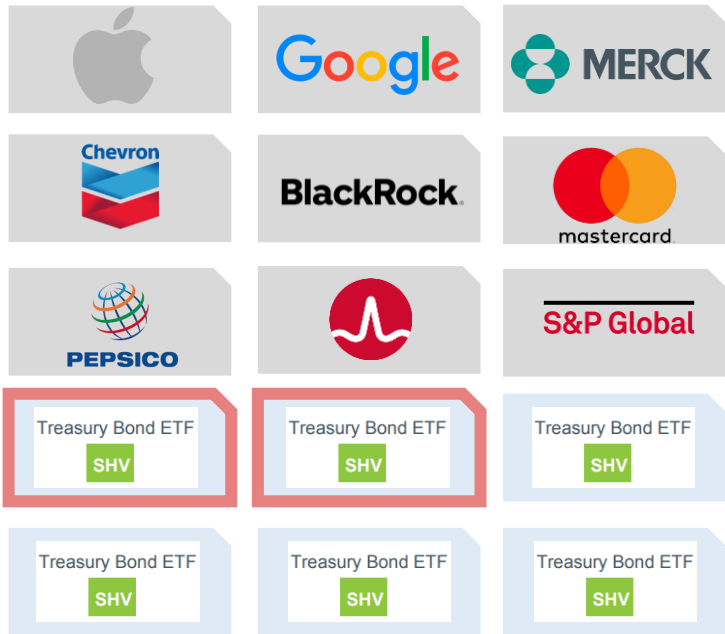
Enrique López
enlopezn@actinver.com.mx
Ext. 4319

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

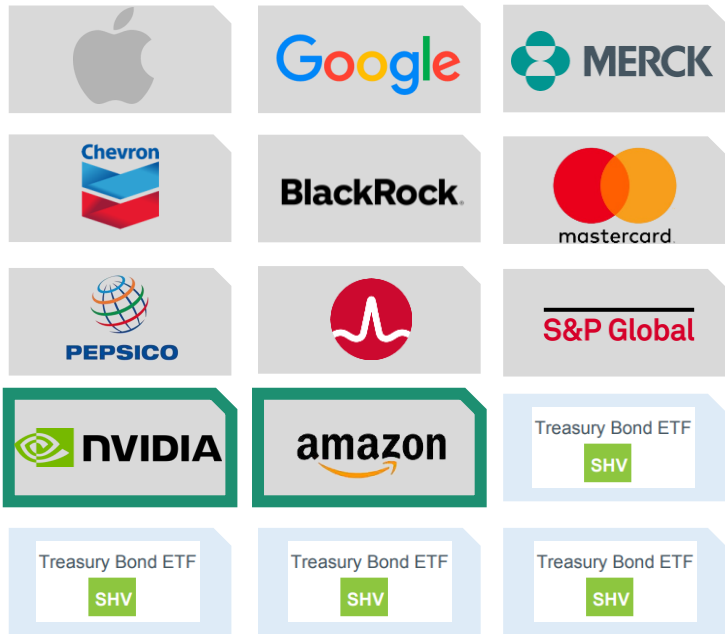
Favoritas Globales – Actinver (USD): Cambios en el portafolio

Nvidia (NVDA) y Amazon (AMZN), poseen un rendimiento +3.0% superior al que posee el máximo entre la expectativa del S&P 500 y US Treasury a 1 año (SHV), causando así su **incorporación** al portafolio de Favoritas Globales. Con estos movimientos, el portafolio tendrá exposición a 11 acciones en directo y 4 posiciones del US Treasury (SHV).

Cartera al cierre del 20 de noviembre



Cartera Actual



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

Rendimientos Acumulados¹ desde su Ingreso
(%, USD); 20 de noviembre de 2024.



Compra



Venta

Ticker	Nombre	Fecha de Compra	Acción	S&P 500	Acción vs. S&P 500 (1) - (2)
CVX	Chevron	10-sep-24	16.7%	7.7%	9.0%
GOOGL	Alphabet	10-oct-24	8.6%	2.4%	6.2%
MRK	Merck	19-nov-24	0.9%	0.0%	0.9%
AAPL	Apple	01-nov-24	2.7%	3.3%	-0.6%
PEP	Pepsico	15-nov-24	0.1%	0.8%	-0.7%
SPGI	S&P Global	15-nov-24	0.0%	0.8%	-0.8%
MA	Mastercard	05-nov-24	1.4%	2.3%	-0.9%
BLK	Blackrock	05-nov-24	1.0%	2.3%	-1.3%
AVGO	Broadcom	15-nov-24	-1.0%	0.8%	-1.8%
NVDA	Nvidia	21-nov-24			
AMZN	Amazon	21-nov-24			

↑ 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

Actinver

Pronósticos 12 meses de Acciones – Actinver vs. Consenso (%, USD); 20 de noviembre 2024

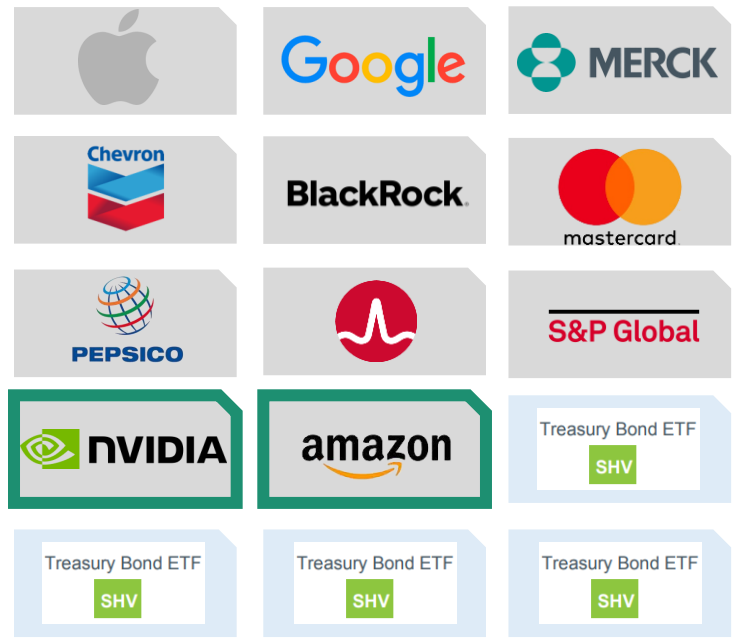


Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño 2023-2024

(al 20 de noviembre 2024)

Cartera Actual

(11 acciones, 4 posiciones del Treasury a 1 año)

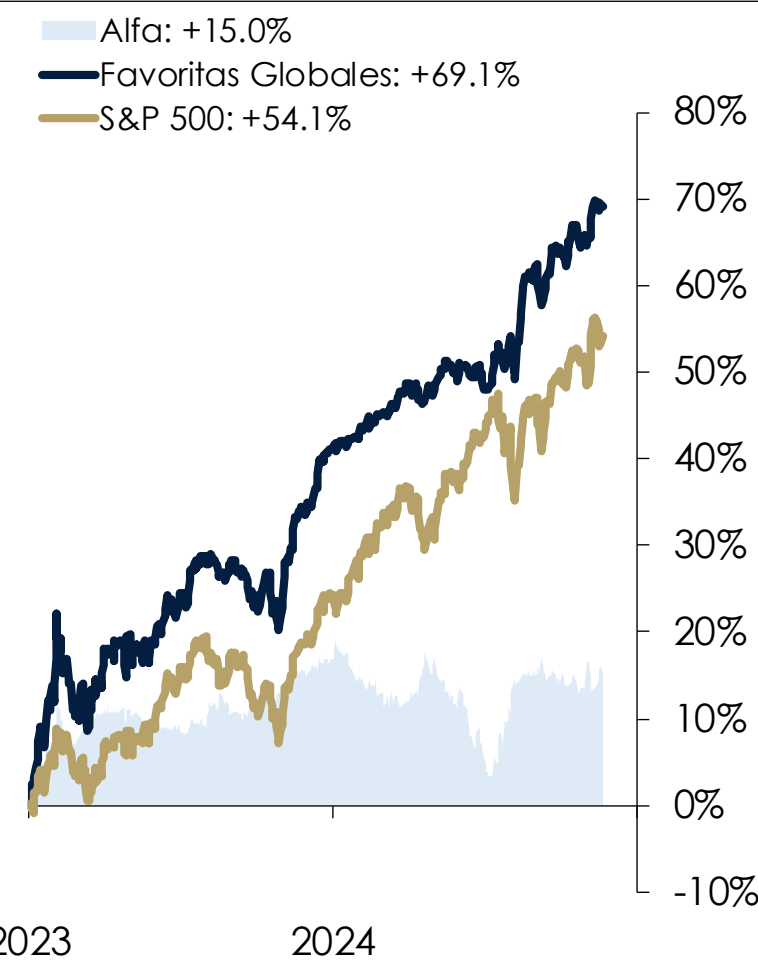


Rendimiento Acumulado

	Acum. 2024
Favoritas Globales	19.84%
S&P 500	24.05%
Rendimientos Acumulados desde inicio	
CVX Chevron	16.71%
GOOGL Alphabet	8.58%
AAPL Apple	2.73%
MA Mastercard	1.38%
BLK Blackrock	1.02%
MRK Merck	0.93%
PEP Pepsico	0.08%
SPGI S&P Global	-0.03%
AVGO Broadcom	-1.00%

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)

20 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**

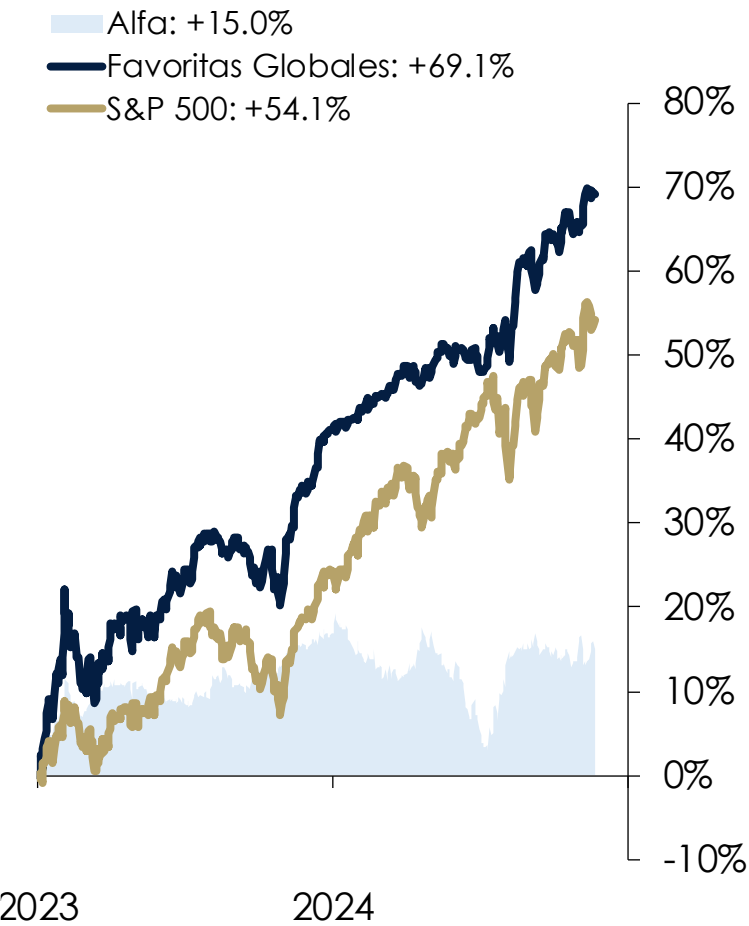


Rebalanceos
Cada semana en promedio

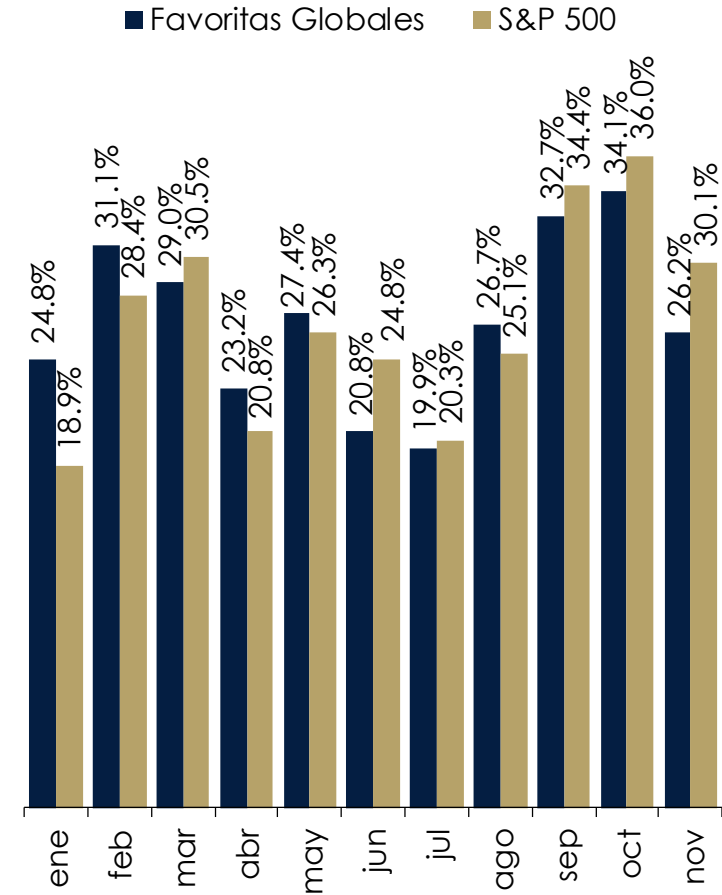
Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño 2023-2024

(al 20 de noviembre 2024)

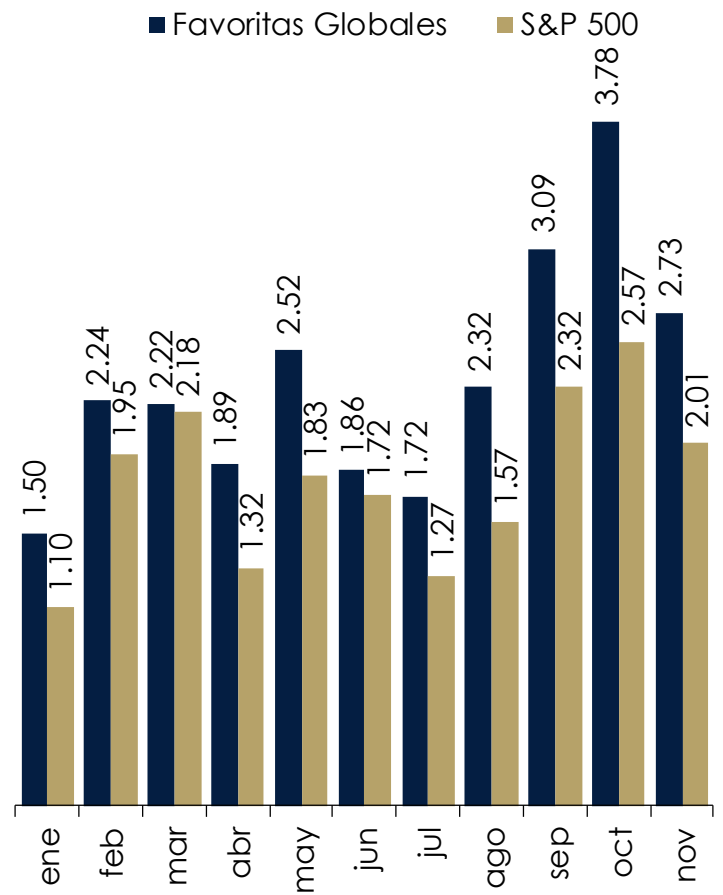
Rendimiento Acumulado
(% USD, 31-diciembre-2022= 0)



Rendimiento Acumulado Últimos 12 Meses
(% USD)



Sharpe Ratio Realizado Últimos 12 meses
(USD)

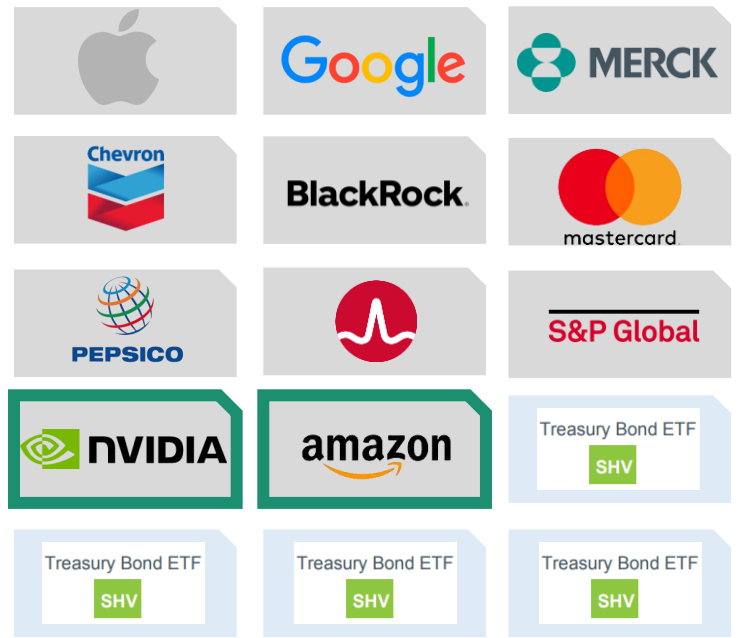


Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño 2023-2024

(al 20 de noviembre 2024)

Cartera Actual

(11 acciones, 4 posiciones del Treasury a 1 año)

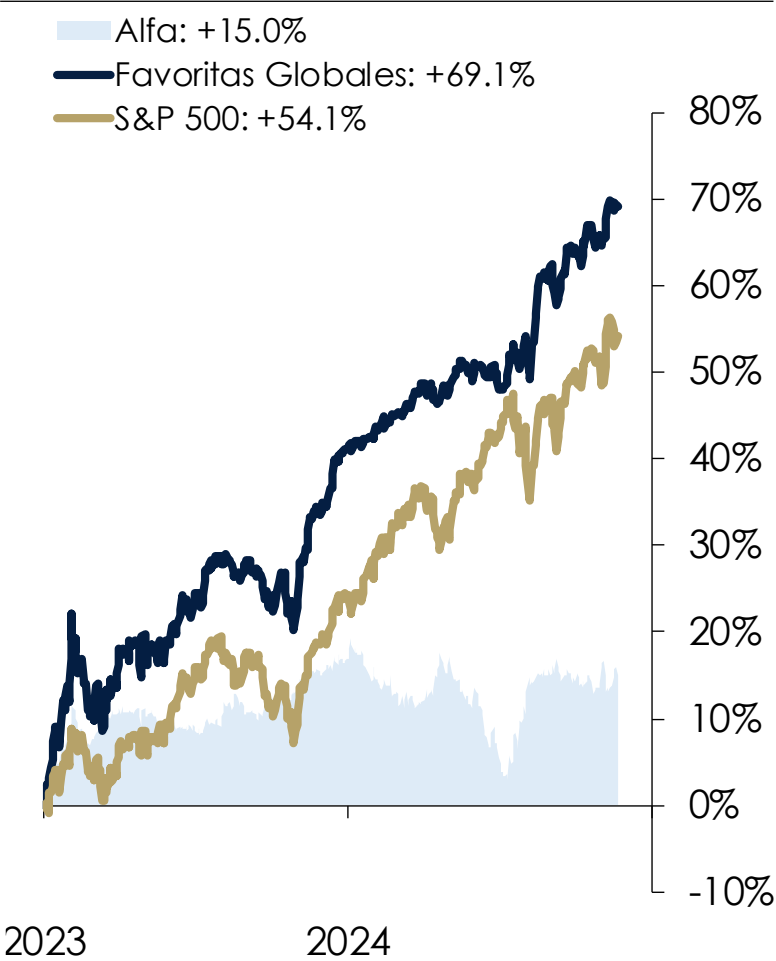


Rendimiento Acumulado

	Acum. 2024
Favoritas Globales	19.84%
S&P 500	24.05%
Rendimientos Acumulados desde inicio	
CVX Chevron	16.71%
GOOGL Alphabet	8.58%
AAPL Apple	2.73%
MA Mastercard	1.38%
BLK Blackrock	1.02%
MRK Merck	0.93%
PEP Pepsico	0.08%
SPGI S&P Global	-0.03%
AVGO Broadcom	-1.00%

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): Estadísticas Clave

(al 20 de noviembre 2024)

	Estrategia	S&P 500
Observados		
Rendimiento Acumulado desde Lanzamiento	69.1%	54.1%
Volatilidad desde Lanzamiento	12.3%	12.6%
Sharpe Ratio Anualizado (Rendimiento - Treasury 1Y/ Volatilidad)	2.15	1.62
Turnover Ratio Anual	2.41	0.20
Máximo Drawdown ¹	-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 20 de noviembre 2024)

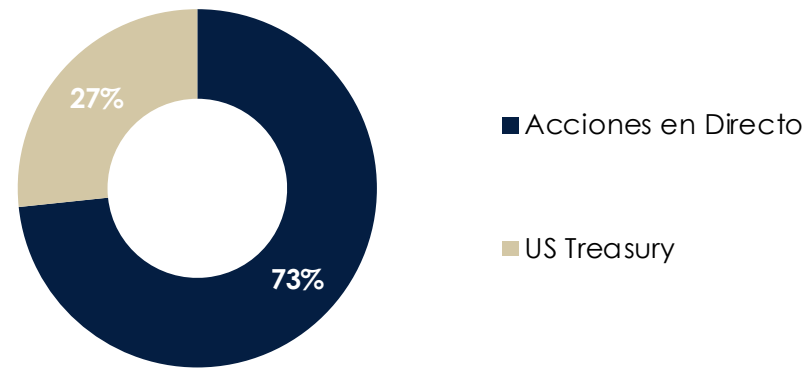
	Favoritas Globales (1)	S&P 500 (2)	Rendimiento vs. S&P 500 (1) - (2)
2023	41.1%	24.2%	16.9%
2024	19.8%	24.1%	-4.2%
ene	0.8%	1.6%	-0.8%
feb	2.3%	5.2%	-2.9%
mar	2.3%	3.1%	-0.8%
abr	-1.0%	-4.2%	3.1%
may	2.5%	4.8%	-2.3%
jun	-1.4%	3.5%	-4.9%
jul	3.6%	1.1%	2.5%
ago	5.2%	2.3%	2.9%
sep	1.3%	2.0%	-0.7%
oct	0.1%	-1.0%	1.1%
nov	2.7%	3.7%	-1.0%

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

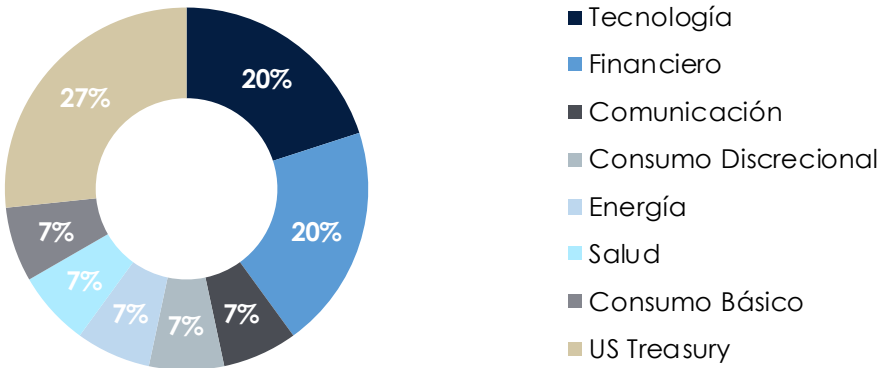
Favoritas Globales – Actinver (USD): Distribución Actual

(al 20 de noviembre 2024)

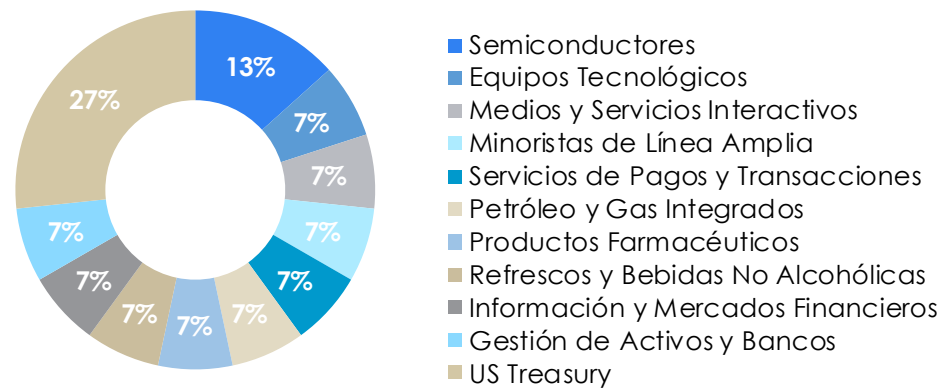
Distribución por Clase de Activo



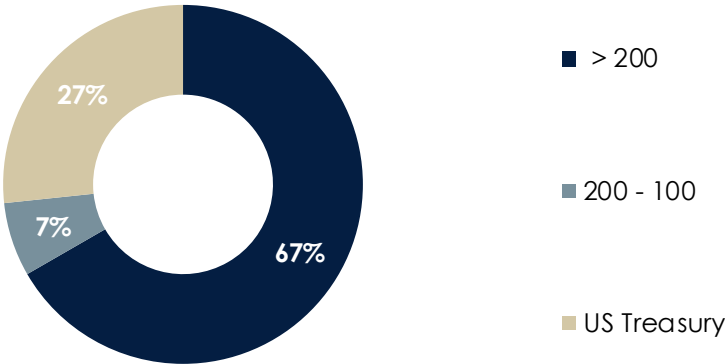
Distribución por Sector



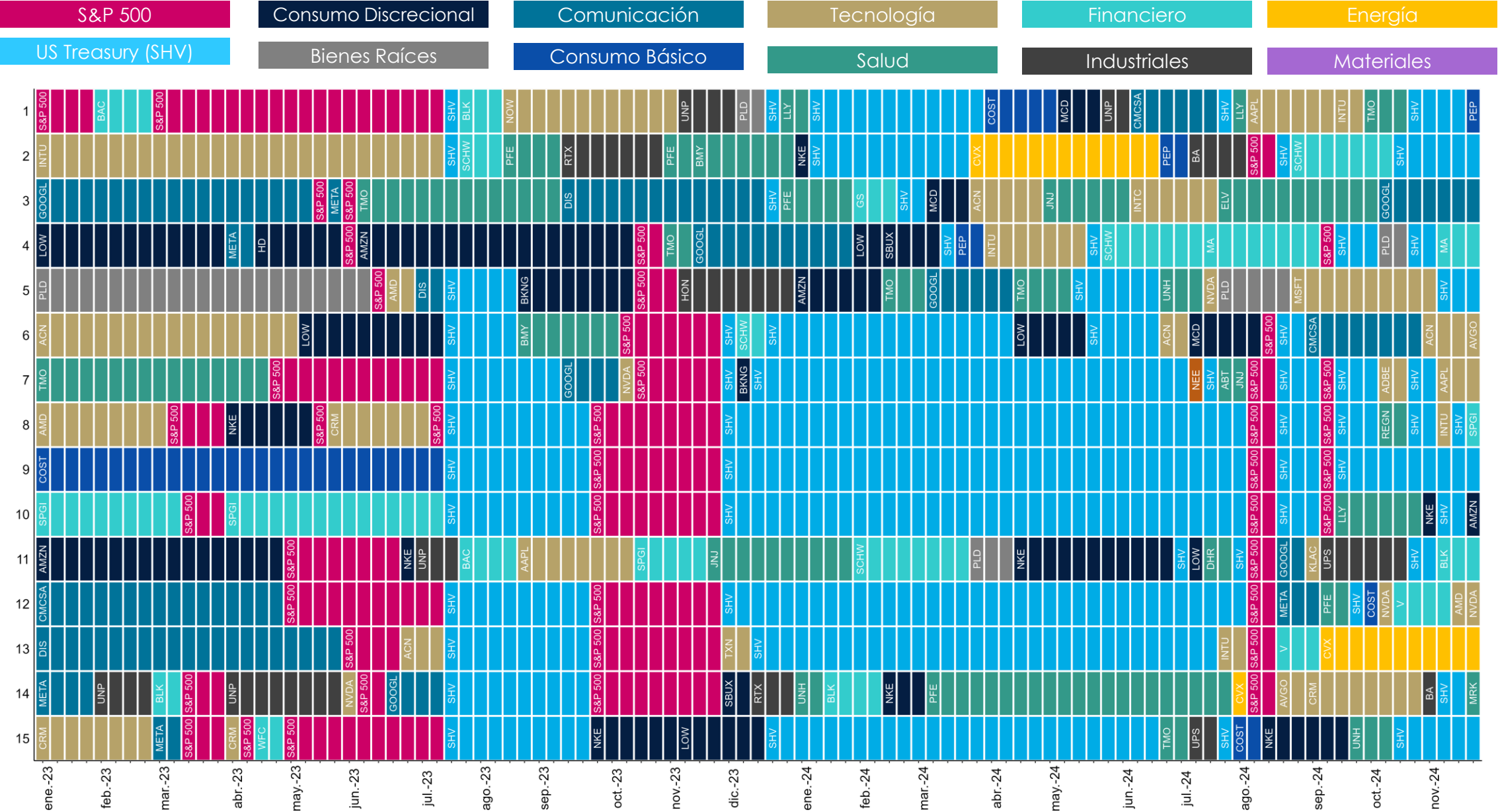
Distribución por Subindustria



Distribución por Capitalización de Mercado










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







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

(al 20 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.
	Comunicación	Medios y Servicios Interactivos	Alphabet es una multinacional tecnológica que actúa como la empresa matriz de Google y varias otras subsidiarias. Sus principales áreas de negocio incluyen la publicidad en línea a través de Google Ads, servicios en la nube con Google Cloud, y productos y plataformas como YouTube, Android, y Google Maps
	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. Sus servicios de valor agregado incluyen soluciones cibernéticas e inteligencia, ofreciendo información patentada y garantizando la seguridad del ecosistema de pagos global.
	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 20 de noviembre 2024)

Empresa	Sector	Subindustria	Descripción
 MERCK	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.
 accenture	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.
BlackRock	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.
 PEPSICO	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.
 S&P Global	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 20 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

(al 20 de noviembre 2024)

	Ticker	Nombre	Fecha	Precio ¹	Fecha↑	Precio ¹	Acción	vs. S&P 500
1	AMD	Advanced Micro Devices	12-nov-24	143.6	19-nov-24	139.4	-3.0%	-1.8%
2	ACN	Accenture	31-oct-24	344.8	15-nov-24	353.6	2.5%	-0.4%
3	SHV	US Treasury	24-oct-24	110.5	15-nov-24	110.862606	0.3%	-
4	SHV	US Treasury	29-oct-24	110.6	15-nov-24	110.9	0.2%	-
5	INTU	Intuit	05-nov-24	618.83	12-nov-24	699.47	13.0%	9.6%
6	V	Visa	16-oct-24	287.5	12-nov-24	309.9	7.8%	5.3%
7	BA	Boeing	31-oct-24	149.31	07-nov-24	150.93	1.1%	-3.6%
8	NKE	Nike	31-oct-24	77.1	07-nov-24	75.9	-1.6%	-6.3%
9	PFE	Pfizer	01-nov-24	28.09	07-nov-24	27.46	-2.3%	-6.5%
10	NOW	ServiceNow	01-nov-24	943.4	06-nov-24	994.5	5.4%	1.9%
11	SHV	US Treasury	22-oct-24	110.50	05-nov-24	110.71	0.2%	-
12	SHV	US Treasury	22-oct-24	110.5	05-nov-24	110.7	0.2%	-
13	SHV	US Treasury	23-oct-24	110.52	05-nov-24	110.71	0.2%	-
14	MSFT	Microsoft	28-ago-24	410.6	01-nov-24	410.4	-0.1%	-2.5%
15	SHV	US Treasury	16-oct-24	110.41	01-nov-24	110.65	0.2%	-
16	SHV	US Treasury	22-oct-24	110.5	01-nov-24	110.7	0.1%	-
17	LLY	Eli Lilly	19-sep-24	915.04	31-oct-24	829.74	-9.3%	-9.2%
18	SHV	US Treasury	07-oct-24	110.3	31-oct-24	110.6	0.3%	-
19	SHV	US Treasury	11-oct-24	110.33	31-oct-24	110.64	0.3%	-
20	CRM	Salesforce.com	04-sep-24	247.3	30-oct-24	296.4	19.9%	14.5%
21	CMCSA	Comcast	30-ago-24	39.57	29-oct-24	42.07	6.3%	3.1%
22	ADBE	Adobe	04-oct-24	507.2	24-oct-24	482.9	-4.8%	-5.8%
23	TMO	Thermo Fisher Scientific	03-oct-24	600.92	23-oct-24	576.49	-4.1%	-5.8%
24	PLD	Prologis	04-oct-24	122.4	22-oct-24	118.9	-2.8%	-4.6%
25	REGN	Regeneron Pharmaceuticals	04-oct-24	1,012.82	22-oct-24	962.34	-5.0%	-6.7%
26	UPS	United Parcel Service	09-sep-24	128.9	22-oct-24	131.3	1.9%	-5.0%
27	NVDA	Nvidia	10-oct-24	134.81	16-oct-24	135.72	0.7%	-0.4%

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

Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas

(al 20 de noviembre 2024)

			Compra		Venta		Rendimiento Acumulado	
	Ticker	Nombre	Fecha	Precio ¹	Fecha↑	Precio ¹	Acción	vs. S&P 500
28	SCHW	Charles Schwab	27-ago-24	63.9	16-oct-24	72.1	12.8%	8.9%
29	UNH	Unitedhealth	25-sep-24	576.31	11-oct-24	598.05	3.8%	2.2%
30	AVGO	Broadcom	08-oct-24	180.7	10-oct-24	185.7	2.7%	2.2%
31	COST	Costco Wholesale	03-oct-24	874.51	10-oct-24	892.44	2.1%	0.6%
32	SHV	US Treasury	30-sep-24	110.2	08-oct-24	110.3	0.1%	-
33	ELV	Elevance Health	22-jul-24	502.38	07-oct-24	492.02	-2.1%	-4.4%
34	SHV	US Treasury	19-sep-24	110.0	04-oct-24	110.2	0.2%	-
35	SHV	US Treasury	19-sep-24	110.01	04-oct-24	110.22	0.2%	-
36	SHV	US Treasury	26-sep-24	110.1	04-oct-24	110.2	0.1%	-
37	SHV	US Treasury	19-sep-24	110.01	03-oct-24	110.21	0.2%	-
38	SHV	US Treasury	19-sep-24	110.0	03-oct-24	110.2	0.2%	-
39	INTU	Intuit	17-sep-24	643.74	30-sep-24	619.96	-3.7%	-6.0%
40	PFE	Pfizer	09-sep-24	29.4	26-sep-24	29.0	-1.5%	-6.5%
41	NKE	Nike	09-ago-24	74.01	25-sep-24	88.00	18.9%	11.8%
42	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.1	19-sep-24	569.2	4.0%	-
43	SPY	S&P 500	10-sep-24	547.11	19-sep-24	569.23	4.0%	-
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	AAPL	Apple	07-ago-24	209.58	17-sep-24	216.79	3.4%	-4.9%
48	MA	Mastercard	17-jul-24	450.6	10-sep-24	487.4	8.2%	9.8%
49	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.49	10-sep-24	109.83	0.3%	-
50	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.5	10-sep-24	109.8	0.3%	-
51	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.49	10-sep-24	109.83	0.3%	-
52	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.5	10-sep-24	109.8	0.3%	-
53	V	Visa	21-ago-24	268.20	10-sep-24	285.34	6.4%	8.6%

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

Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas

(al 20 de noviembre 2024)

			Compra		Venta		Rendimiento Acumulado	
	Ticker	Nombre	Fecha	Precio ¹	Fecha↑	Precio ¹	Acción	vs. S&P 500
54	KLAC	KLA Corporation	04-sep-24	745.1	09-sep-24	709.9	-4.7%	-3.8%
55	META	Meta Platforms	21-ago-24	534.65	09-sep-24	504.31	-5.7%	-3.0%
56	GOOGL	Alphabet	21-ago-24	165.6	04-sep-24	156.2	-5.7%	-3.9%
57	NVDA	Nvidia	30-ago-24	119.36	04-sep-24	106.20	-11.0%	-8.8%
58	AVGO	Broadcom	21-ago-24	165.2	30-ago-24	162.3	-1.8%	-2.3%
59	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.49	30-ago-24	109.66	0.2%	-
60	PLD	Prologis	25-jul-24	119.5	28-ago-24	126.0	5.4%	1.8%
61	SHV	US Treasury	21-ago-24	109.49	27-ago-24	109.59	0.1%	-
62	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.6	21-ago-24	558.9	7.4%	-
63	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.55	21-ago-24	558.91	7.4%	-
64	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.6	21-ago-24	558.9	7.4%	-
65	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.55	21-ago-24	558.91	7.4%	-
66	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.6	21-ago-24	558.9	7.4%	-
67	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.55	21-ago-24	558.91	7.4%	-
68	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.6	21-ago-24	558.9	7.4%	-
69	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.55	21-ago-24	558.91	7.4%	-
70	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.6	21-ago-24	558.9	7.4%	-
71	SPY	S&P 500	09-ago-24	531.36	21-ago-24	558.91	5.2%	-
72	COST	Costco Wholesale	26-jul-24	816.5	09-ago-24	853.8	4.6%	6.7%
73	MCD	McDonald's	08-jul-24	246.42	09-ago-24	266.36	8.1%	12.2%
74	SPY	S&P 500	06-ago-24	520.6	07-ago-24	517.1	-0.7%	-
75	INTU	Intuit	22-jul-24	643.44	06-ago-24	611.27	-5.0%	0.8%
76	JNJ	Johnson & Johnson	01-ago-24	159.5	06-ago-24	157.8	-1.1%	2.7%
77	SHV	US Treasury	23-jul-24	109.00	06-ago-24	109.24	0.2%	-
78	SHV	US Treasury	24-jul-24	109.0	06-ago-24	109.2	0.2%	-
79	SHV	US Treasury	25-jul-24	109.02	06-ago-24	109.24	0.2%	-

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

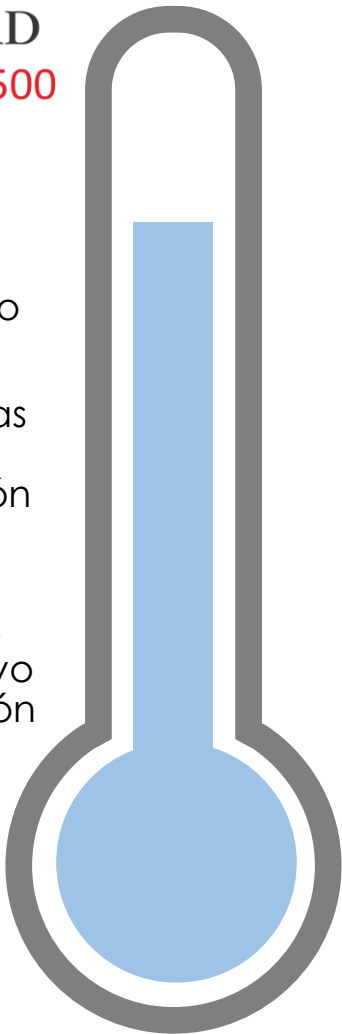
Metodología – Favoritas Globales

**STANDARD
& POOR'S 500**

Lanzamiento
en 1957

500 empresas
de alta
capitalización

Índice más
representativo
de la situación
real del mercado



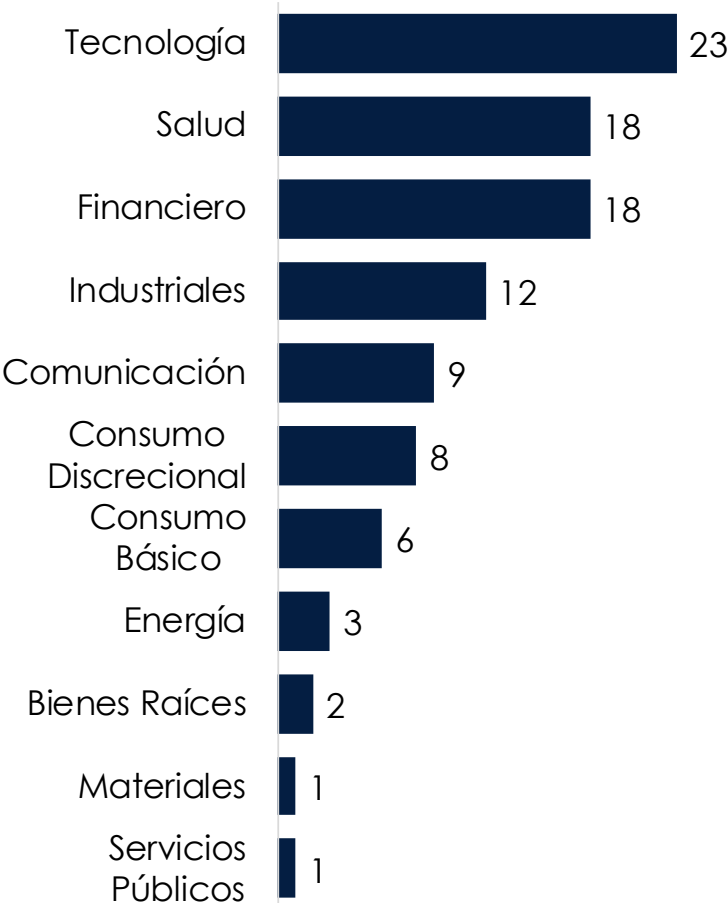
Universo de Acciones Disponibles en el Algoritmo

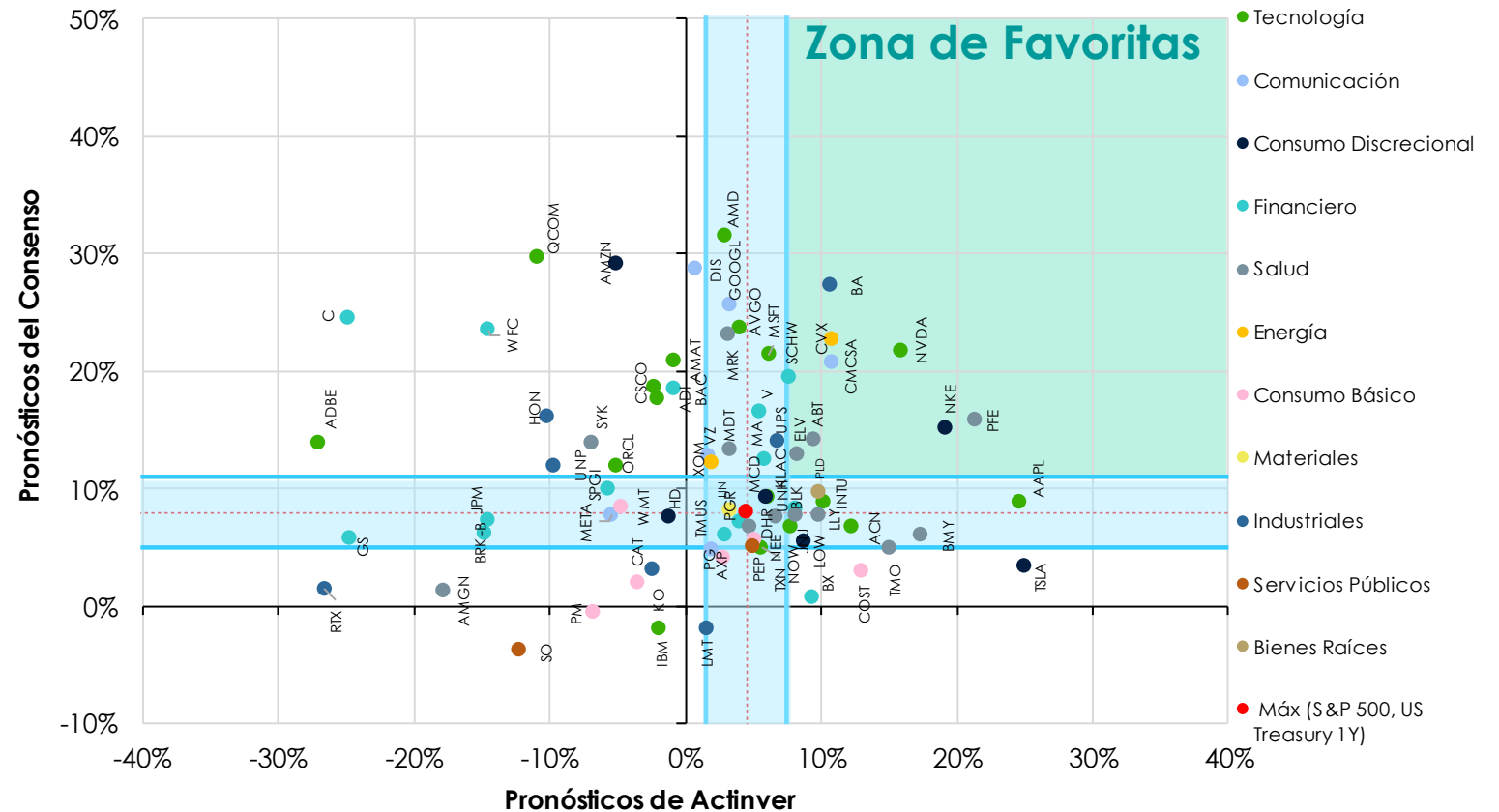
500 empresas del S&P 500

101 empresas con
capitalización > 100
mdd



División por Sector (Número de Empresas)





Favoritas Globales (USD): 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)

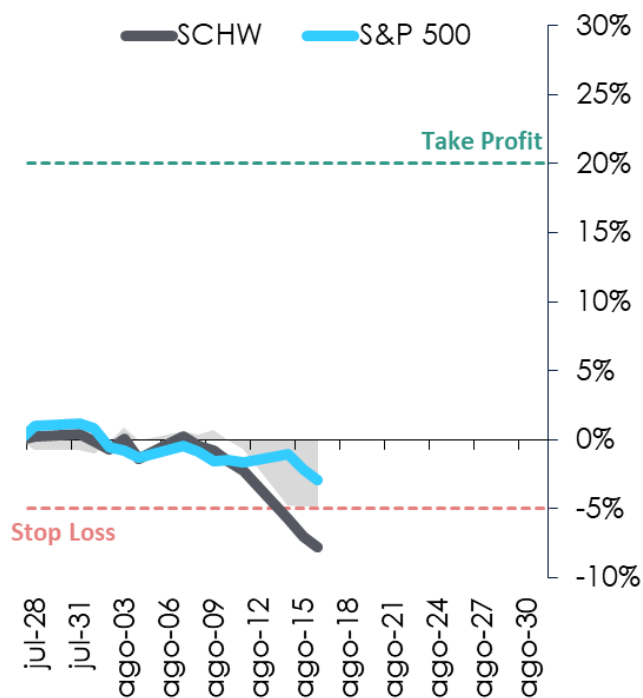


Rendimiento
Acumulado

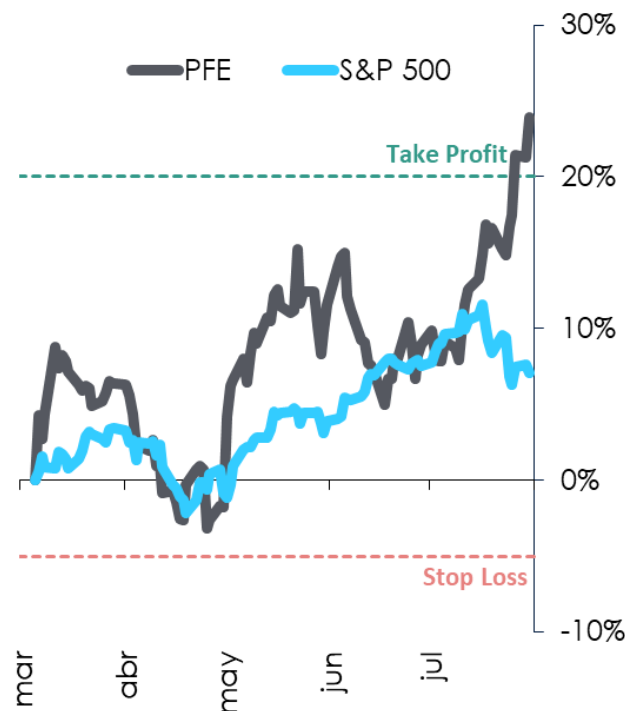


Rendimiento
Intradía

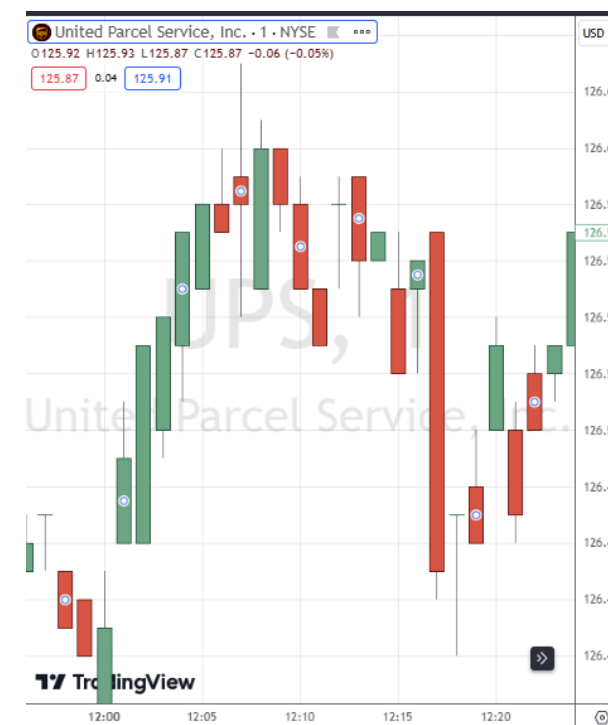
Rendimientos Acumulados
(% USD, fecha compra = 0)



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

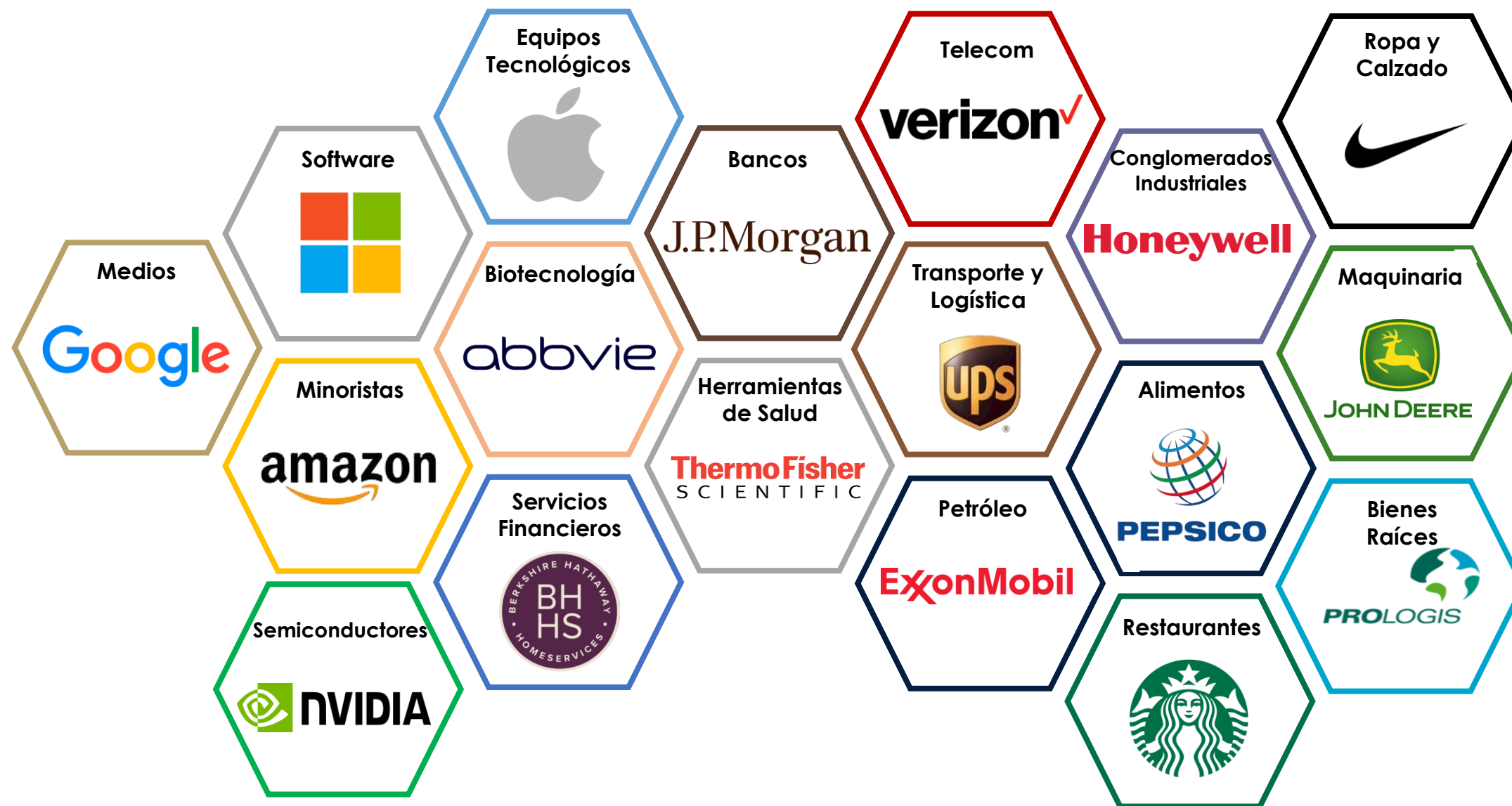


25 días sin ser
considerada por el
modelo venta

Favoritas Globales (USD): Universo por Sectores



Favoritas Globales (USD): Universo por Industria



Actinver