



$$3 \div 2 = 1.5$$

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

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

Favoritas Globales – Actinver (USD)

13 de diciembre 2024

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

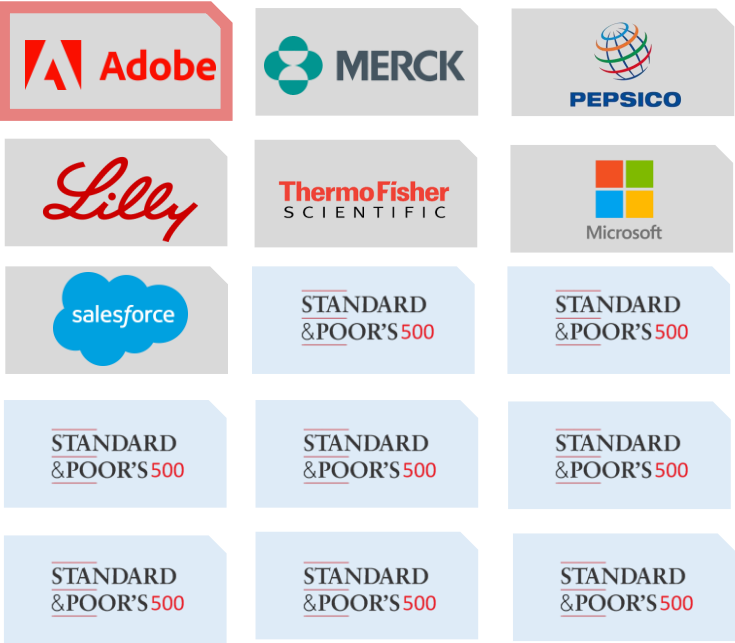
Enrique López
enlopezn@actinver.com.mx
Ext. 4319

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

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

Adobe (ADBE) registró un rendimiento intradía menor a -5.0% durante la jornada de ayer, activando un **mecanismo de salida** que resultó en la **venta** de la emisora. Adicionalmente, el modelo no encontró empresas con valuaciones atractivas, por lo que, se añadirá una posición adicional de S&P 500 (SPY). Con estos movimientos, el portafolio tendrá exposición a 6 acciones en directo y 9 posiciones del S&P 500 (SPY).

Cartera al cierre del 9 de diciembre



Cartera Actual



Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Abiertas

(12 de diciembre de 2024)

Rendimientos Acumulados¹ desde su Ingreso
(%, USD); 12 de diciembre de 2024.



Compra



Venta

Ticker	Nombre	Fecha de Compra	Acción	S&P 500	Acción vs. S&P 500 (1) - (2)
MRK	Merck	19-nov-24	4.9%	2.3%	2.6%
CRM	Salesforce.com	10-dic-24	2.6%	0.3%	2.4%
MSFT	Microsoft	10-dic-24	1.4%	0.3%	1.1%
TMO	Thermo Fisher	29-nov-24	-0.9%	0.3%	-1.2%
LLY	Eli Lilly	09-dic-24	-2.6%	0.0%	-2.6%
PEP	Pepsico	15-nov-24	0.2%	3.1%	-2.9%
ADBE	Adobe	03-dic-24	-8.1%	0.0%	-8.1%



↑ 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 12 de diciembre 2024)

Cartera Actual

(6 acciones, 9 posiciones del S&P 500)

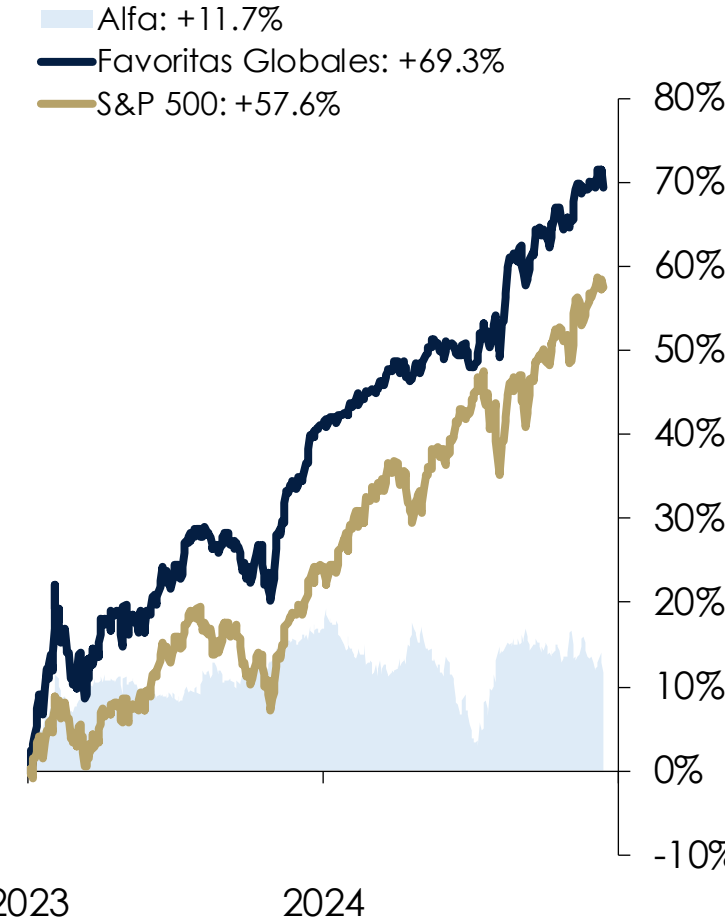


Rendimiento Acumulado

		Acum. 2024
Favoritas Globales		20.0%
S&P 500		26.9%
MRK	Merck	4.9%
CRM	Salesforce.com	2.6%
MSFT	Microsoft	1.4%
PEP	Pepsico	0.2%
TMO	Thermo Fisher Scientific	-0.9%
LLY	Eli Lilly	-2.6%
ADBE	Adobe	-8.1%

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)

12 de diciembre 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 12 de diciembre 2024)

Cartera Actual

(6 acciones, 9 posiciones del S&P 500)

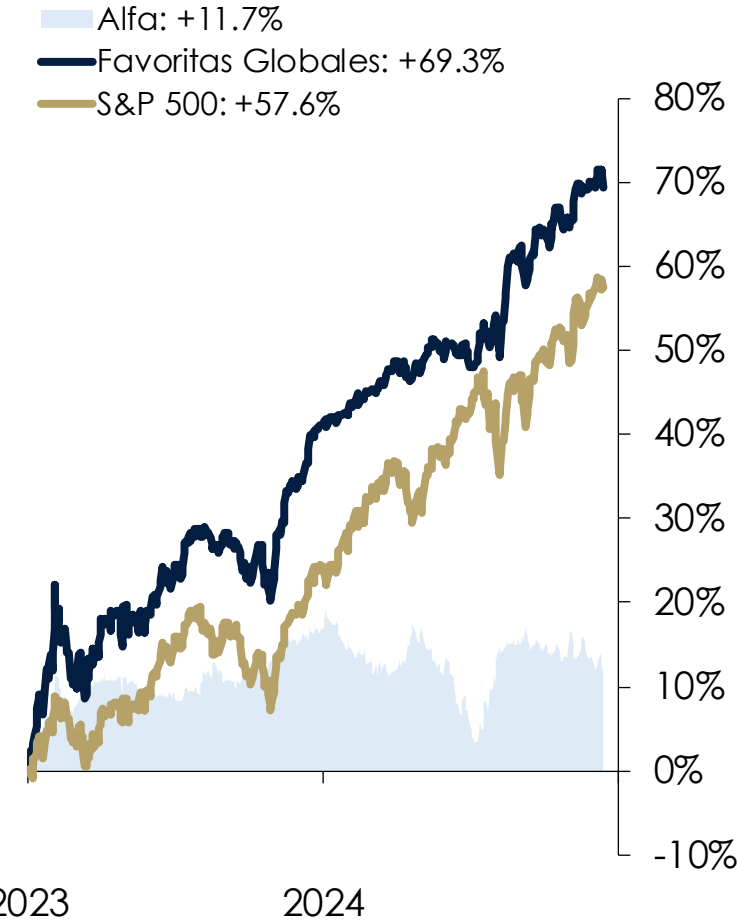


Rendimiento Acumulado

		Acum. 2024
Favoritas Globales		20.0%
S&P 500		26.9%
MRK	Merck	4.9%
CRM	Salesforce.com	2.6%
MSFT	Microsoft	1.4%
PEP	Pepsico	0.2%
TMO	Thermo Fisher Scientific	-0.9%
LLY	Eli Lilly	-2.6%
ADBE	Adobe	-8.1%

Rendimiento Acumulado

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

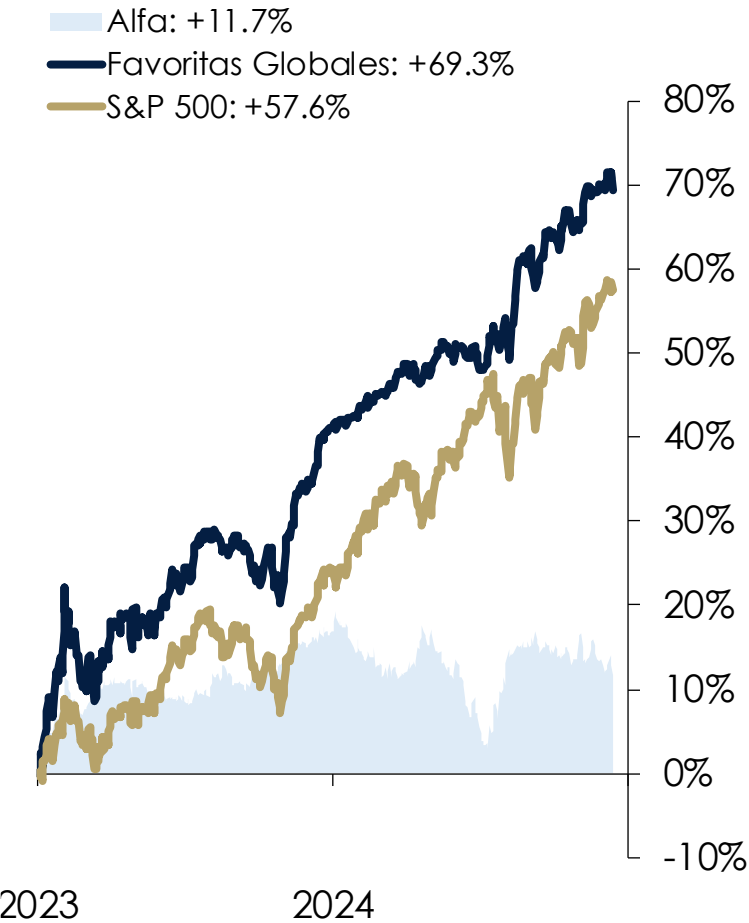


1/ Desde comienzo del año o bien desde que las emisoras se incorporaron al portafolio.
2/ Desde el lanzamiento de la estrategia en enero de 2023

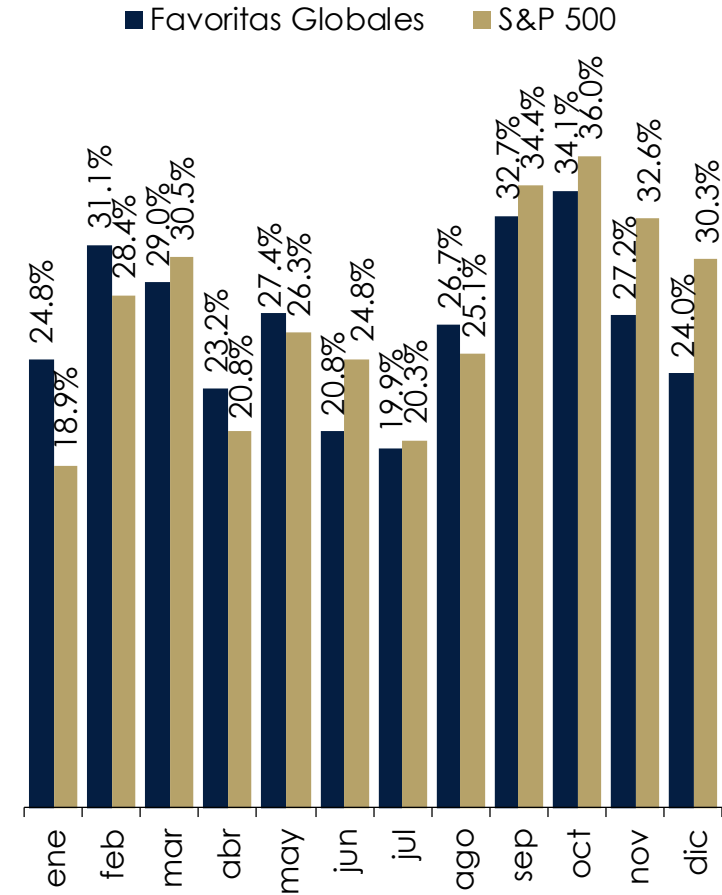
Favoritas Globales – Actinver (USD): Desempeño 2023-2024

(al 12 de diciembre 2024)

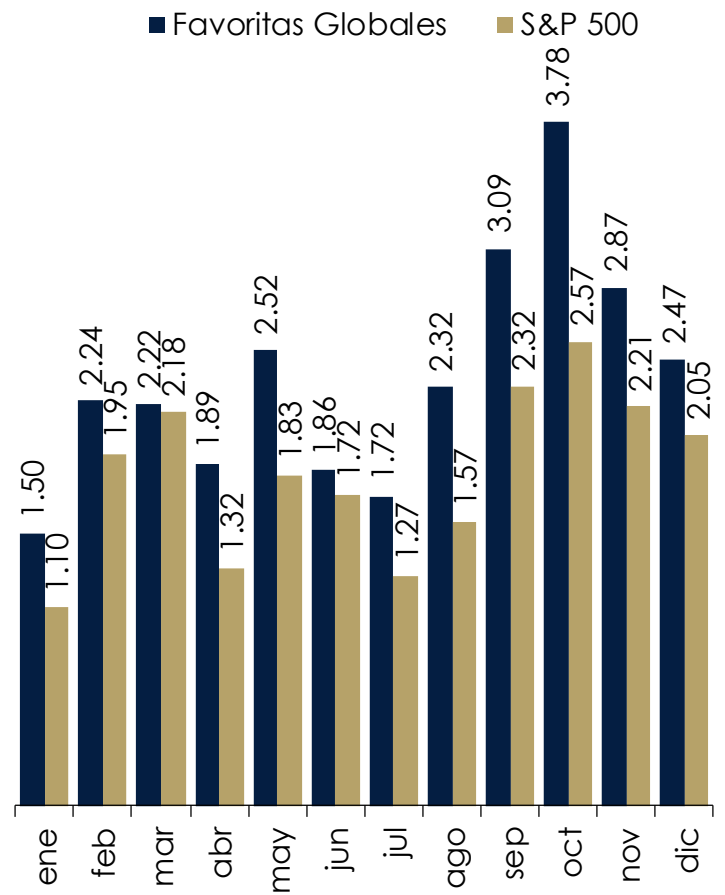
Rendimiento Acumulado
(% USD, 31-diciembre-2022= 0)



Rendimiento Acumulado Últimos 12 Meses
(% USD)



Sharpe Ratio Realizado Últimos 12 meses
(USD)



Favoritas Globales – Actinver (USD): Estadísticas Clave

(al 12 de diciembre 2024)

	Estrategia	S&P 500
Observados		
Rendimiento Acumulado desde Lanzamiento	69.3%	57.6%
Volatilidad desde Lanzamiento	12.2%	12.5%
Sharpe Ratio Anualizado (Rendimiento - Treasury 1Y/ Volatilidad)	2.09	1.68
Turnover Ratio Anual	9.72	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 12 de diciembre 2024)

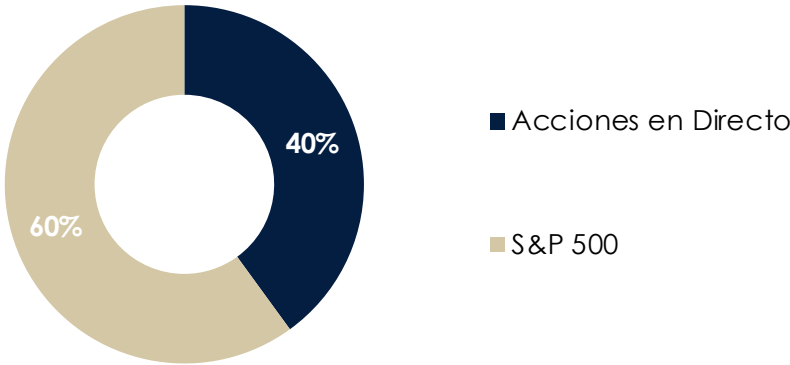
	Favoritas Globales (1)	S&P 500 (2)	Rendimiento vs. S&P 500 (1) - (2)
2023	41.1%	24.2%	16.9%
2024	20.0%	26.9%	-6.9%
ene	0.8%	1.6%	-0.8%
feb	2.3%	5.2%	-2.9%
mar	2.3%	3.1%	-0.8%
abr	-1.0%	-4.2%	3.1%
may	2.5%	4.8%	-2.3%
jun	-1.4%	3.5%	-4.9%
jul	3.6%	1.1%	2.5%
ago	5.2%	2.3%	2.9%
sep	1.3%	2.0%	-0.7%
oct	0.1%	-1.0%	1.1%
nov	3.3%	5.7%	-2.4%
dic	-0.4%	0.3%	-0.7%

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

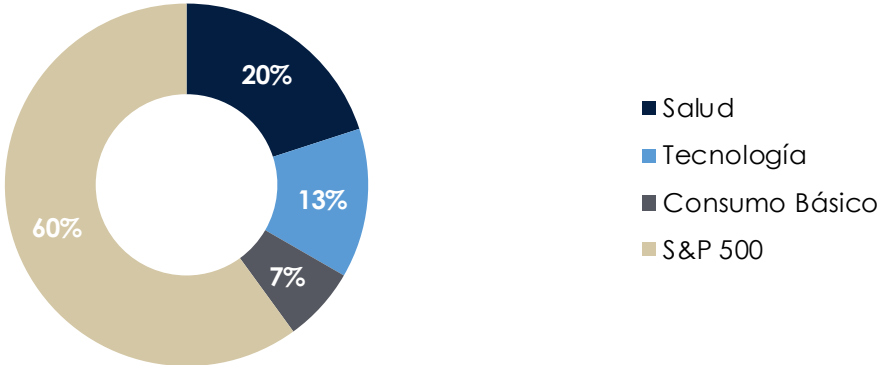
Favoritas Globales – Actinver (USD): Distribución Actual

(al 12 de diciembre 2024)

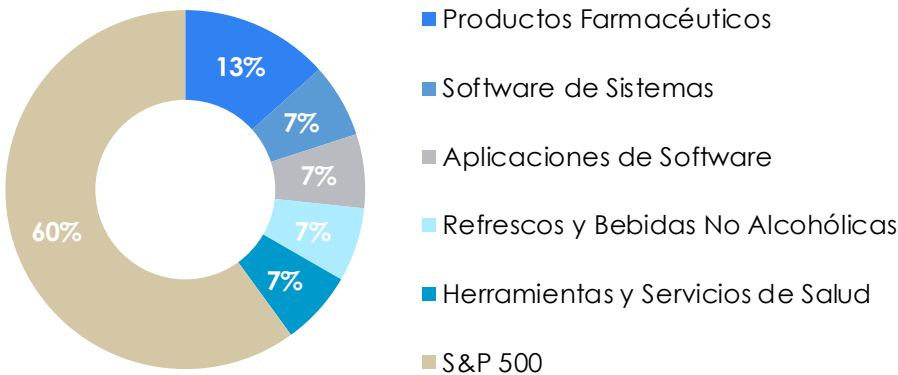
Distribución por Clase de Activo



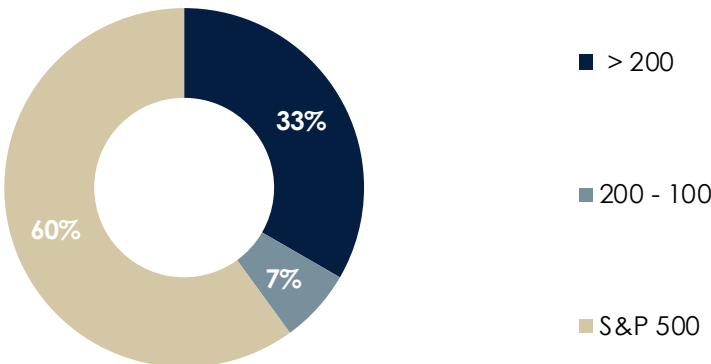
Distribución por Sector



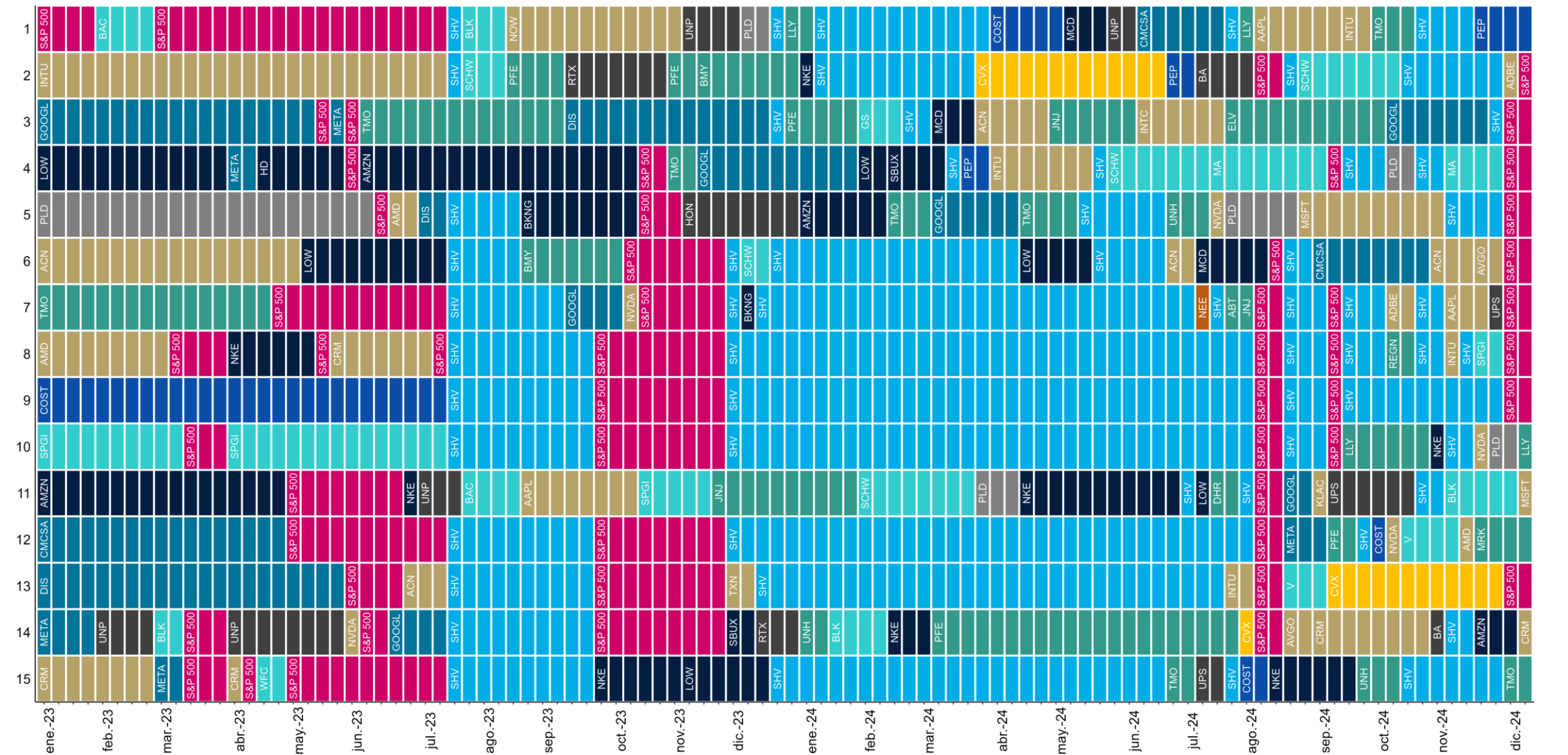
Distribución por Subindustria



Distribución por Capitalización de Mercado



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



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

(al 12 de diciembre 2024)

Empresa	Sector	Subindustria	Descripción
	Tecnología	Software de Sistemas	Microsoft es una empresa de tecnología fundada en 1975 por Bill Gates y Paul Allen. Es conocida por sus productos de software como el sistema operativo Windows, la suite de productividad Microsoft 365, la plataforma de computación en la nube Azure y el navegador web Edge.
	Salud	Productos Farmacéuticos	Lilly es una empresa farmacéutica global con sede en Estados Unidos. Se especializa en el desarrollo y comercialización de medicamentos recetados en áreas como la diabetes, la oncología y la salud mental. Algunos de sus medicamentos más importantes incluyen la insulina Humalog y el antidepresivo Prozac. Recientemente, ha añadido a su catálogo a Mounjaro, medicamento para la diabetes tipo 2.
	Tecnología	Aplicaciones de Software	Salesforce desarrolla tecnología enfocada en la gestión de relaciones con los clientes, facilitando la interacción entre las empresas y los consumidores finales. Sus aplicaciones se centran en mejorar y generar ventas, servicio al cliente, automatización del marketing y análisis de datos. La empresa empezó a cotizar en bolsa en 2004 y, desde 2020, forma parte del índice Dow Jones de Estados Unidos.
	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.
	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.
	Salud	Herramientas y Servicios para las Ciencias de la Salud	Thermo Fisher proporciona instrumentos analíticos, equipos, reactivos, consumibles, software y servicios para investigación, fabricación, análisis y diagnósticos médicos. Cuenta con diferentes marcas para lograrlo, como Thermo Scientific, Applied Biosystems, Invitrogen, Fisher Scientific, Unity Lab Services, Patheon y PPD.

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

(al 12 de diciembre 2024)



**284 operaciones
cerradas en total**



**159 operaciones de
acciones en directo total**



**43 acciones
diferentes operadas**



**Rebalanceos
Cada semana en promedio**



**88 operaciones de
acciones positivas**



**71 operaciones de
acciones negativas**

Favoritas Globales – Actinver (USD): Posiciones Cerradas

			Compra		Venta		Rendimiento Acumulado	
	Ticker	Nombre	Fecha	Precio ¹	Fecha↑	Precio ¹	Acción	vs. S&P 500
1	SPY	S&P 500	29-nov-24	602.5	10-dic-24	602.8	0.0%	-
2	SPY	S&P 500	29-nov-24	602.5	10-dic-24	602.8	0.0%	-
3	PLD	Prologis	27-nov-24	117.8	09-dic-24	115.42	-2.0%	-2.9%
4	AMZN	Amazon.com	20-nov-24	202.9	06-dic-24	227.0	11.9%	9.0%
5	BLK	Blackrock	05-nov-24	1,014.35	06-dic-24	1,042.87	2.8%	-2.5%
6	UPS	United Parcel Service	27-nov-24	135.7	04-dic-24	128.8	-5.1%	-6.5%
7	SPY	S&P 500	29-nov-24	602.55	03-dic-24	603.91	0.2%	-
8	AVGO	Broadcom	15-nov-24	164.8	29-nov-24	162.1	-1.7%	-4.4%
9	CVX	Chevron	10-sep-24	136.83	29-nov-24	161.93	18.3%	8.6%
10	MA	Mastercard	05-nov-24	505.6	29-nov-24	532.9	5.4%	1.1%
11	SHV	US Treasury	07-nov-24	109.79	29-nov-24	110.09	0.3%	-
12	SHV	US Treasury	07-nov-24	109.8	29-nov-24	110.1	0.3%	-
13	SHV	US Treasury	12-nov-24	109.84	29-nov-24	110.09	0.2%	-
14	SHV	US Treasury	22-nov-24	110.0	29-nov-24	110.1	0.1%	-
15	SHV	US Treasury	26-nov-24	110.02	29-nov-24	110.09	0.1%	-
16	SPGI	S&P Global	15-nov-24	502.4	29-nov-24	522.5	4.0%	1.2%
17	AAPL	Apple	01-nov-24	222.67	27-nov-24	234.93	5.5%	0.8%
18	SHV	US Treasury	07-nov-24	109.8	27-nov-24	110.0	0.2%	-
19	NVDA	Nvidia	20-nov-24	145.89	26-nov-24	136.92	-6.1%	-7.9%
20	GOOGL	Alphabet	10-oct-24	162.1	22-nov-24	164.8	1.7%	-1.6%

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 ¹	Fecha↑	Precio ¹	Acción	vs. S&P 500
21	SHV	US Treasury	30-oct-24	109.67	20-nov-24	109.95	0.3%	-
22	SHV	US Treasury	06-nov-24	109.8	20-nov-24	110.0	0.2%	-
23	AMD	Advanced Micro Devices	12-nov-24	143.63	19-nov-24	139.39	-3.0%	-1.8%
24	ACN	Accenture	31-oct-24	344.8	15-nov-24	353.6	2.5%	-0.4%
25	SHV	US Treasury	24-oct-24	109.57	15-nov-24	109.89	0.3%	-
26	SHV	US Treasury	29-oct-24	109.6	15-nov-24	109.9	0.2%	-
27	INTU	Intuit	05-nov-24	618.83	12-nov-24	699.47	13.0%	9.6%
28	V	Visa	16-oct-24	287.0	12-nov-24	309.9	8.0%	5.5%
29	BA	Boeing	31-oct-24	149.31	07-nov-24	150.98	1.1%	-3.6%
30	NKE	Nike	31-oct-24	76.7	07-nov-24	75.5	-1.6%	-6.3%
31	PFE	Pfizer	01-nov-24	27.66	07-nov-24	27.04	-2.2%	-6.5%
32	NOW	ServiceNow	01-nov-24	943.4	06-nov-24	994.5	5.4%	1.9%
33	SHV	US Treasury	22-oct-24	109.55	05-nov-24	109.76	0.2%	-
34	SHV	US Treasury	22-oct-24	109.5	05-nov-24	109.8	0.2%	-
35	SHV	US Treasury	23-oct-24	109.55	05-nov-24	109.76	0.2%	-
36	MSFT	Microsoft	28-ago-24	409.8	01-nov-24	409.6	-0.1%	-2.5%
37	SHV	US Treasury	16-oct-24	109.49	01-nov-24	109.74	0.2%	-
38	SHV	US Treasury	22-oct-24	109.5	01-nov-24	109.7	0.2%	-
39	LLY	Eli Lilly	19-sep-24	913.53	31-oct-24	828.37	-9.3%	-9.2%
40	SHV	US Treasury	07-oct-24	109.4	31-oct-24	109.7	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 ¹	Fecha↑	Precio ¹	Acción	vs. S&P 500
41	SHV	US Treasury	11-oct-24	109.45	31-oct-24	109.69	0.2%	-
42	CRM	Salesforce.com	04-sep-24	247.3	30-oct-24	296.4	19.9%	14.5%
43	CMCSA	Comcast	30-ago-24	39.28	29-oct-24	42.07	7.1%	3.8%
44	ADBE	Adobe	04-oct-24	507.2	24-oct-24	482.9	-4.8%	-5.8%
45	TMO	Thermo Fisher Scientific	03-oct-24	600.92	23-oct-24	576.49	-4.1%	-5.8%
46	PLD	Prologis	04-oct-24	122.4	22-oct-24	118.9	-2.8%	-4.6%
47	REGN	Regeneron Pharmaceuticals	04-oct-24	1,012.82	22-oct-24	962.34	-5.0%	-6.7%
48	UPS	United Parcel Service	09-sep-24	127.3	22-oct-24	129.7	1.9%	-5.0%
49	NVDA	Nvidia	10-oct-24	134.81	16-oct-24	135.72	0.7%	-0.4%
50	SCHW	Charles Schwab	27-ago-24	63.7	16-oct-24	71.8	12.8%	8.9%
51	UNH	Unitedhealth	25-sep-24	576.31	11-oct-24	598.05	3.8%	2.2%
52	AVGO	Broadcom	08-oct-24	180.7	10-oct-24	185.7	2.7%	2.2%
53	COST	Costco Wholesale	03-oct-24	874.51	10-oct-24	892.44	2.1%	0.6%
54	SHV	US Treasury	30-sep-24	109.3	08-oct-24	109.4	0.1%	-
55	ELV	Elevance Health	22-jul-24	502.38	07-oct-24	492.02	-2.1%	-4.4%
56	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.1	04-oct-24	109.4	0.2%	-
57	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.15	04-oct-24	109.36	0.2%	-
58	SHV	US Treasury	26-sep-24	109.3	04-oct-24	109.4	0.1%	-
59	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.15	03-oct-24	109.32	0.2%	-
60	SHV	US Treasury	19-sep-24	109.1	03-oct-24	109.3	0.2%	-

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

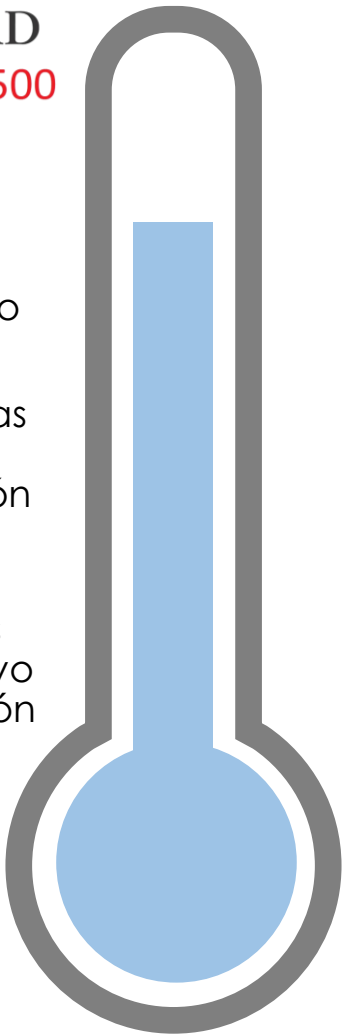
Metodología – Favoritas Globales

**STANDARD
& POOR'S 500**

Lanzamiento
en 1957

500 empresas
de alta
capitalización

Índice más
representativo
de la situación
real del mercado



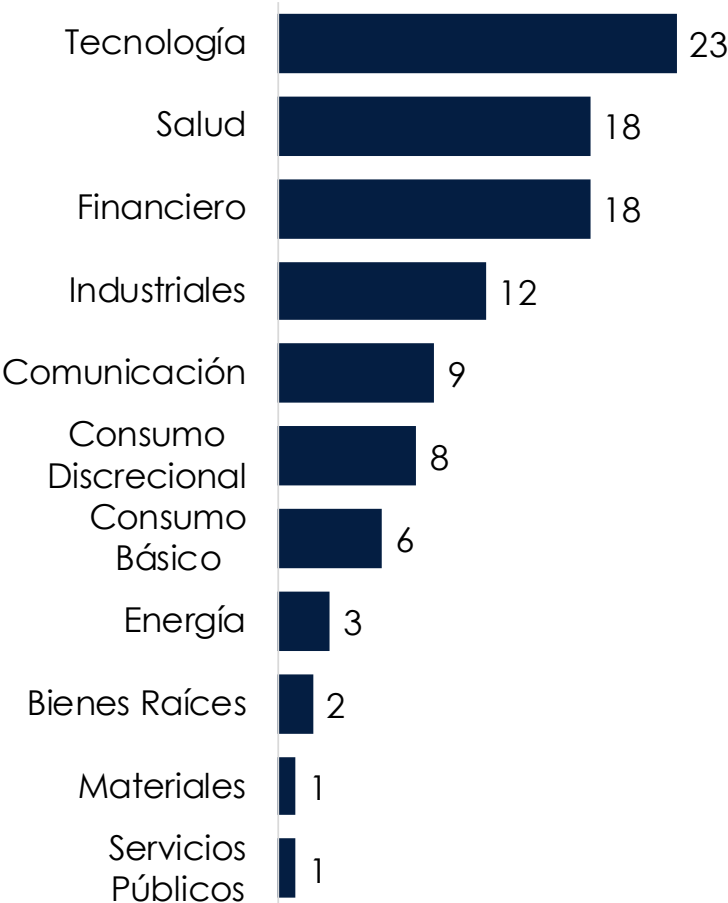
Universo de Acciones Disponibles en el Algoritmo

500 empresas del S&P 500

101 empresas con
capitalización > 100
mdd



División por Sector (Número de Empresas)



Favoritas Globales (USD): Selección de Emisoras

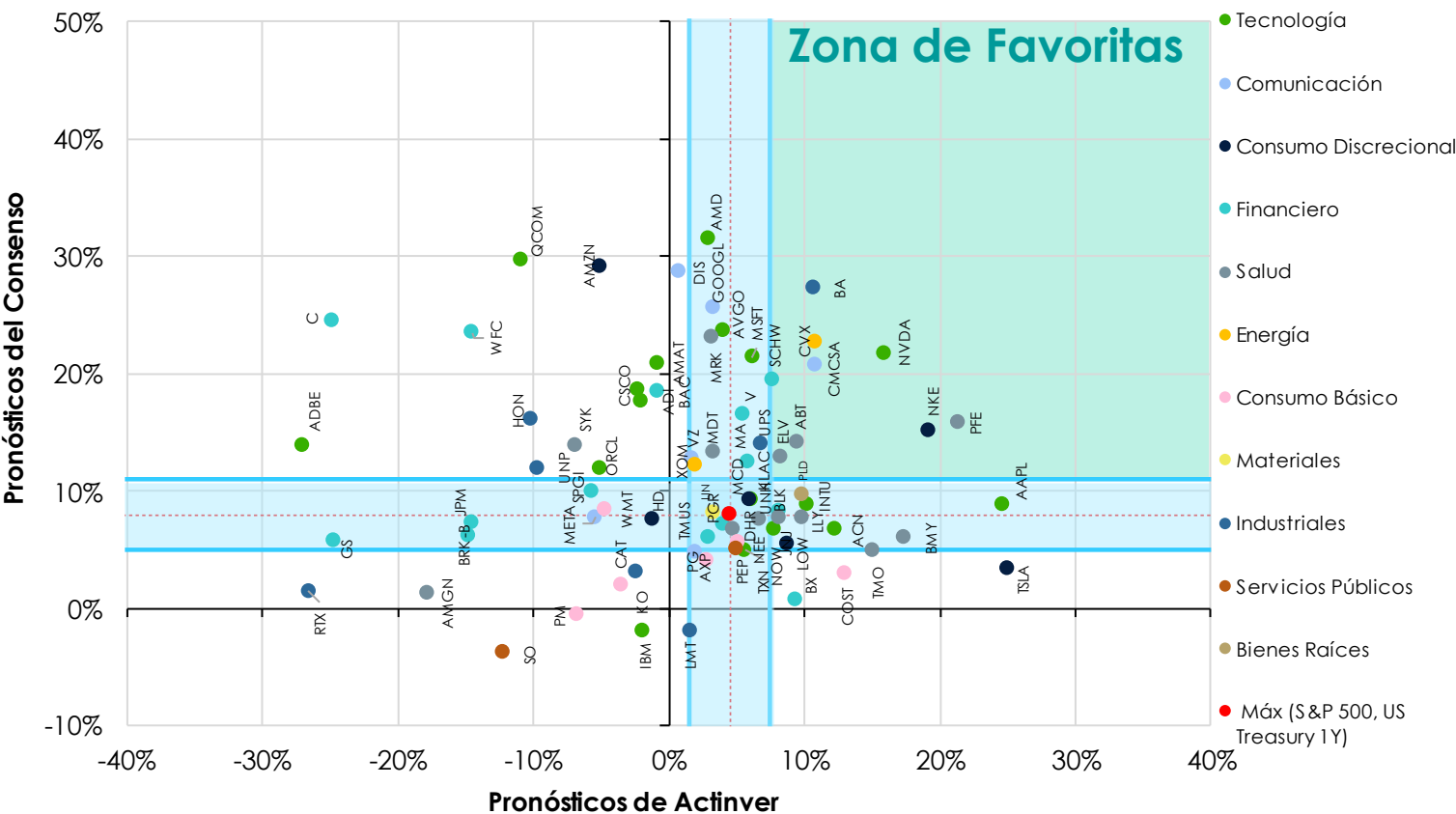


Actinver

Consenso



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)

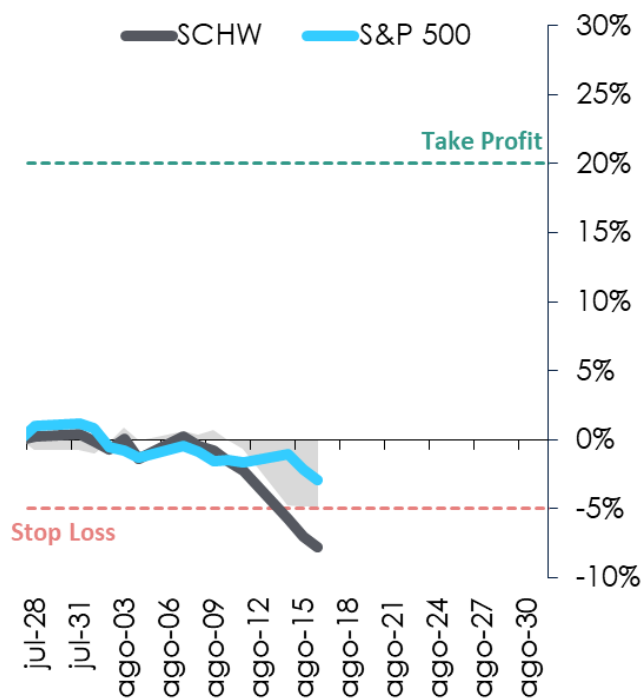


Rendimiento
Acumulado

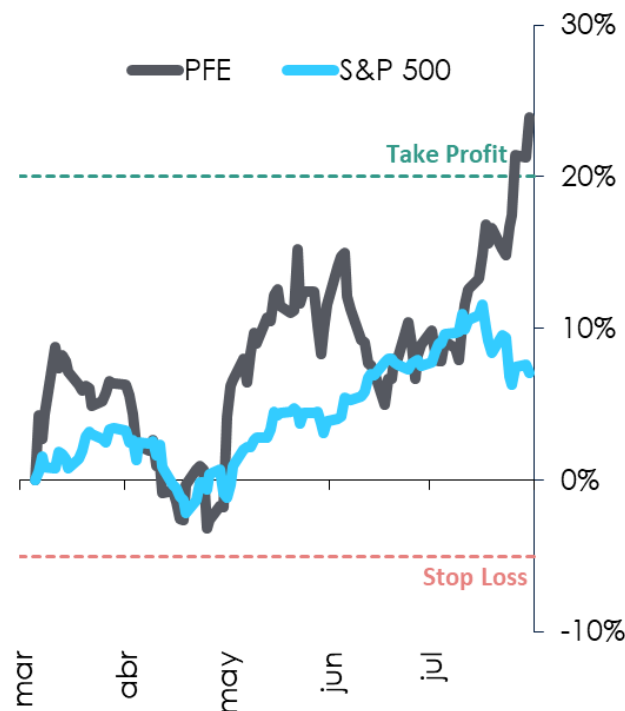


Rendimiento
Intradía

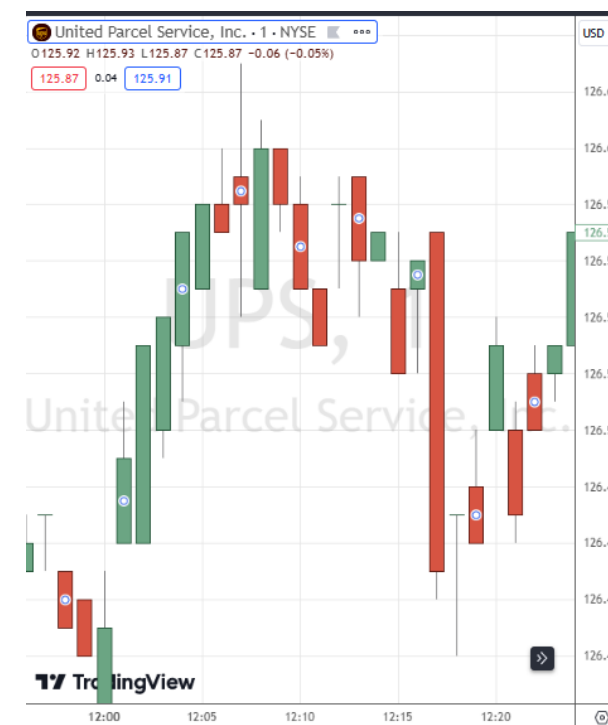
Rendimientos Acumulados
(% USD, fecha compra = 0)



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

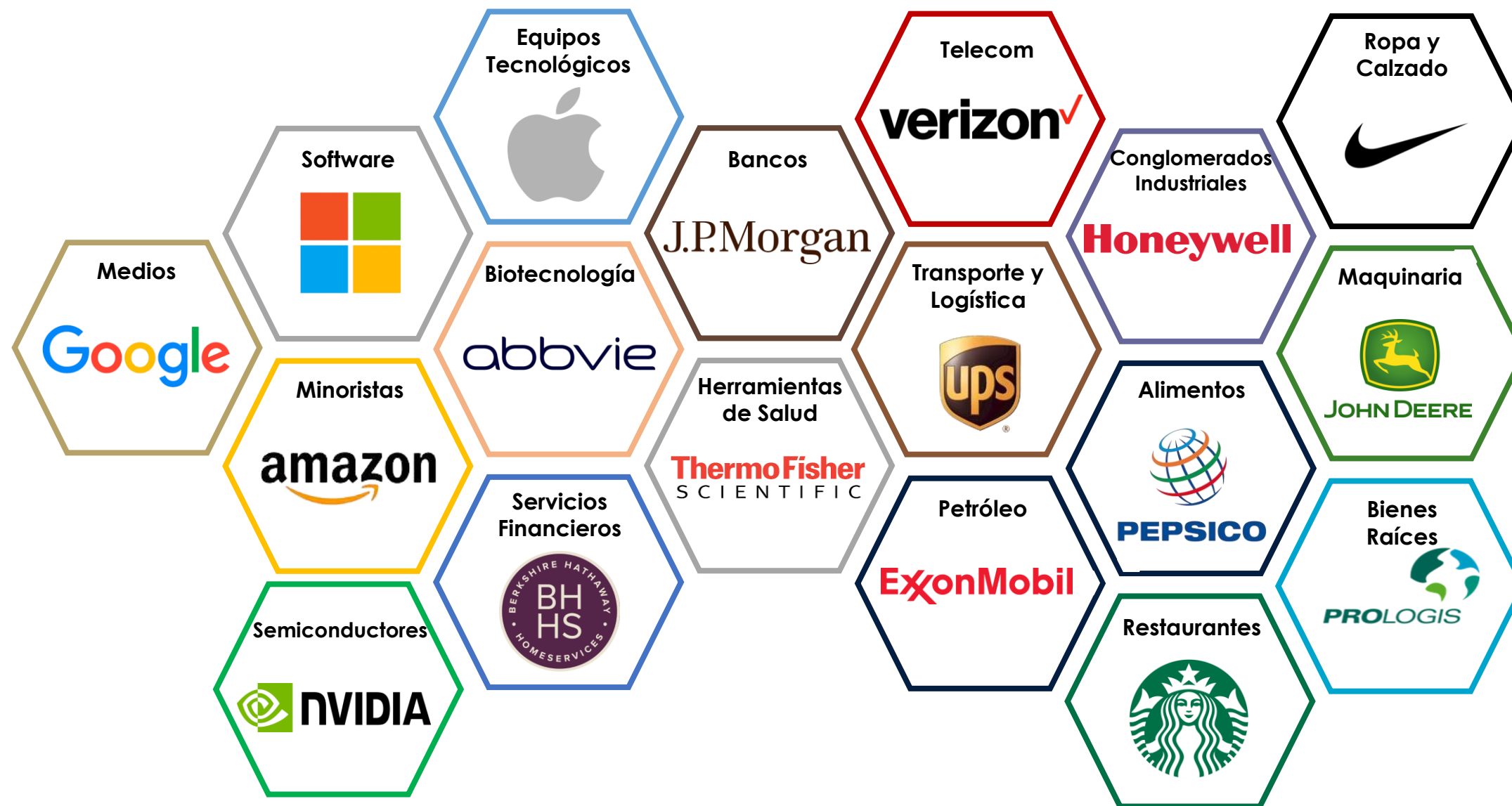


25 días sin ser
considerada por el
modelo venta

Favoritas Globales (USD): Universo por Sectores



Favoritas Globales (USD): Universo por Industria



Actinver