

Global Market Portfolio (GBMGMP)

Diversifica tus inversiones al máximo

Fondo de inversión que invierte en todos los activos del mundo de acuerdo con su representación en el mercado global, abarcando las empresas más grandes, los bonos más seguros, inmuebles alrededor del mundo y todos los recursos naturales.



¿Qué ofrece el fondo?

1. Exposición a todos los activos del mundo

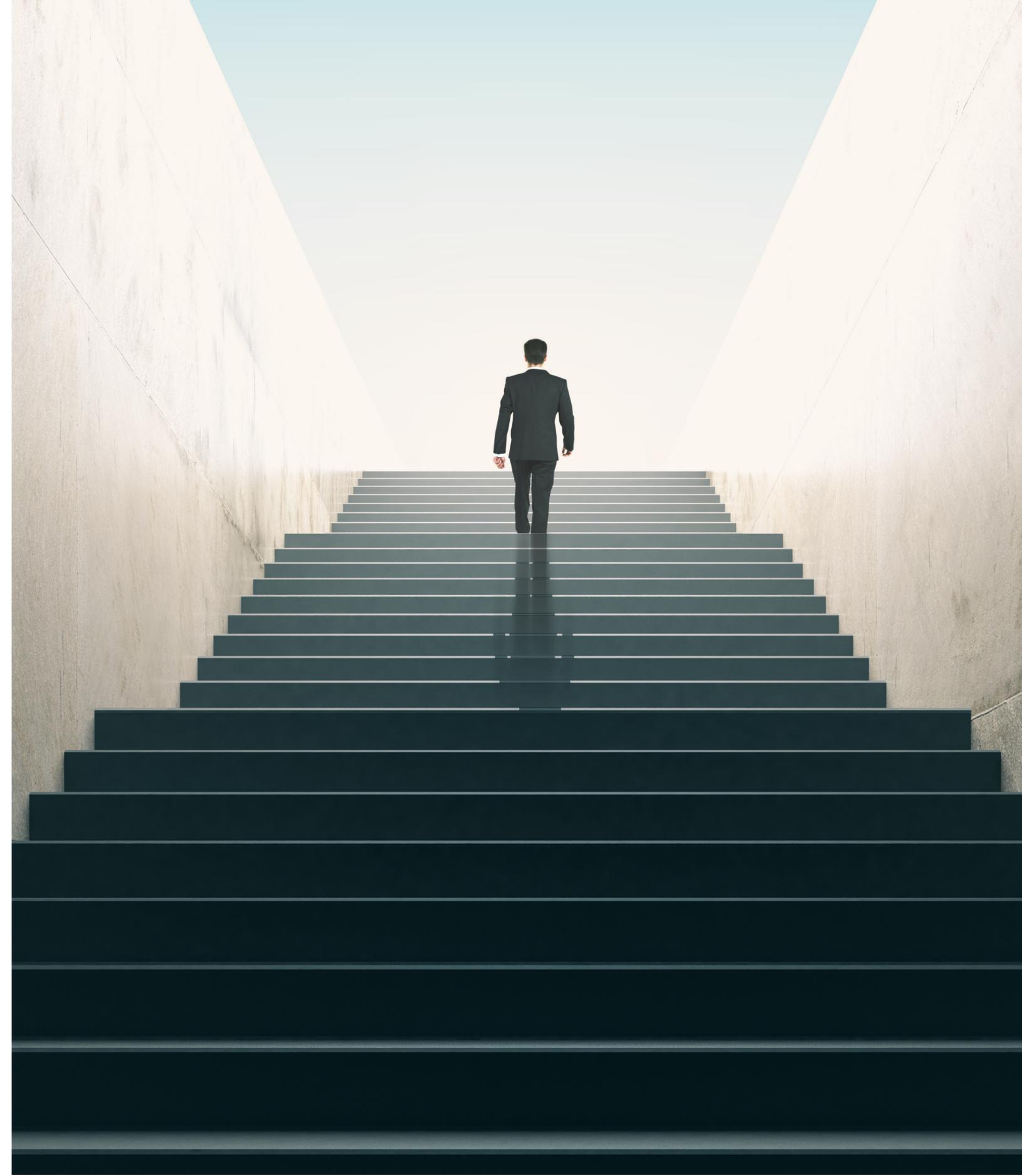
El fondo calibra y optimiza los pesos exactos en los que se debe invertir en cada tipo de activo.

2. Maximiza el rendimiento por unidad de riesgo

Asume únicamente el riesgo sistemático al replicar los rendimientos de todas las clases de activos presentes en la economía mundial.

3. Herramienta de diversificación

El fondo mantiene un enfoque constante en la diversificación global.



Invierte en las empresas más grandes del mundo

Estarás invirtiendo en las **8,500** empresas más grandes del mundo como:

Microsoft
 Apple
 Amazon
 Google
 Tesla
 Alibaba
 Tencent
 Taiwan
 semiconductor
 Nestle
 Roche holdings



Invierte en bonos de todo el mundo

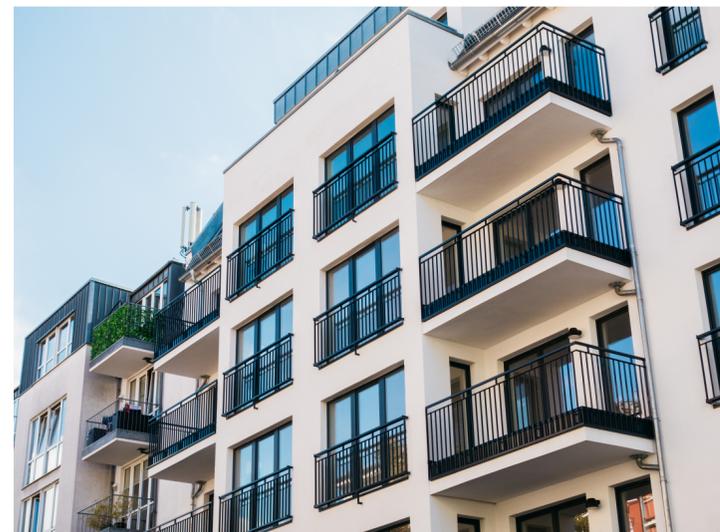
Al invertir en los bonos internacionales, automáticamente estás diversificando tus pesos en las monedas de cada país.

Bonos gubernamentales de:



Invierte en bienes inmuebles en todo el mundo

- Vivienda para adultos mayores
- Comercio
- Hoteles
- Salud
- Multifamiliar
- Oficinas
- Almacenamiento
- Bodegas
- Torres de datos
- Centros de datos



Y en todos los recursos naturales

Oro
Plata
Petróleo
Cobre
Trigo

y 24 más.



Evolución del Global Market Portfolio: De la teoría la práctica



**Harry Markowitz,
Ph.D.**

1952

Ganador del Premio Nobel. Estableció el marco para el Global Market Portfolio. Fue el padre de la Teoría moderna del portafolio (MPT, por sus siglas en inglés).



**James Tobin,
Ph.D.**

1958

Ganador del Premio Nobel. Descubrió que solo existe un portafolio súper eficiente, increíblemente difícil de superar.



**William Sharpe,
Ph.D.**

1964

Ganador del Premio Nobel. Probó que el portafolio súper eficiente de Tobin era, ni más ni menos, el Global Market Portfolio.



**Eugene Fama,
Ph.D.**

1966

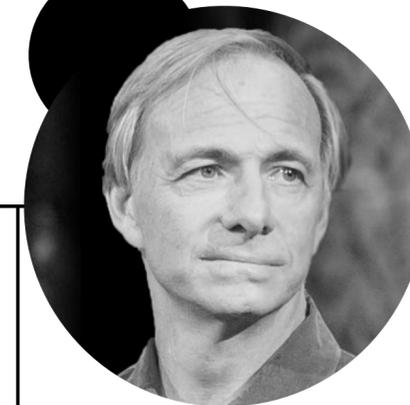
Ganador del Premio Nobel. Probó la teoría de los mercados eficientes argumentando, en esencia, que los precios de los valores del mercado reflejan toda la información existente.



Jack Bogle

1976

Fundador de Vanguard. Creó el primer fondo de índices accionarios, marcando la pauta para llevar a la práctica los portafolios teóricos.



Ray Dalio

1994

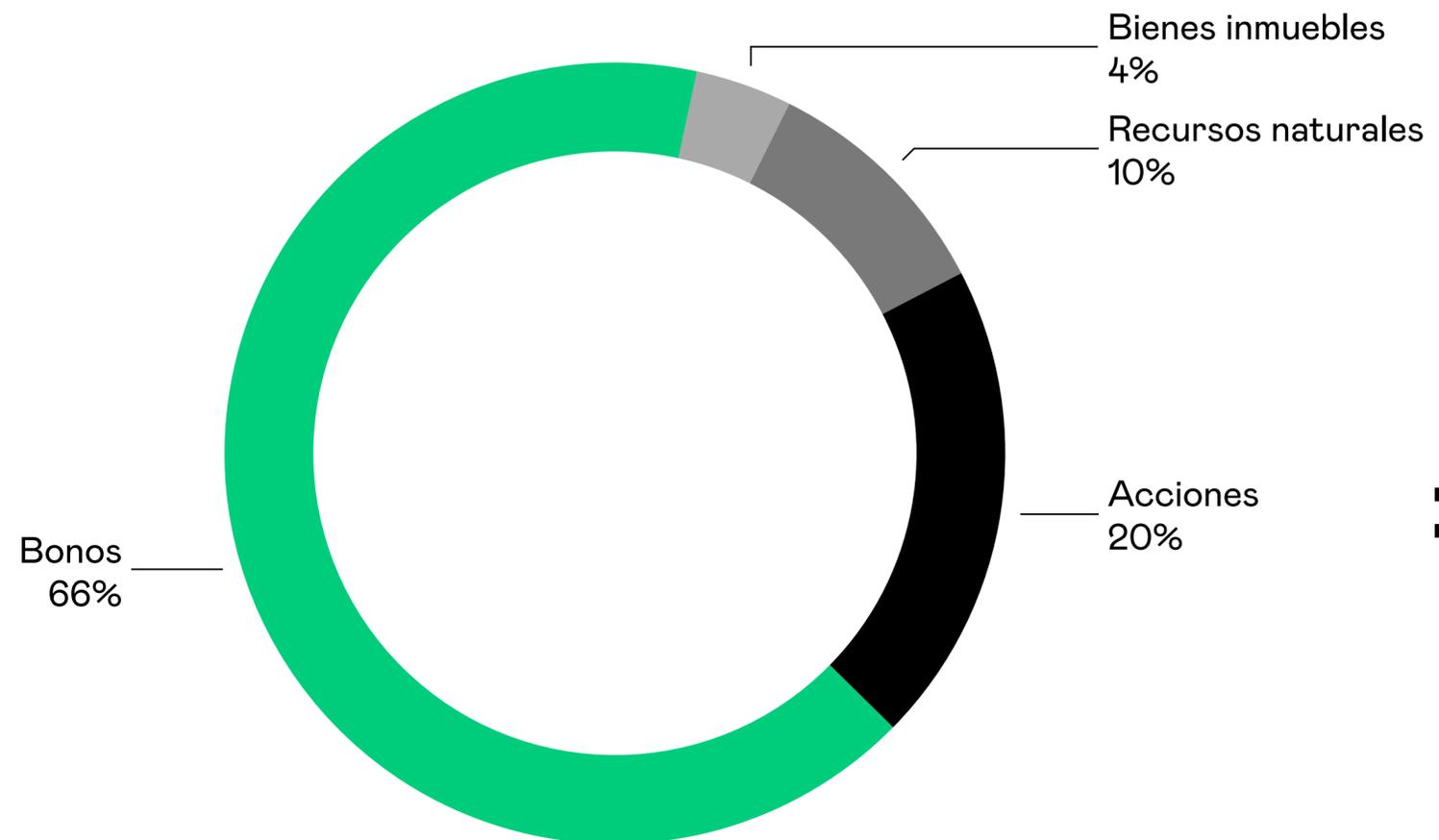
Fundador de Bridgewater Associates, LP. Creó el All Weather Fund, que toma los principios del MPT y los amplía al incluir toda clase de activos en el portafolio.

Beneficios de diversificar

Al poseer una parte de todos los mercados del mundo, los inversores contarán con activos que obtienen buenos rendimientos en distintos ambientes económicos. Por ende, no tendrán que especular sobre qué sucederá en el futuro.

		Crecimiento	Inflación
Expectativa del mercado	Alza	Recursos públicos y privados Crédito corporativo Deuda soberana Bienes raíces	Recursos naturales Bienes raíces (Terrenos)
	Baja	Deuda soberana	Deuda soberana Crédito corporativo

El Global Market Portfolio invierte en todos los activos del mundo de acuerdo con su representación en el mercado mundial. Esta es la única forma de replicar los mercados.



Global Market Portfolio

=



Capitalización de mercado de las clases de activos globales

High: 142.186

Medium: 143.0106

Low: 136.0063

Close: 149.5662

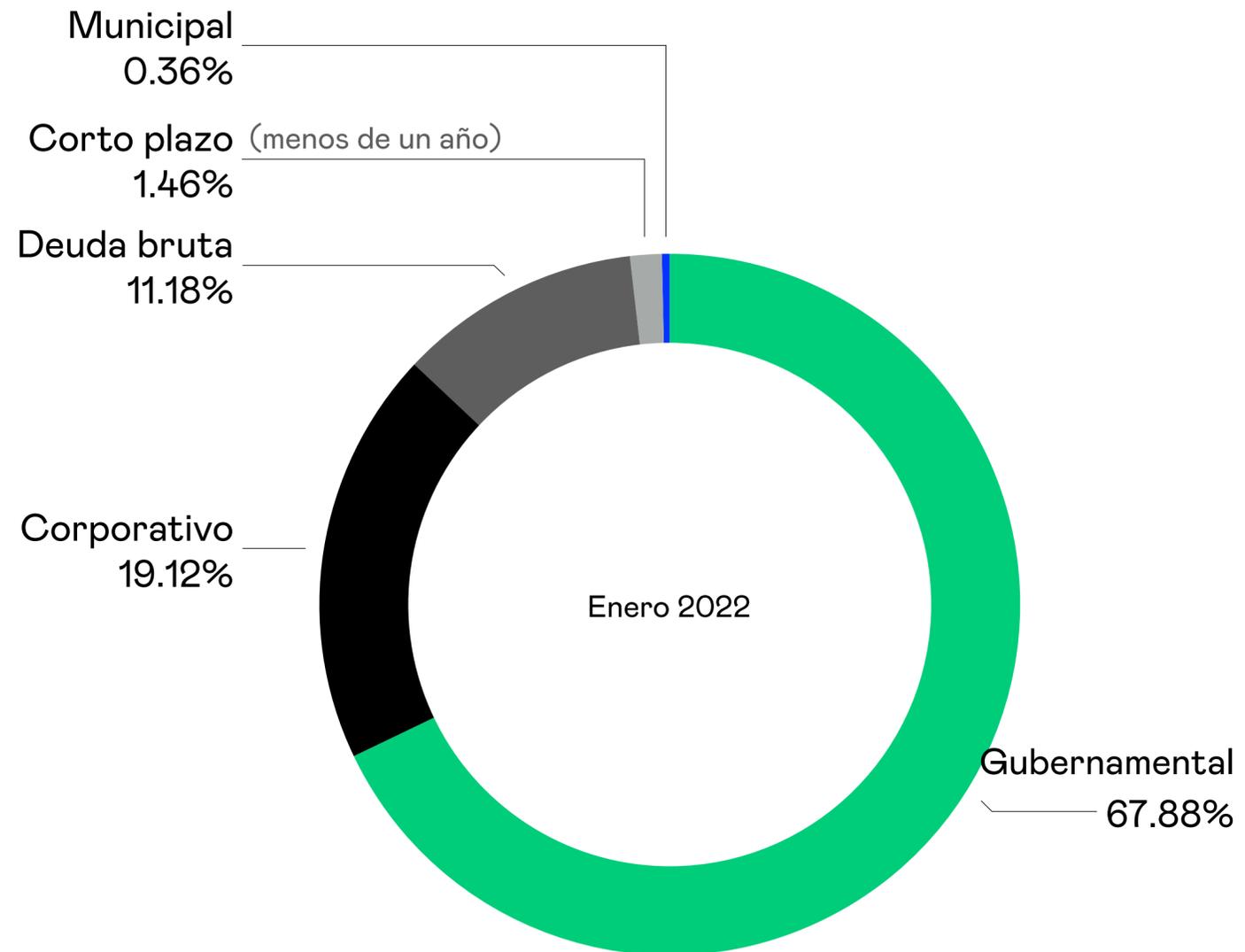
Análisis de cartera



Bonos

Más de 19,000 bonos de todo el mundo

Sectores



Bonos

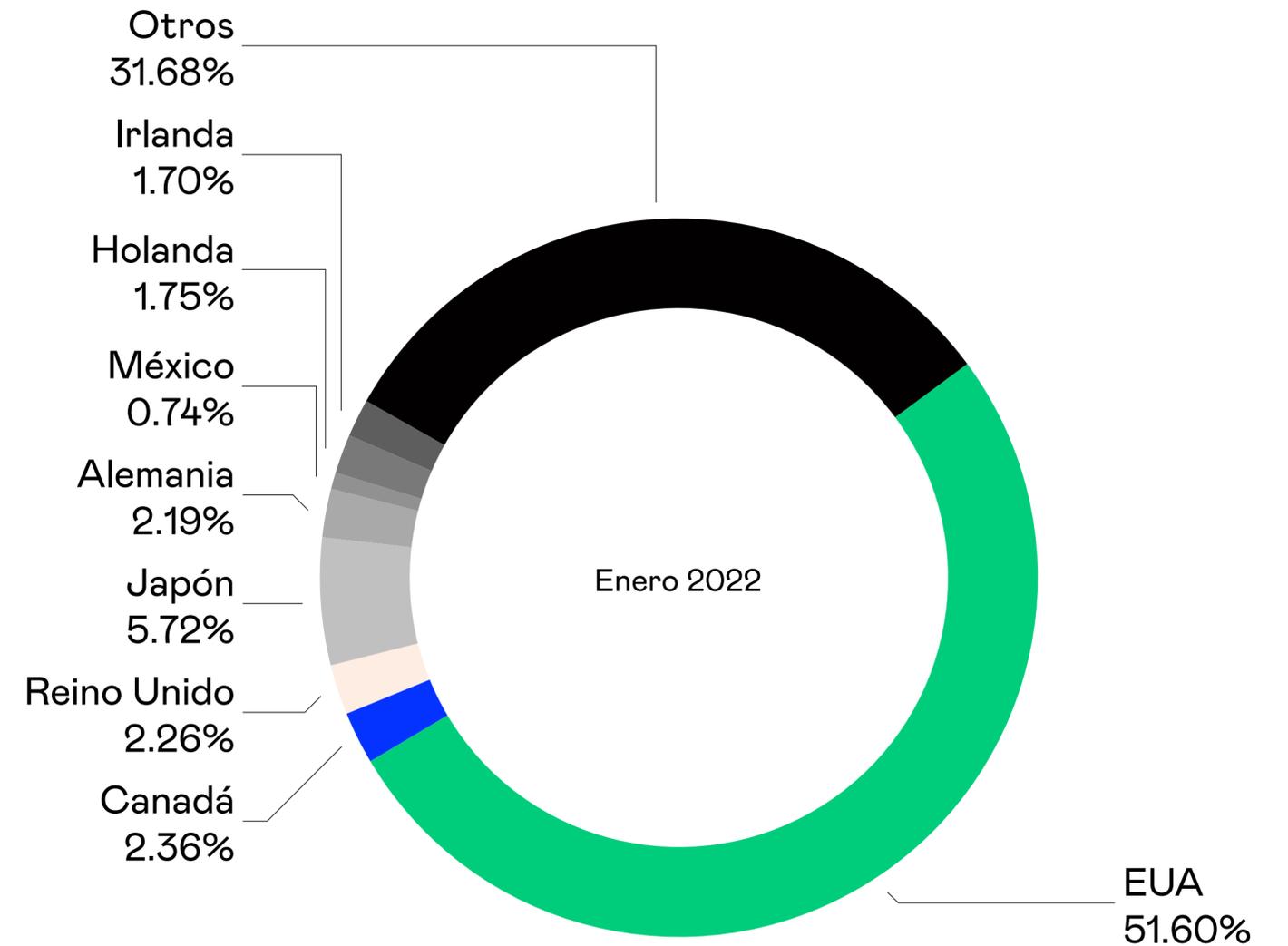
Más de 19,000 bonos de todo el mundo

Calidad de crédito (escala global)

AAA	48.8%
AA	11.6%
A	17.89%
BBB	13.2%
BB	4.1%
B	3.5%
>B	1.1%

Enero 2022

Regiones



Bonos

Más de 19,000 bonos de todo el mundo

Vencimiento

Años	% Portafolio
1 - 3	17.88%
3 - 5	16.59%
5 - 7	12.13%
7 - 10	14.89%
10 - 15	6.37%
15 - 20	7.54%
20 - 30	21.70%
> 30	2.91%

Enero 2022

Riesgo de tasa de intereses

Riesgo de tasa de intereses	% Portafolio
Tasa de interés promedio	2.94%
Promedio de vencimiento del bono	9.8 años
Duración promedio	7.69 años

Enero 2022

Acciones y bienes inmuebles

Más de 9,000 empresas y FIBRAs (bienes inmuebles)

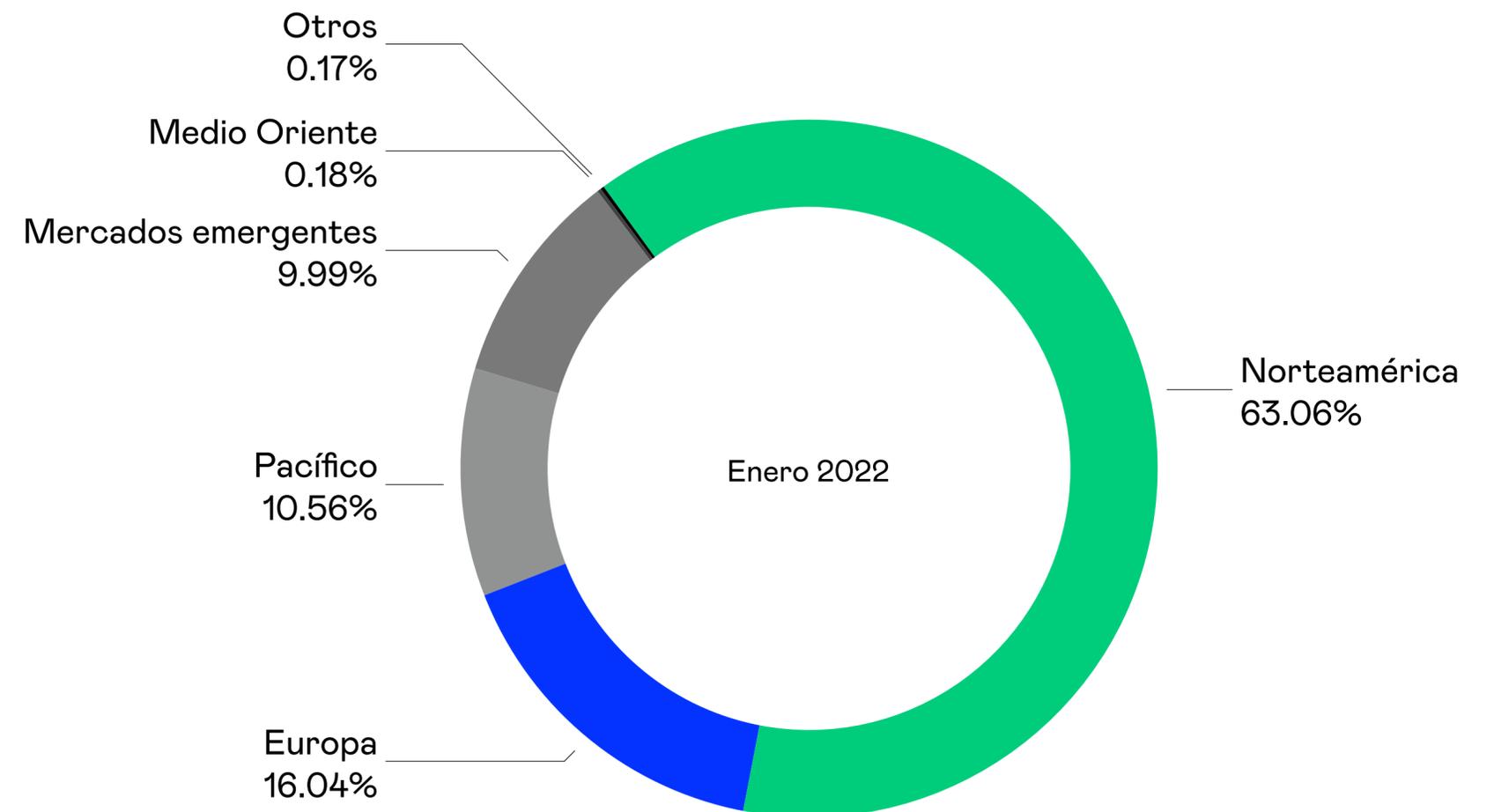
Dividendo 12 meses: 1.82%

Sectores

Tecnología	23.8%
Consumo discrecional	15.6%
Financiero	13.8%
Industrial	13.3%
Salud	11.0%
Productos básicos de consumo	5.6%
Materiales básicos	4.0%
Energético	3.7%
Bienes inmuebles	3.6%
Telecomunicaciones	2.9%
Servicios públicos	2.8%

Enero 2022

Regiones



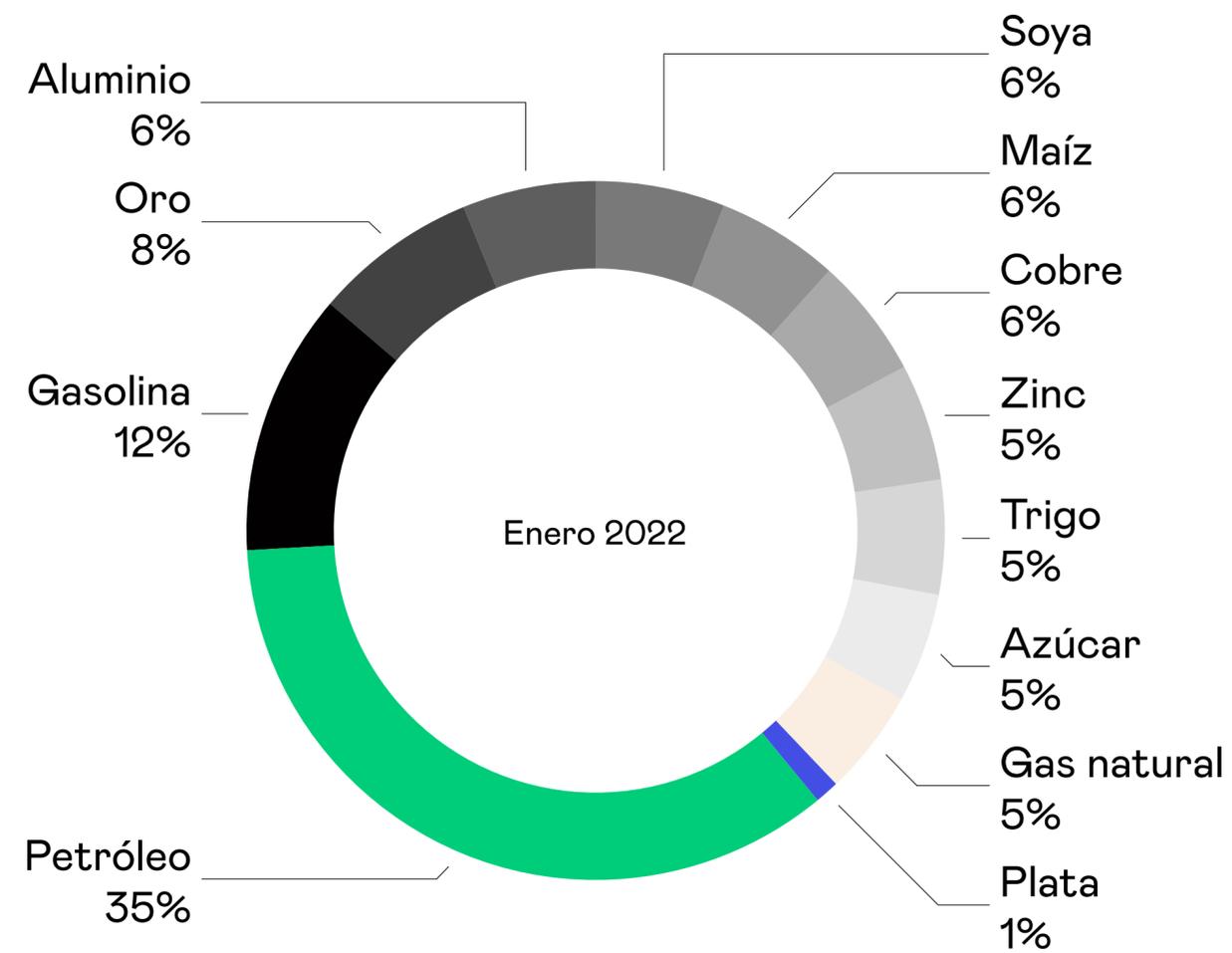
Las 10 empresas más grandes

Empresa	% Portafolio
Apple Inc.	3.4
Microsoft Corp.	3.2
Alphabet Inc.	2.2
Amazon Inc.	2.0
Tesla Inc.	1.2
NVIDIA Corp.	1.0
Facebook Inc. Class A	1.0
JPMorgan Chase & Co.	0.6
Home Depot Inc.	0.6
United Health Group Inc.	0.5

Enero 2022



Recursos naturales



Rendimientos simulado (MXN) 12/31/2002 - 09/01/2022

Rendimientos son brutos.

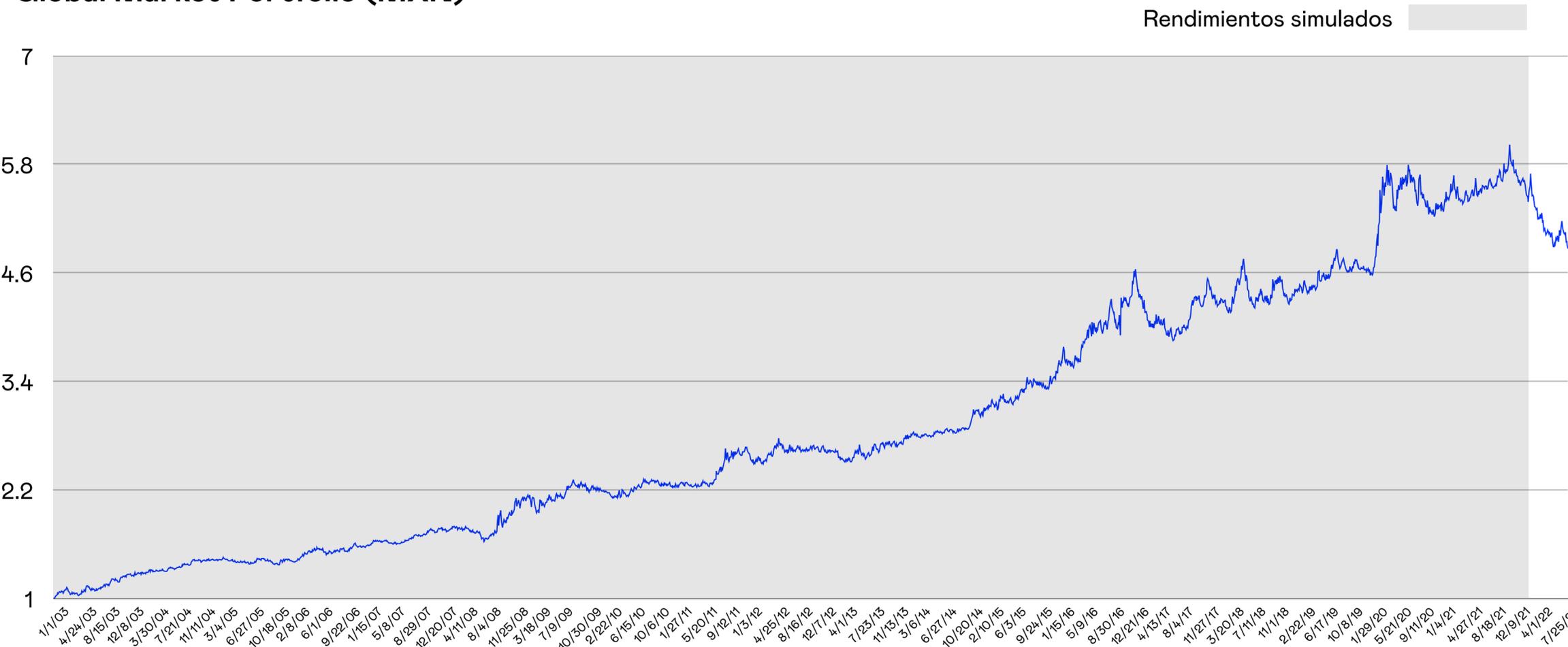
	Rendimiento bruto anualizado (MXN)	Volatilidad
Global Market Portfolio	8.37%	10.19%

GBMGMP

Arancel

BO =	1.1%
BM =	1.1%
BE =	0.6%
BH =	0.6%

Global Market Portfolio (MXN)



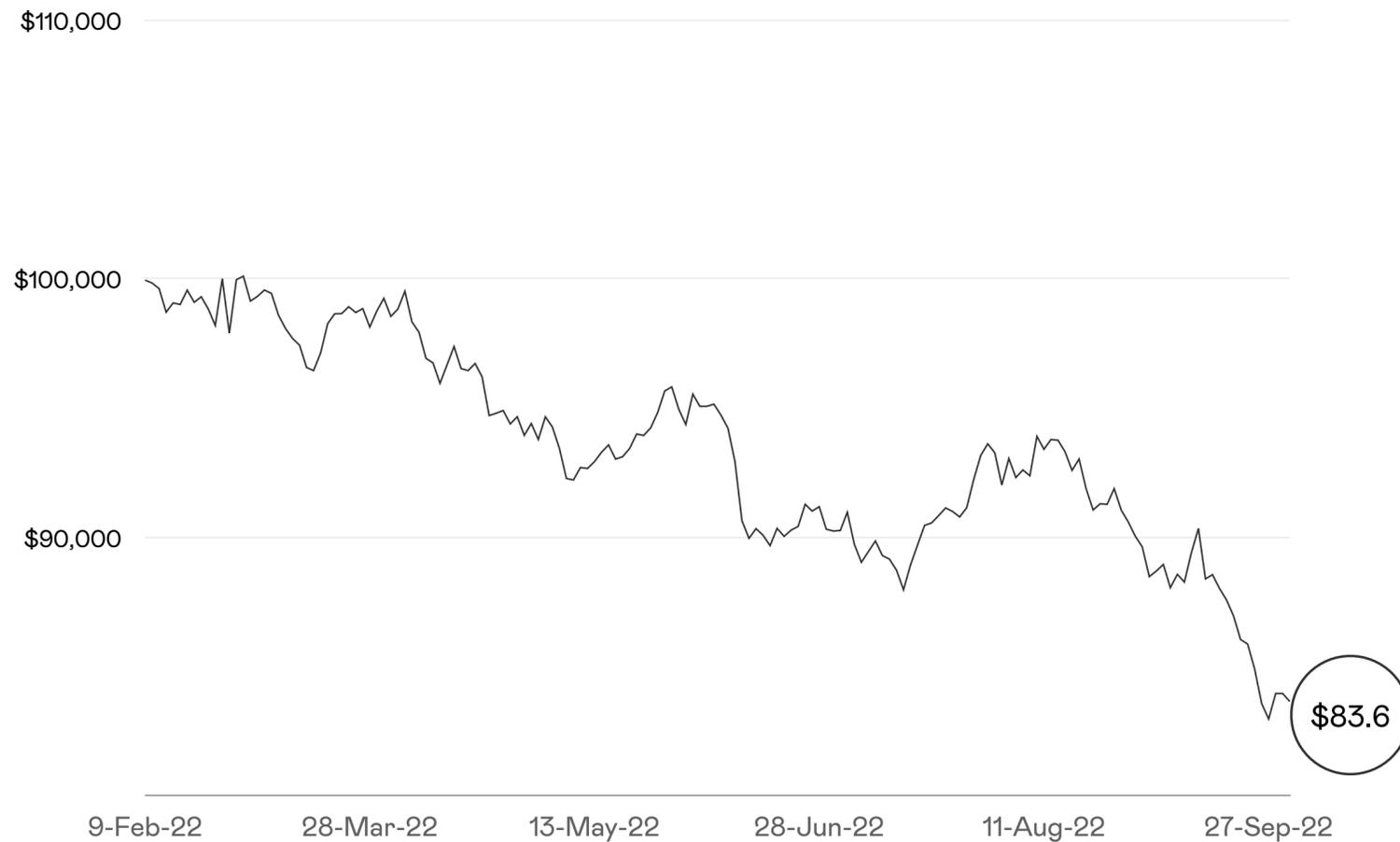
El rendimiento pasado no es indicativo de los resultados futuros.

Datos de Bloomberg Professional. Este informe es solo para fines ilustrativos. El rendimiento pasado no es indicativo de resultados futuros. La información contenida en este informe ha sido recopilada de fuentes que creemos que son confiables, pero no garantizamos la precisión o integridad de dicha información, y no asumimos ninguna responsabilidad por los daños que resulten o surjan del uso de dicha información. Las cifras de rendimiento que se muestran en este documento pueden haber sido afectadas adversamente o favorablemente por eventos y condiciones económicas que no prevalecerán en el futuro.”

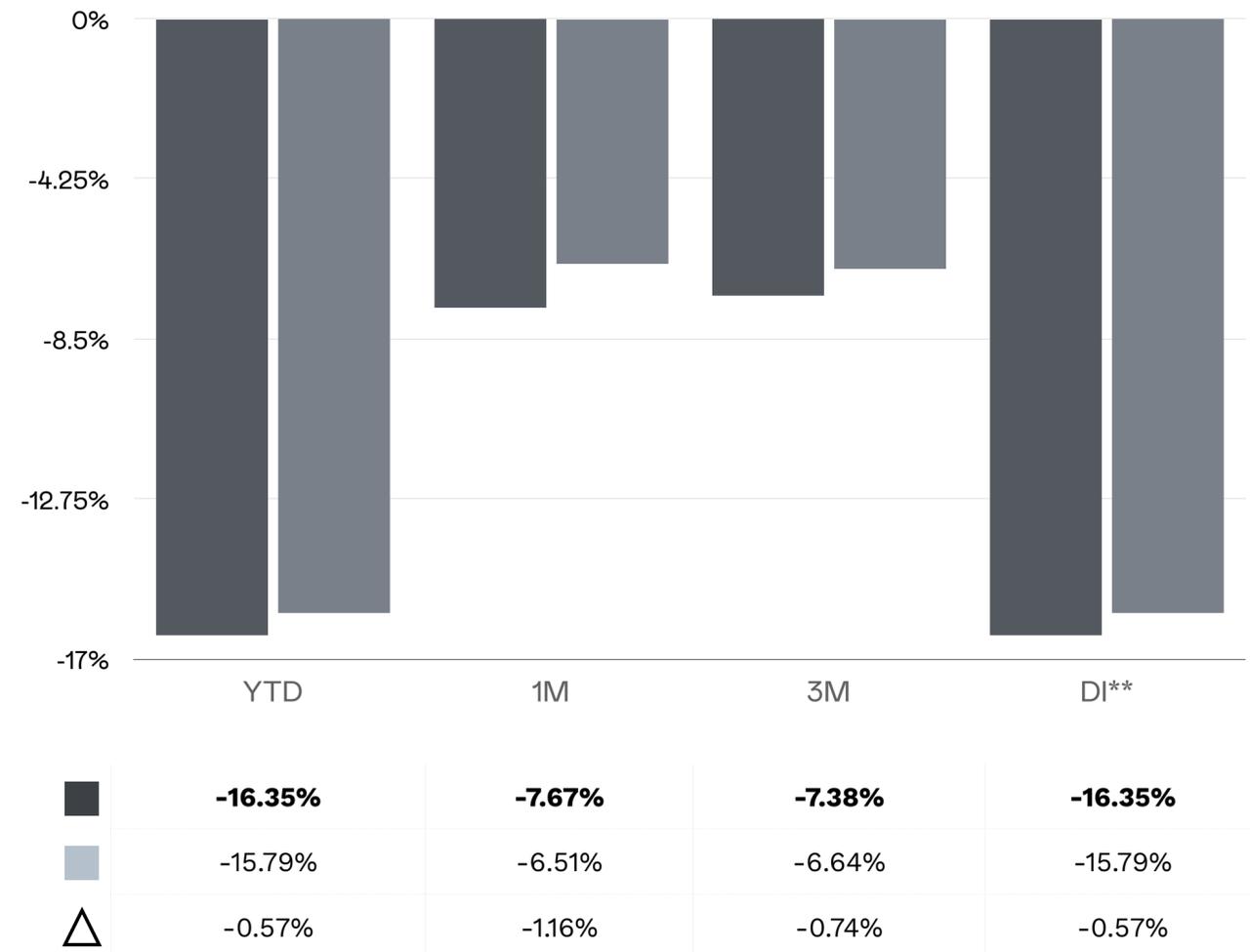
Desempeño histórico

Rendimientos al 30 de septiembre de 2022

Crecimiento de una inversión hipotética de \$100 mil pesos



Rendimientos brutos anuales



* Los rendimientos del fondo son efectivos brutos de arancel en USD

** Rendimiento efectivo en USD calculado desde el 8 de febrero de 2022

Equipo directivo de inversiones

**Andres Maza**

Chief Investment Officer

- MBA en la Escuela de Negocios del IPADE/estudios avanzados en Las Universidades de Harvard y Columbia
- Ex jefe de cartera de dos fondos de cobertura de GBM
- Ex jefe de investigación de GBM

**Juan Carlos Herrera**

Chief of Wealth Management

- Socio Director de Inscription Capital 1,200 millones de AUM
- Cofundador de Quantor Capital, LLC (fondo de cobertura)
- Ex-vicepresidente de Citigroup Private Bank, que supervisó más de 2,000 millones de dólares en activos.
- Licenciado por la Universidad de Texas en Austin

**Dr. Julio Cacho**

President - Investment Advisory Board

- Doctorado en construcción de carteras, Universidad de Princeton
- Cofundador de Quantor Capital, LLC (fondo de cobertura)
- Ex director de riesgo y desempeño, en Ziff Brothers Investments
- Profesor en la Universidad de Rice.
- Ha publicado artículos en las principales revistas

Disclaimer

El presente documento ha sido elaborado por Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa (en lo sucesivo “GBM”).

Este documento no constituye oferta por parte de GBM y para cualquier relación de negocios, las partes deberán acordar términos definitivos en los documentos legales correspondientes.

Cualquier estimación o proyección contenida en esta Presentación, han sido elaboradas implicando una serie de hipótesis y con información recopilada de fuentes que creemos son confiables, sin embargo, ni GBM, empresa matriz o afiliadas, directores,

representantes o empleados garantizan la precisión o integridad de dicha información y no asumimos ninguna responsabilidad por los daños que resulten o surjan del uso de dicha información. El rendimiento pasado no es indicativo de resultados futuros.

Ni la recepción de esta presentación ni la información contenida en la misma deberá ser considerada como asesoría ni recomendación de inversión, impuestos o en materia legal por parte de GBM. En caso de contener información sobre el resultado de inversiones efectuadas, se reitera que ésta no constituye información oficial, la cual deberá ser consultada en el estado de cuenta

correspondiente. Esta Presentación no podrá ser reproducida, copiada vendida o distribuida sin la autorización por escrito de GBM.

GBM no garantiza que la información aquí mostrada no sufrirá cambios, y no asume obligación alguna de actualizar y/o notificar al receptor sobre dichos cambios.

El receptor de esta Presentación acepta y asume las anteriores manifestaciones y exclusiones de responsabilidad.

GBM

Av. Insurgentes Sur 1605, Colonia San José Insurgentes, Alcaldía Benito Juárez, C.P. 03900. Ciudad de México, México. Teléfonos: México. 55 5480 5846 Int. 800 426 4663

www.gbm.com