GBM

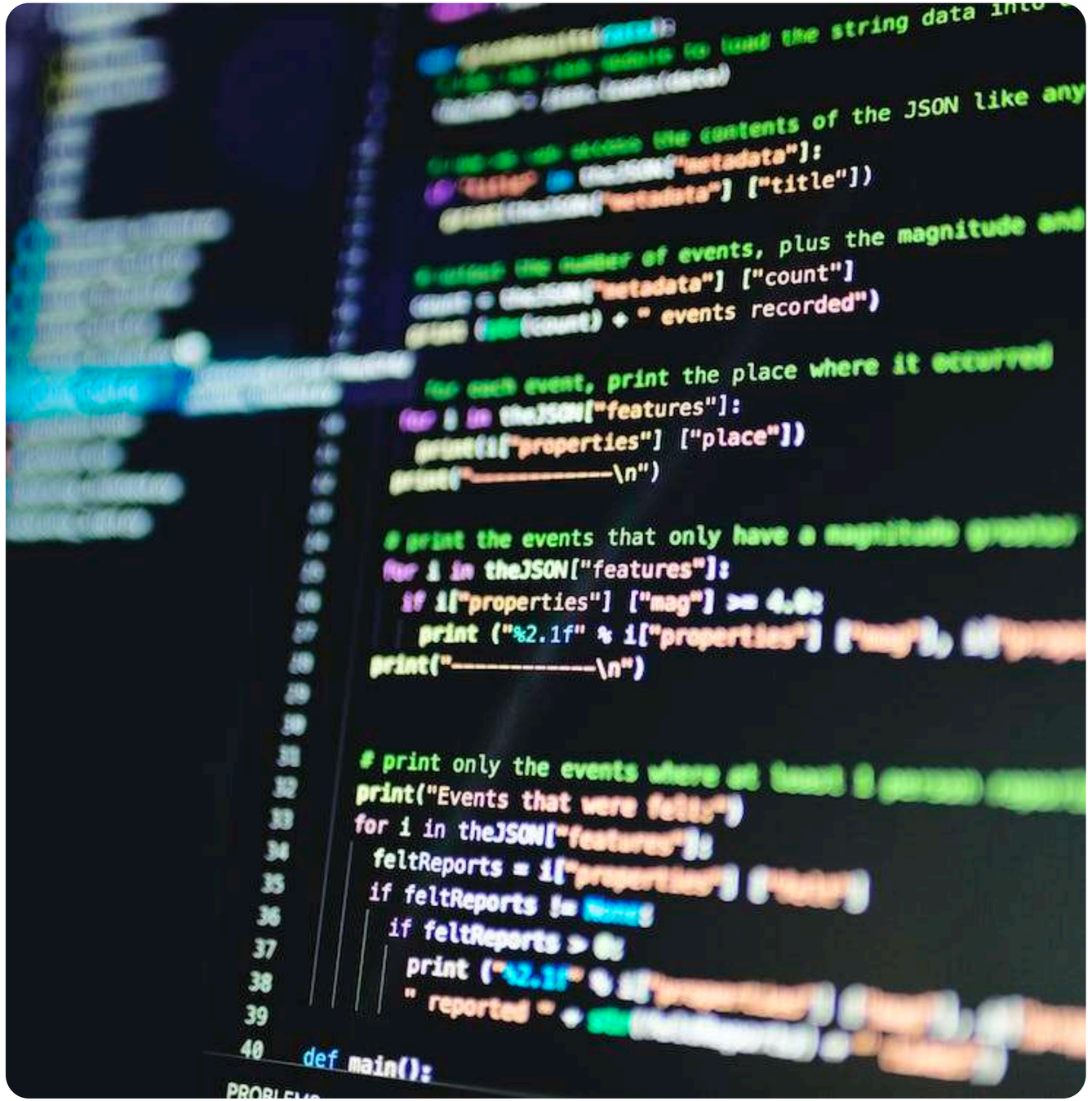
Blockchain Technology

Invirtiendo en tecnología disruptiva

AL CIERRE DE ENERO 2025

ASSET MANAGEMENT

Isla San Benedicto, Archipiélago de Revillagigedo. México



Estrategia de inversión en empresas relacionadas al desarrollo de tecnología blockchain, activos virtuales y fintech.

GBM

¿Por qué invertir en Blockchain Technology?

La estrategia identifica empresas que están invirtiendo en tecnología disruptiva y apostando por la adopción de la misma en el futuro, creando una oportunidad de inversión a largo plazo.

1

Innovación

- Enfocada en una tecnología nueva que busca revolucionar diversos aspectos de la vida cotidiana para las masas.

2

Diversificación

- El nicho tecnológico de la estrategia le permite posicionarse como una alternativa de inversión para una adopción temprana.

3

Seguridad

- Las empresas que conforman la cartera de inversión son públicas y reguladas.

Nuestro proceso de inversión

1

Evaluación

- Análisis del mercado de ETFs y se filtran a aquellos con potencial de crecimiento continuo alineados a nuestra hipótesis de inversión.

2

Selección

- Se busca que los activos seleccionados abarquen representen un universo amplio de empresas relacionadas a Blockchain.

3

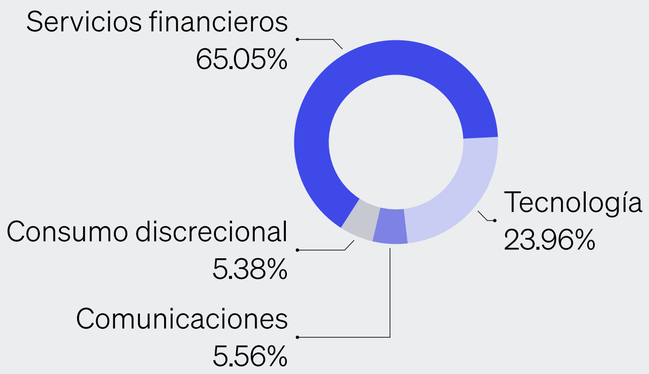
Continuidad

- Derivado del constante cambio en esta naciente industria, se realizan ajustes periódicos para incorporar a los jugadores más importantes según sea necesario.

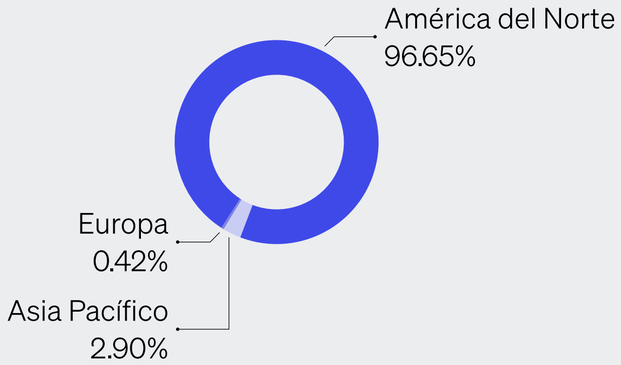
Análisis de cartera

Características

Sectores



Distribución geográfica

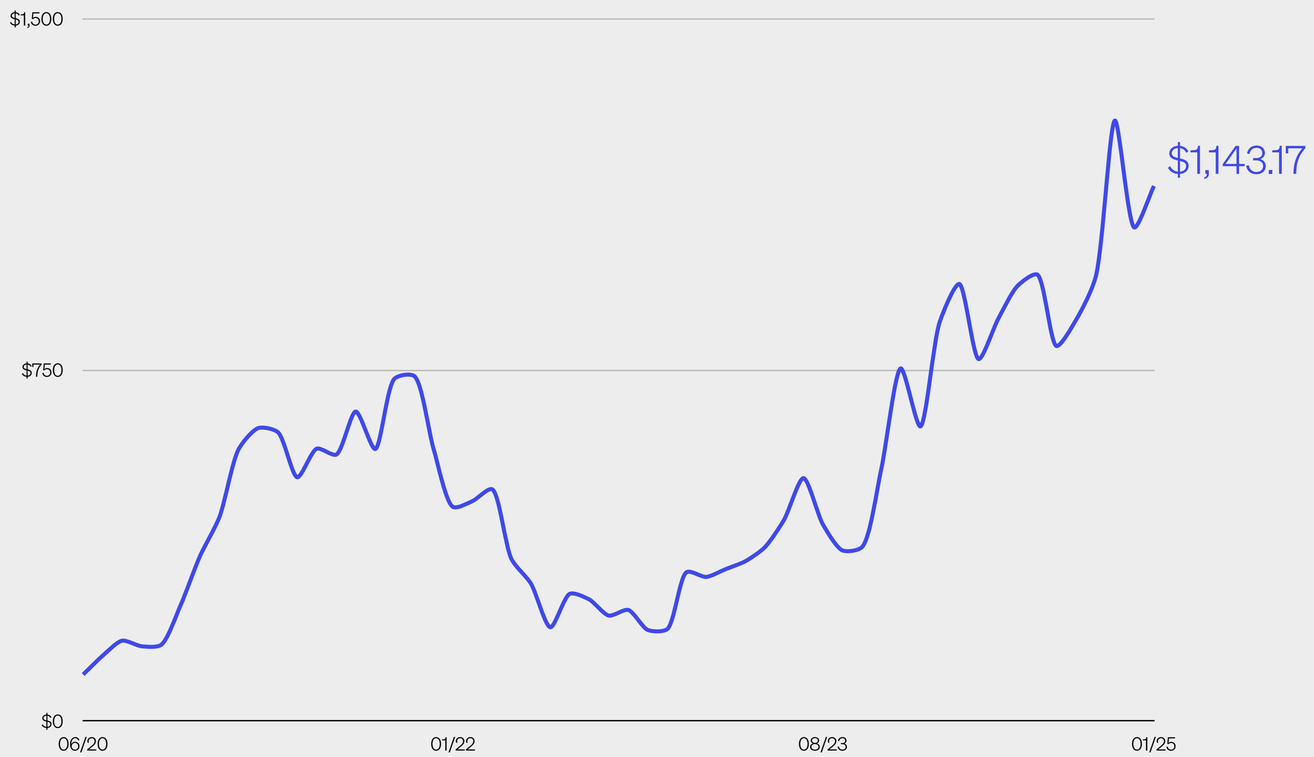


Principales posiciones

NVDA	11.75%
COIN	9.66%
RIOT	8.25%
MARA	7.54%
GLXY	6.26%
MSTR	6.19%
HUT	5.36%
CLSK	5.10%
BTBT	4.19%
CIFR	3.96%

Desempeño

Rendimientos al cierre de enero 2025*



*Desempeño histórico calculado con base en un análisis del portafolio del 30 de junio 2020 al al cierre de mes mencionado en el subtítulo de la diapositiva. Los resultados anteriores al 30 de junio 2020 son simulados.

Datos (USD)

Rendimiento bruto anualizado (USD)	69.99%
Volatilidad	64.55%

GBM

Comisiones

	Años de antigüedad				
Montos a invertir	0	2	5	10	15
$0 - 999,999	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%	1.85%
$1,000,000	1.49%	1.42%	1.35%	1.28%	1.21%
$2,500,000	1.44%	1.37%	1.30%	1.23%	1.16%
$7,500,000	1.36%	1.29%	1.22%	1.15%	1.08%
$20,000,000	1.28%	1.21%	1.14%	1.07%	1.00%
$50,000,000	1.20%	1.14%	1.08%	1.02%	0.96%
$75,000,000	1.12%	1.07%	1.02%	0.97%	0.92%
$100,000,000	1.05%	1.00%	0.95%	0.90%	0.85%
$150,000,000	0.98%	0.93%	0.88%	0.83%	0.78%
$200,000,000	0.91%	0.87%	0.83%	0.79%	0.75%
$250,000,000	0.84%	0.80%	0.76%	0.72%	0.68%
$300,000,000	0.77%	0.73%	0.69%	0.65%	0.62%
$350,000,000	0.70%	0.66%	0.62%	0.60%	0.60%
$400,000,000	0.65%	0.61%	0.60%	0.60%	0.60%
$500,000,000	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%	0.60%

Equipo directivo de inversiones

GBM

Equipo de inversiones

Andrés Maza

Chief Investment Officer

Responsable de supervisar la política de inversiones de los fondos y mandatos discrecionales de GBM, así como de desarrollar nuevos productos y estrategias de inversión. Como parte de sus responsabilidades, es miembro de los Comités de Estrategias y Servicios de Inversión en GBM y funge como Director General y Consejero de GBM Administradora de Activos. Comenzó su carrera en GBM en 2009 como parte del área de Análisis, para después desempeñarse como Director de Análisis para los fondos de cobertura. Antes de su puesto actual, Andrés se desempeñaba como Director de Inversiones para portafolios discrecionales y como Portfolio Manager de 2 fondos de cobertura (hedge funds) de GBM con mandatos de inversión tanto locales como internacionales.

Mauricio Santos

Portfolio Manager -
Renta Variable Global

Responsable de la administración de fondos de inversión en renta variable y mandatos discrecionales. Se unió a GBM en 2005 comenzando su carrera en el área de Análisis donde fungió como Analista Senior de los sectores de consumo e infraestructura. En 2011, se unió al equipo de GBM Infraestructura, donde evaluó los primeros proyectos del fondo. En 2012, Mauricio fue nombrado Subdirector de Renta Variable dentro del negocio de Asset Management, donde conformó un equipo de análisis y contribuyó al desarrollo de las distintas estrategias para los fondos y mandatos. Mauricio es miembro del consejo de GBM Administradora de Activos y del Comité de Estrategias de Inversión.

Rodrigo Garcilazo

Portfolio Manager -
Renta Variable Local

Cuenta con 18 años de experiencia en la industria a través de varios roles, tanto en la parte de análisis fundamental, como de ventas institucionales y administración de activos. Inició su carrera en análisis fundamental, donde fungió como Analista Senior para el sector de metales y minería durante 13 años. Durante este periodo, también fungió como Head de Análisis para la región Andina (Perú, Colombia, Chile) por 8 años, basado en Santiago de Chile. Durante 2020, cambió de rol, para tornarse VP de ventas institucionales, a cargo de administrar todas las relaciones institucionales para GBM relacionadas a acciones locales. Recientemente, se incorporó como Portafolio Manager, tanto de fondos como mandatos de acciones locales en la división de administración de activos de GBM.

Emanuel Tobías

Portfolio Manager -
Renta Fija

Administra los portafolios de renta fija de GBM, incluyendo fondos de inversión y mandatos discrecionales. Se unió a GBM como Analista en el equipo de Fondos de Inversión de Renta Fija, enfocándose en el análisis de mercados y portafolios, para después dedicarse a la operación de fondos. Actualmente, cuenta con más de 12 años de experiencia combinada en los mercados de renta fija tanto nacional como internacionales y es responsable de la implementación de nuestras estrategias para renta fija. Además de desempeñar este cargo, Emanuel es miembro del Comité de Estrategias de Inversión. Es Licenciado en Ingeniería Industrial por la Universidad Panamericana.

Rodrigo Chávez

Portfolio Manager -
Estrategias Cuantitativas

A cargo de la administración de estrategias cuantitativas en GBM. Supervisa la construcción de portafolios y la optimización de estrategias implementadas en los fondos de inversión y cuentas discrecionales. Previo a su cargo actual, fue el encargado de la optimización de algoritmos propios para la operación (trading) y del programa de arbitraje de operaciones de alta frecuencia de GBM. Cuenta con más de 10 años de experiencia en el sector financiero con especialidad en la optimización de portafolios, así como experiencia en investigación académica, modelos de riesgos y análisis de datos.

Aviso legal

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 este documento, ha sido elaborada 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 este documento ni la información contenida en el mismo 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. Este documento no podrá ser reproducido, copiado, vendido o distribuido 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 este documento acepta y asume las anteriores manifestaciones y exclusiones de responsabilidad.

GBM

GBM.COM