

GBM

Dollar Yield

Inversión en bonos
gubernamentales
y corporativos
de EUA

AL CIERRE DE ENERO 2025
ASSET MANAGEMENT



Reserva de la Biosfera Chamelea-Cuixmala, México



Estrategia de inversión dolarizada que le permite a los inversionistas protegerse ante la fluctuación cambiaria a través de instrumentos relacionados a bonos internacionales.

¿Por qué invertir en Dollar Yield?

La estrategia ofrece una inversión dolarizada en diversos tipos de bonos gubernamentales y corporativos de Estados Unidos que ofrece protección ante la fluctuación cambiaria.

1

Alternativa

- Diseñada para aquellos inversionistas que desean mantener una inversión en dólares con la finalidad de protegerse de las variaciones del tipo de cambio con una mayor eficiencia fiscal.

2

Composición

- La composición de esta estrategia se concentra en ETFs de bonos gubernamentales de Estados Unidos y corporativos en dólares con grado de inversión.

3

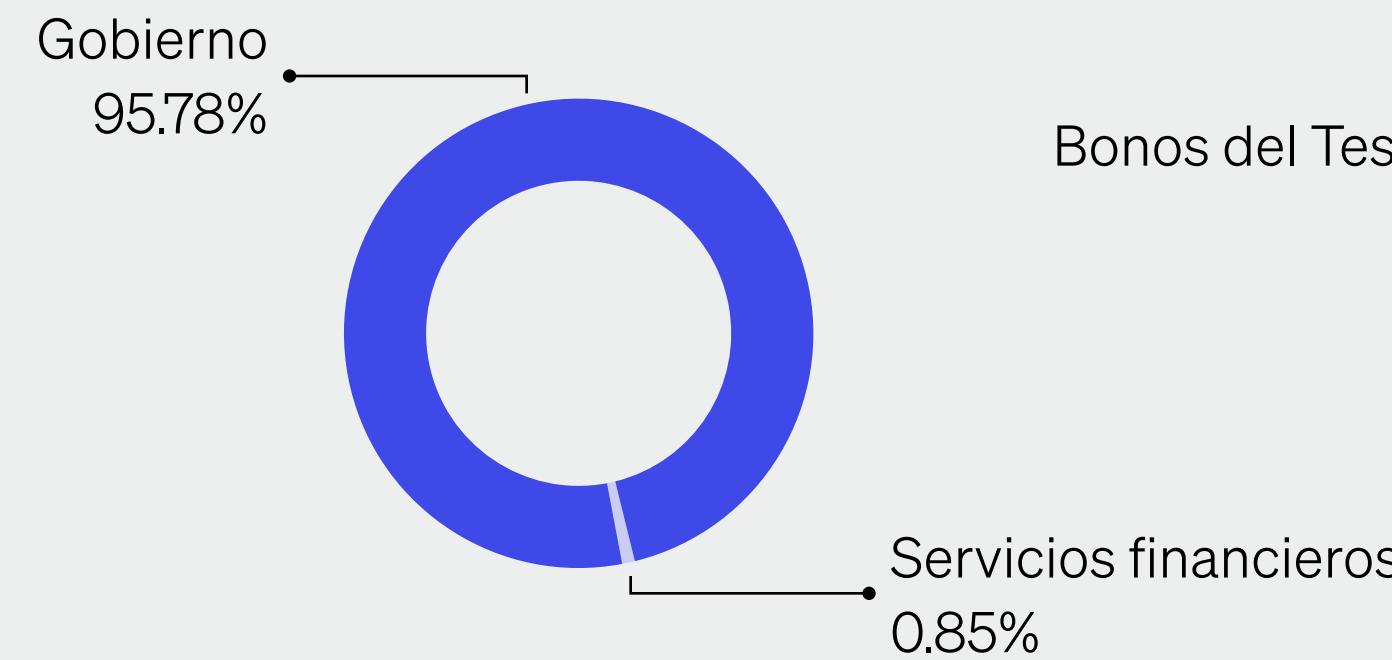
Calidad

- La cartera cuenta, primordialmente, con instrumentos de baja volatilidad, alta calidad crediticia y de corto plazo.

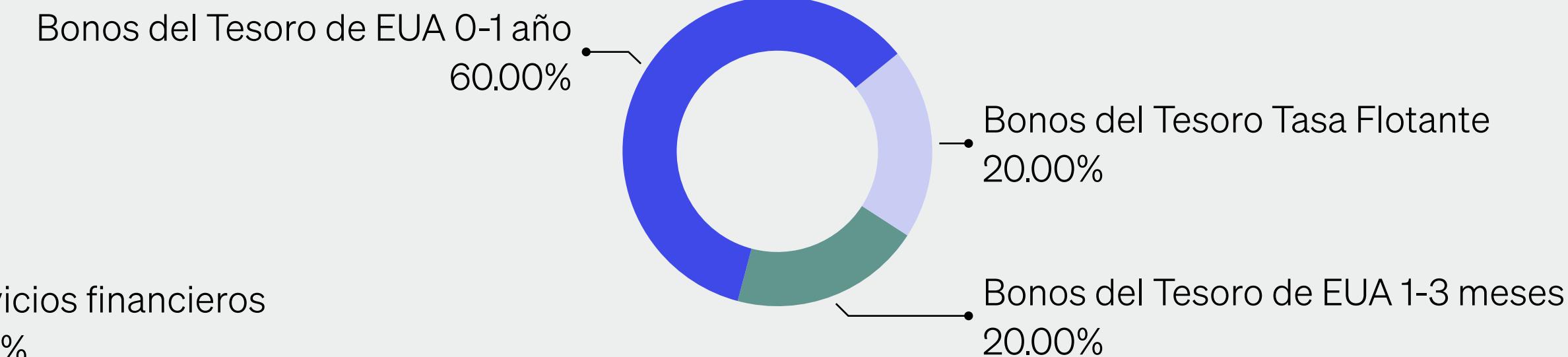
Análisis de cartera

Características

Sectores



Distribución de activos



Rendimiento a vencimiento

4.46% USD

Al 07 de febrero del 2025

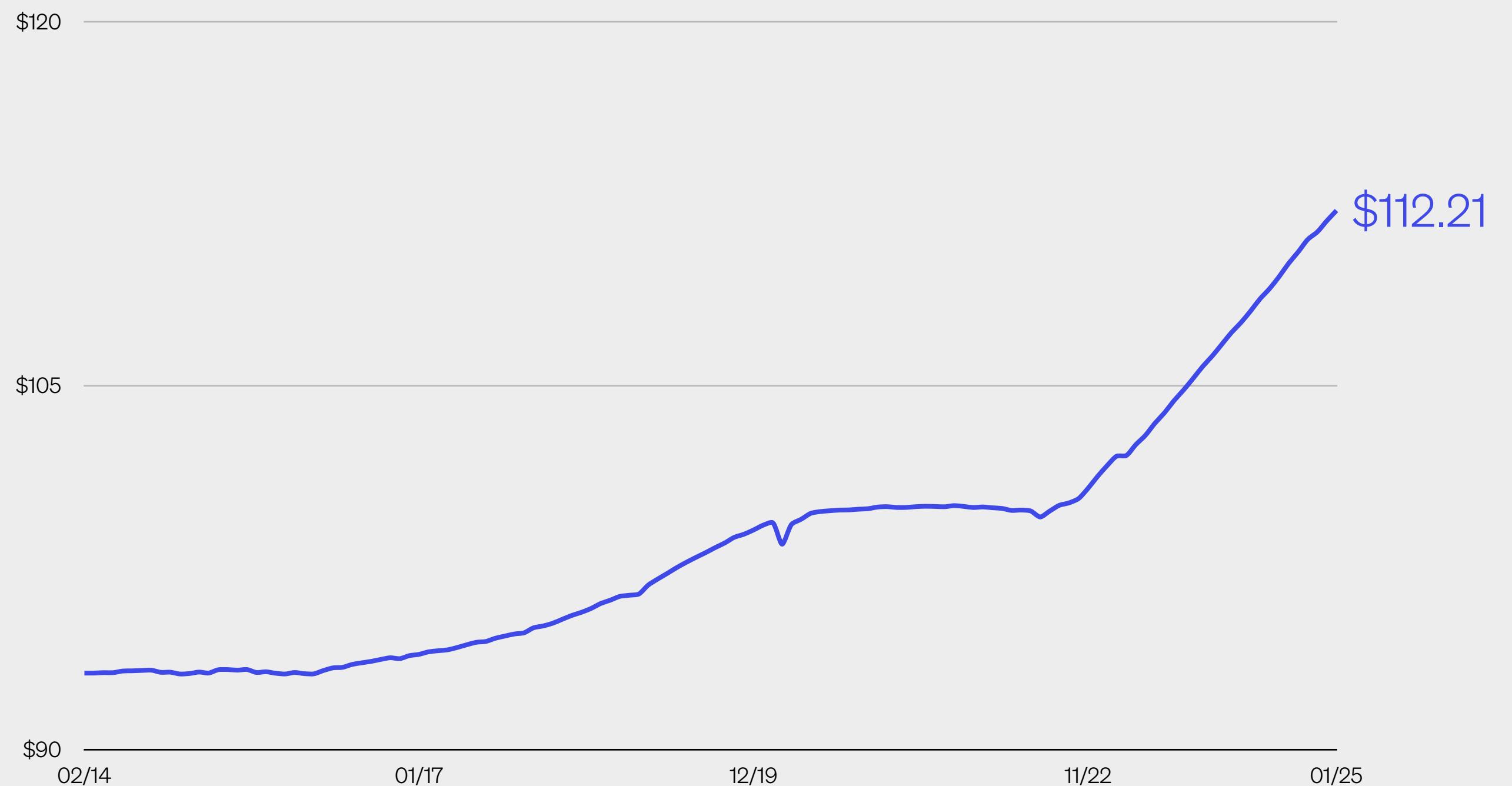
Duración promedio

8.38 meses

Al 07 de febrero del 2025

Desempeño

Rendimientos al cierre de enero 2025*



Datos (USD)

Rendimiento bruto
anualizado (USD)

1.71%

Volatilidad

1.17%

*Desempeño histórico calculado con base en un análisis del portafolio del 28 de febrero de 2014 al cierre de mes mencionado en el subtítulo de la diapositiva. Los resultados anteriores al 02 de agosto del 2021 son simulados.

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.

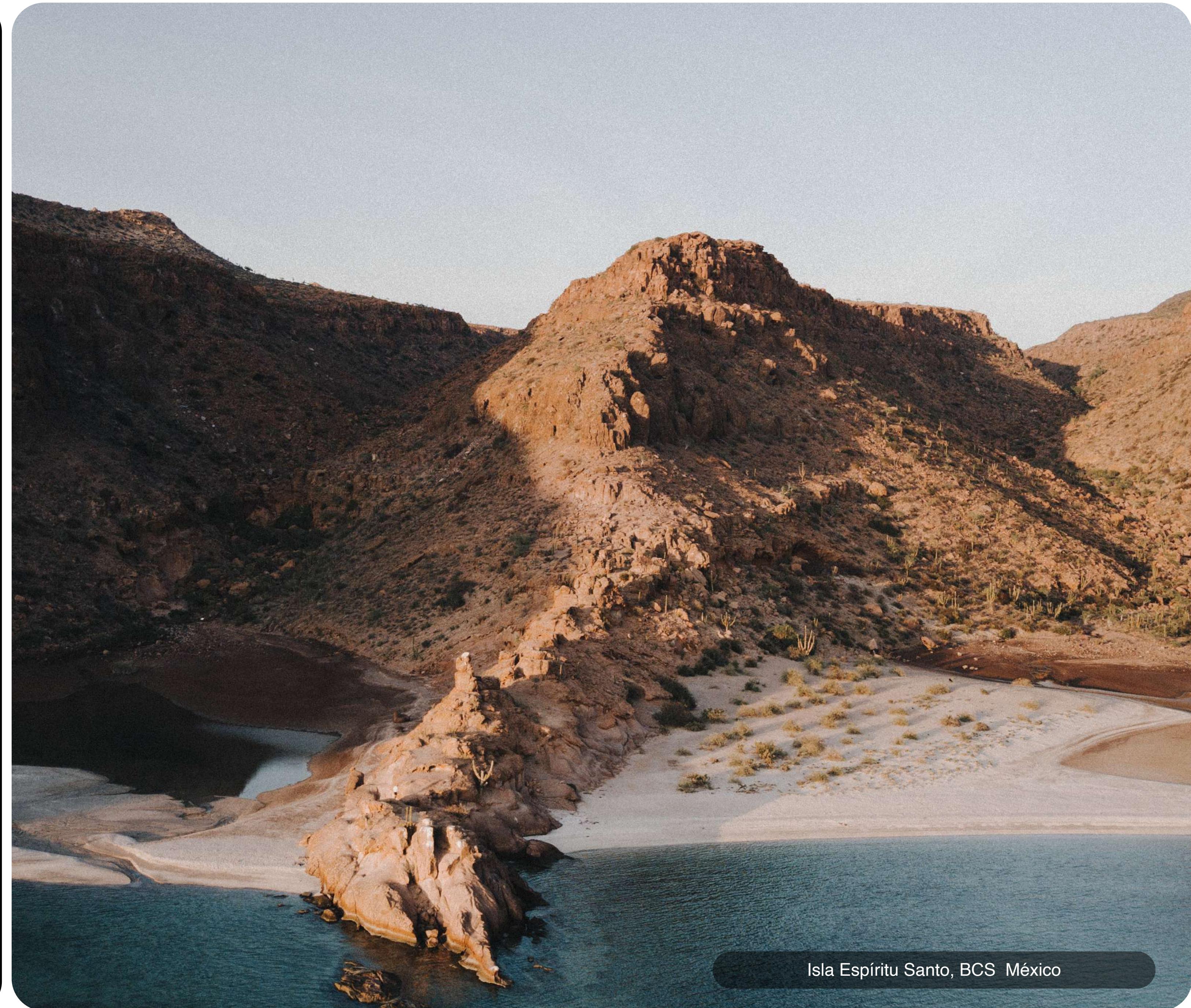
Comisiones

Años de antigüedad

Montos a invertir	0	2	5	10	15
\$0 - 999,999	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%	1.25%
\$1,000,000	0.99%	0.94%	0.89%	0.84%	0.79%
\$2,500,000	0.97%	0.92%	0.87%	0.82%	0.77%
\$7,500,000	0.95%	0.90%	0.85%	0.80%	0.75%
\$20,000,000	0.92%	0.87%	0.82%	0.77%	0.72%
\$50,000,000	0.85%	0.81%	0.77%	0.73%	0.69%
\$75,000,000	0.75%	0.72%	0.69%	0.66%	0.63%
\$100,000,000	0.70%	0.67%	0.64%	0.61%	0.58%
\$150,000,000	0.60%	0.57%	0.54%	0.51%	0.48%
\$200,000,000	0.55%	0.53%	0.51%	0.49%	0.47%
\$250,000,000	0.50%	0.48%	0.46%	0.44%	0.42%
\$300,000,000	0.45%	0.43%	0.41%	0.39%	0.37%
\$350,000,000	0.40%	0.38%	0.36%	0.34%	0.32%
\$400,000,000	0.35%	0.33%	0.31%	0.30%	0.30%
\$500,000,000	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%

Equipo directivo de inversiones

GBM



Isla Espíritu Santo, BCS México

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 discretionarios 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 discretionarios. 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 discretionarios. 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 discretionarias. 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