

# ALTERNATIVAS DE INVERSIÓN

Estrategias Patrimoniales  
México  
Primer semestre 2021





# CLASIFICACIÓN DE ALTERNATIVAS

01

## MUNDIALES

Global, ACWI, ACWX

02

## REGIONALES

Europa, Asia ex Japan,  
Latinoamerica, BRIC

03

## PAISES DESARROLLADOS

Alemania, Suiza, Francia, España,  
EU, Canada, UK, Japón

04

## PAISES EN DESARROLLO

China, India, Australia, México,  
Brasil, Hong Kong, Taiwan, Corea del  
sur

05

## SECTORES EN EU

Industrial, Automatización y Robótica,  
Salud, Tecnología, Construcción,  
Financiero, Energético, ESG,  
Transporte

06

## MATERIAS PRIMAS

Oro, plata y petróleo

07

## BALANCEADOS

Balanceado dólares y Euros

08

## DEUDA

Real, M5TRAC, bonos de mercados  
emergentes



# GLOSARIO

**GINI:** Coeficiente que mide la desigualdad de los países, mientras más se acerque a 100 es más desigual.



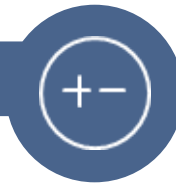
**PIB per capita:** Ingreso promedio por habitante expresado en dólares



**Desviación estandar:** mide la volatilidad respecto a su promedio



**Alpha:** rendimiento por arriba del índice



**Beta vs S&P500:** mide la correlación entre el activo y el S&P500:

- Si es menor a 1, es menos volátil
- Si es = 1, es igual de volátil
- Si es mayor a 1, es más volátil
- Si es negativo, es que tiene el comportamiento contrario
- Si es = 0, no tiene correlación

Emisoras ACWI: 2,307

Índice Gini: 37.9

PIB (PPP): \$127.8 trillones

PIB per cápita: \$17,500

Deuda Pública: 59.9% del PIB

Inflación: 6.4%

Tasa de desempleo: 7.7%

Rendimiento a 10 años: 257.83%

Beta VS S&P: 0.96

Desviación Estándar: 17.94

Alpha 3 años: 3.31%

¿Por qué Invertir en AZ All country world index?

Invertir en AZ ACWI index fund, es invertir en el mundo, es una de nuestras alternativas de inversión más dado el alto grado de diversificación.

# AZ MSCI ACWI INDEX FUND

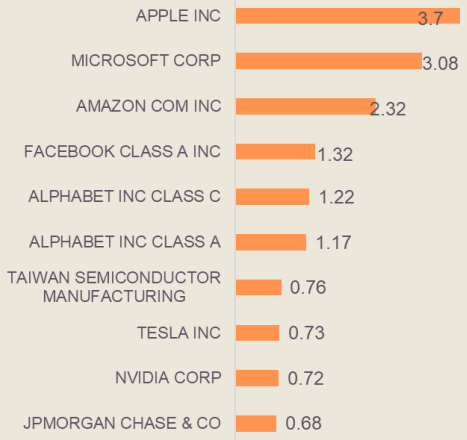
## ACWI



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 83.82%



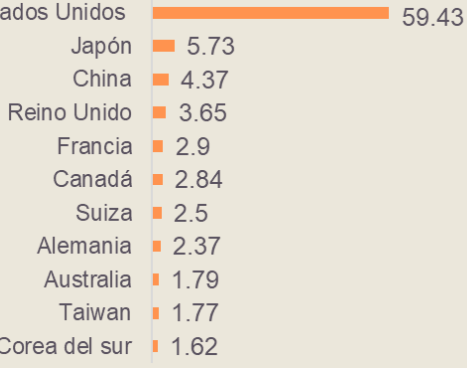
Emisoras



Sectores



Países



Emisoras ACWX: 1,903

Índice Gini: 37.9

PIB (PPP): \$127.8 trillones

PIB per cápita: \$ 17,500

Deuda Pública: 59.9% del PIB

Inflación: 6.4%

Tasa de desempleo: 7.7%

Beta VS S&P: 0.88

Desviación Estándar: 17.06 %

Rendimiento a 10 años: 120.37%

Alpha 3 años: 4.48%

### ¿Por qué Invertir en AZ ACWI ex USA?

Exposición a un amplio rango de empresas internacionales de mercados emergentes y desarrollados.

Acceso al mercado global de acciones (excluyendo a EE. UU.) en un único fondo

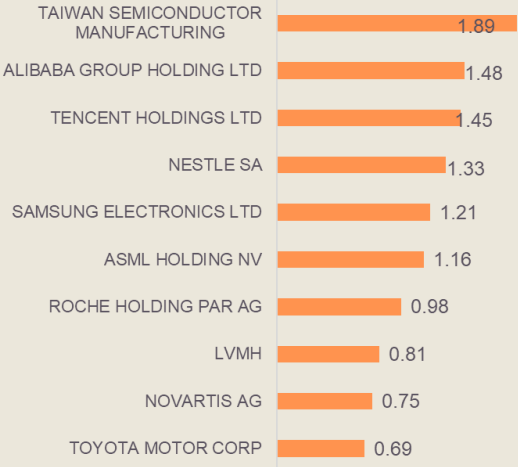
# AZ MSCI ACWI EX USA INDEX FUND ACWX



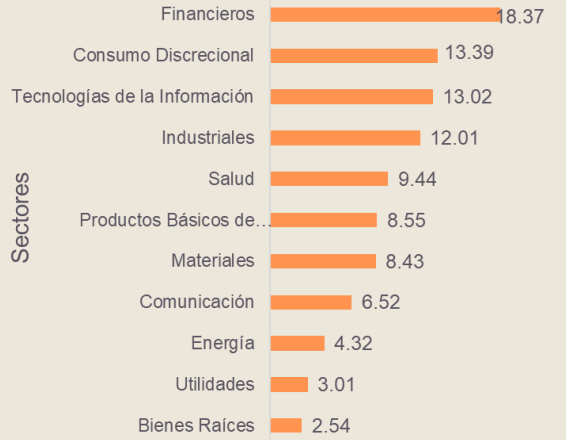
Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 51.82%



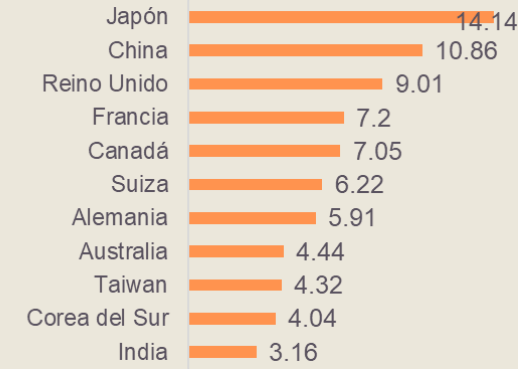
Emisoras



Sectores



Países



# ¿Por qué Invertir?

Rendimiento a 9 años: 158.4%

Alpha 3 años: 0.17%

Hasta el 100% pero no menos que el 85% del portafolio podrá estar invertido en ETFs que tienen como objetivo replicar el rendimiento de Renta Variable de diferentes sectores económicos y mercados, tanto nacionales como internacionales que se seleccionarán de acuerdo a las tendencias del mercado

El remanente se invertirá en instrumentos gubernamentales o privados de Renta Fija de alta calidad crediticia La duración del componente de Renta Fija del portafolio no excederá 2 años.

# AZ GLOBAL OPPORTUNITIES



## Principales Emisoras

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| ACWI INDEX FUND            | 66%     |
| BONDESD                    | 10.14 % |
| S&P 500 INDEX FUND         | 9.68%   |
| NASDAQ 100 INDEX FUND      | 6.06%   |
| Global Clean Energy ETF    | 3.05%   |
| KLD 400 SOCIAL             | 3.03%   |
| 1-3 Year Treasury Bond ETF | 2.01%   |

Emisoras: 238

**PIB (PPP):** \$13.380 trillones

**PIB per cápita:** \$37,712

**Índice Gini:** 30.2 (#125)

**Deuda Pública:** 95.1% del PIB

**Inflación:** 1.9%

**Tasa de desempleo:** 7.9%

**Beta VS S&P:** 1.21

**Desviación Estándar:** 18.49 %

**Rendimiento a 9.8 años:** 129.47%

**Alpha 3 años:** 3.73%

¿Por qué Invertir en AZ dinámico Euros?

Los 27 estados miembros de la Unión Europea han adoptado el marco de un solo mercado, el más grande del mundo, con libre movimiento de bienes, servicios y capital.



Emisoras EPP: 128

Beta VS S&P: 0.99

Desviación Estándar: 20.72%

Rendimiento a 10 años: 87.45%

Alpha 3 años: 7.54%

¿Por qué Invertir en AZ MSCI Asia Pacific ex Japan?

Esta alternativa busca replicar el resultado del índice compuesto por la región del Pacífico Asiático, en específico de mercados de esta región excluyendo Japón.

# AZ MSCI ASIA PACIFIC EX JAPAN EPP



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 46.14%



Emisoras BKF: 662

Beta VS S&P: 0.74

Desviación Estándar: 18.05%

Rendimiento a 10 años: 74.63%

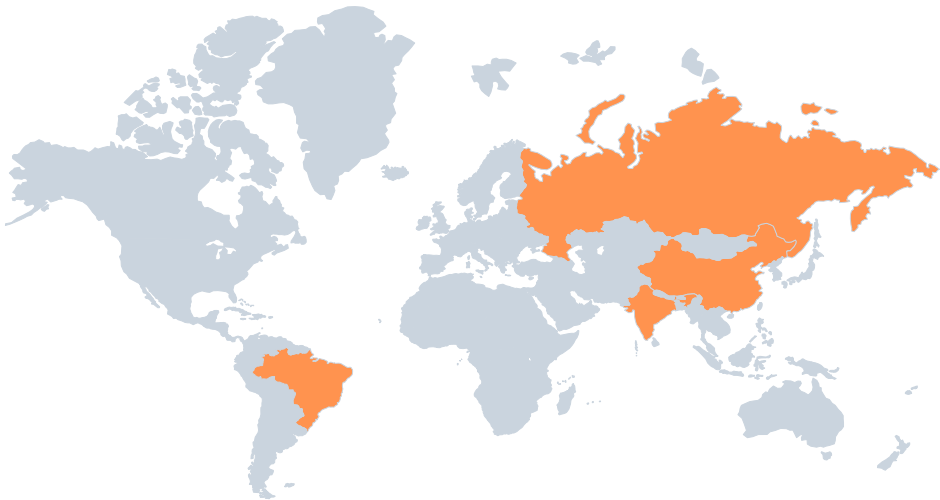
Alpha a 3 años : 7.71%

¿Por qué Invertir en AZ BRIC?

Compuesto por valores de renta variable de China disponibles a inversionistas internacionales, de Brasil, Rusia e India y China. Acceso dirigido a acciones en los cuatro principales países de mercados emergentes proveedores de materias primas.

# AZ BRIC INDEX FUND

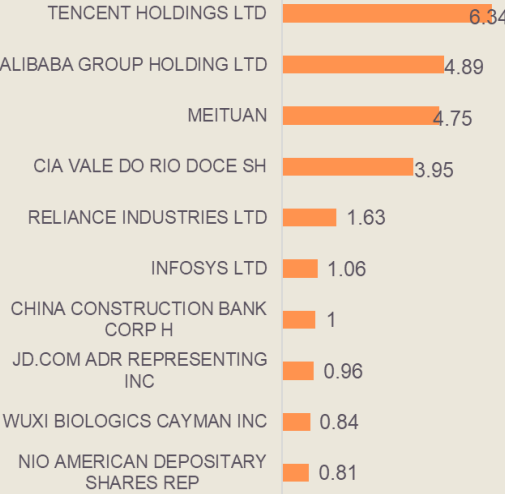
## BKF



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 59.02%



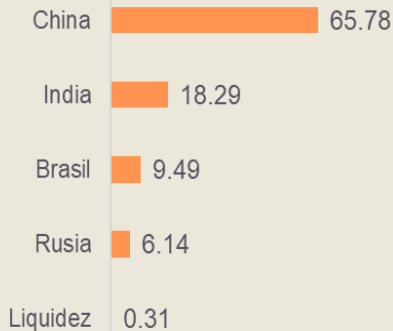
Emisoras



Sectores



Países



Emisoras ILF: 42

Beta VS S&P: 1.25

Desviación Estándar: 33.22%

Rendimiento a 10 años: 5.02%

### ¿Por qué Invertir en AZ S&P Latin America 40?

Exposición a empresas grandes y establecidas de América Latina  
Acceso a las 40 acciones más importantes de América Latina en un único fondo

Use para personalizar una asignación de mercados emergentes expresando una visión regional

# AZ S&P LATIN AMERICA 40 ILF



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 16.98%



Emisoras

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| VALE ADR REPRESENTING ONE SA      | 16.66 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING ADR REP PRE | 5.99  |
| PETROLEO BRASILEIRO ADR REPTG PRE | 5.33  |
| BANCO BRADESCO ADR REPTG PREF SA  | 5.06  |
| PETROLEO BRASILEIRO ADR REPTG SA  | 4.46  |
| B3 BRASIL BOLSA BALCAO SA         | 4.35  |
| AMERICA MOVIL L                   | 3.83  |
| WALMART DE MEXICO V               | 3.48  |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO        | 3.35  |
| GPO FINANCE BANORTE               | 3.35  |

Sectores

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Materiales                   | 27.01 |
| Financieros                  | 26.69 |
| Productos básicos de consumo | 13.59 |
| Energía                      | 11.82 |
| Tecnología de la Información | 5.4   |
| Comunicación                 | 5.28  |
| Consumo discrecional         | 4.89  |
| Industriales                 | 2.8   |
| Servicios                    | 1.46  |
| Inmobiliario                 | 0.69  |
| Liquidez                     | 0.37  |

Países

|                |       |
|----------------|-------|
| Brasil         | 61.13 |
| México         | 21.9  |
| Chile          | 6.31  |
| Estados Unidos | 5.4   |
| Perú           | 2.8   |
| Colombia       | 2.09  |
| Liquidez       | 0.37  |

Emisoras EEM: 1,232

Beta VS S&P: 0.83

Desviación Estándar: 18.64%

Rendimiento a 10 años: 87.33%

Alpha 3 años : 2.59%

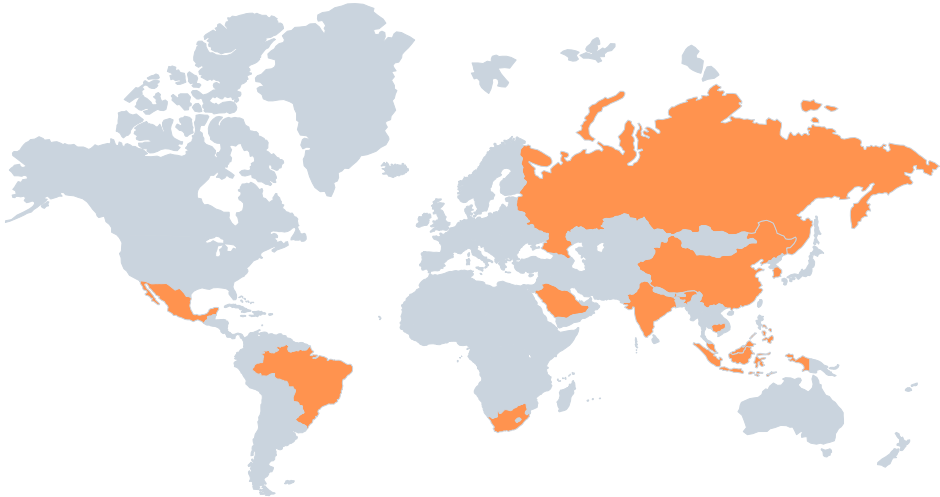
### ¿Por qué Invertir en AZ Emerging markets?

El ETF iShares MSCI Emerging Markets busca replicar los resultados de inversión de un índice de compuesto por valores de renta variable de alta y mediana capitalización de mercados emergentes.

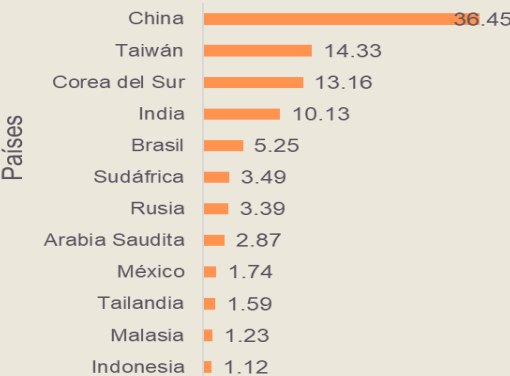
Acceso sencillo a 800 acciones de mercados emergentes.

Use para diversificarse internacionalmente y buscar crecimiento de largo plazo

# AZ MSCI EMERGING MARKETS INDEX EEM



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 55.87%



Emisoras IVV: 505

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Desviación Estándar: 18.52 %

Rendimiento a 10 años: 472.73 %

Alpha 3 años: 4.22%

¿Por qué Invertir en AZ Dinámico dólares?

Estados Unidos es la mayor economía del mundo. Es la economía más influyente y avanzada tecnológicamente. Su sector financiero es el más consolidado y más profundo en términos bursátiles. Aun cuando las crisis internacionales sean originadas aquí, los inversionistas se refugian en títulos americanos en tiempos de volatilidad buscando seguridad.

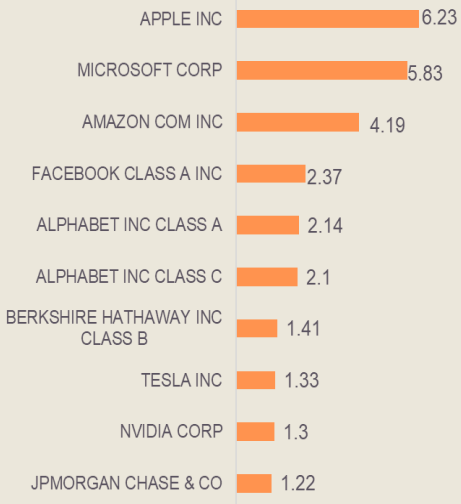
# AZ DINÁMICO DÓLARES IVV



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 102.17%



Emisoras



Sectores



Emisoras EWL: 40

Índice Gini: 32.30

PIB (PPP): \$774.44 billones

PIB per cápita: \$89,599

Deuda Pública: 39.22% del PIB

Inflación: 1.2%

Tasa de desempleo: 5.1%

Beta VS S&P: 0.64

Desviación Estándar: 13.92

Rendimiento a 10 años: 222.32%

Alpha 3 años: 3.14%

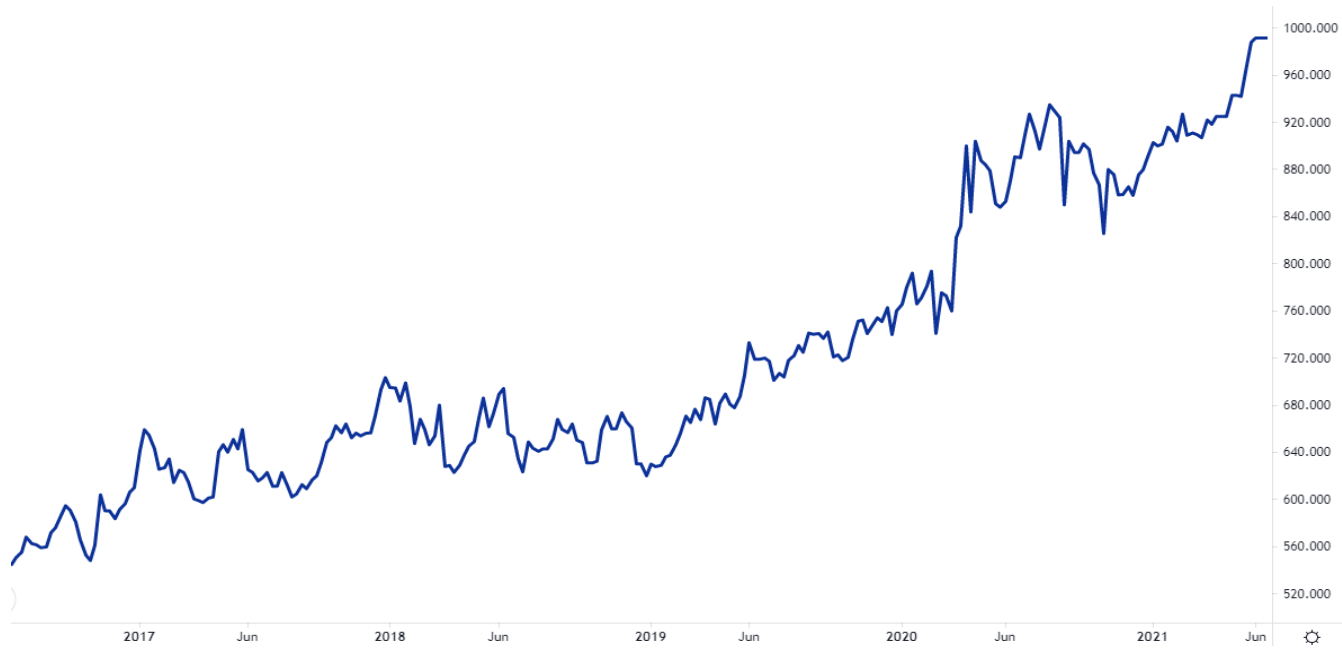
¿Por qué Invertir en AZ Switzerland?

Suiza cuenta con uno de los ingresos per cápita más altos del mundo, beneficiado principalmente por el sector financiero.

# AZ MSCI SWITZERLAND INDEX FUND EWL



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 66.34%



|          |                                   |       |
|----------|-----------------------------------|-------|
| Emisoras | NESTLE SA                         | 19.74 |
|          | ROCHE HOLDING PAR AG              | 1...  |
|          | NOVARTIS AG                       | 1...  |
|          | COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA | 4.01  |
|          | ABB LTD                           | 3.96  |
|          | ZURICH INSURANCE GROUP AG         | 3.67  |
|          | UBS GROUP AG                      | 3.38  |
|          | LONZA GROUP AG                    | 3.32  |
|          | SIKA AG                           | 3.01  |
|          | GIVAUDAN SA                       | 2.76  |

|          |                              |       |
|----------|------------------------------|-------|
| Sectores | Cuidado de la Salud          | 33.71 |
|          | Productos básicos de consumo | 22.05 |
|          | Financieros                  | 15.03 |
|          | Industriales                 | 10.66 |
|          | Materiales                   | 8.74  |
|          | Consumo discrecional         | 5.16  |
|          | Tecnología de la Información | 0     |
|          | Comunicación                 | 1.05  |
|          | Liquidez                     | 0.83  |
|          | Inmobiliario                 | 0.61  |

Emisoras EWU: 87

Índice Gini: 32.8

PIB (PPP): \$2.802 trillones

PIB per cápita: \$41,816

Deuda Pública: 103.66% del PIB

Inflación: 2.5%

Tasa de desempleo: 4.9%

Beta VS S&P: 0.94

Desviación Estándar: 20.00

Rendimiento a 9.8 años: 58.12%

Alpha 3 años: 18.99%

¿Por qué Invertir en AZ United Kingdom?

Reino Unido es la 5ta economía más grande de Europa, después de Alemania y Francia, aunque sobresale en el sector financiero, producción de alimento. La reciente resolución del Brexit nos disminuye la incertidumbre que se tenía los últimos años, que ahora cuenta con una puntual agenda programada de puntos a negociar.



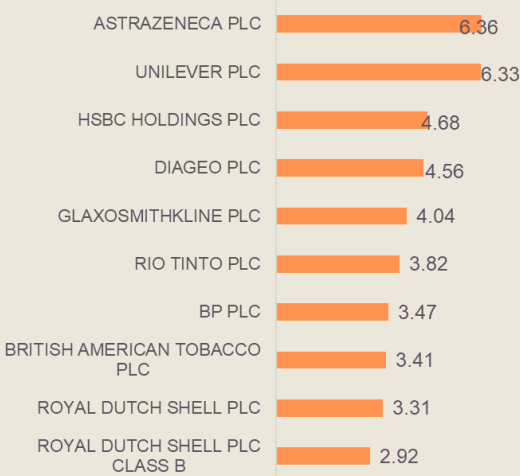
# AZ MSCI UNITED KINGDOM INDEX FUND EWU



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 32.45%



Emisoras



Sectores



Emisoras EWP: 20

Índice Gini: 34.7

PIB (PPP): \$1.324 trillones

PIB per cápita: \$ 27,969

Deuda Pública: 119.90% del PIB

Inflación: 2.7%

Tasa de desempleo: 16%

Beta VS S&P: 1.02

Desviación Estándar: 25.32%

Rendimiento a 10 años: 24.43%

Alpha 3 años: 3.99%

¿Por qué Invertir en AZ Spain?

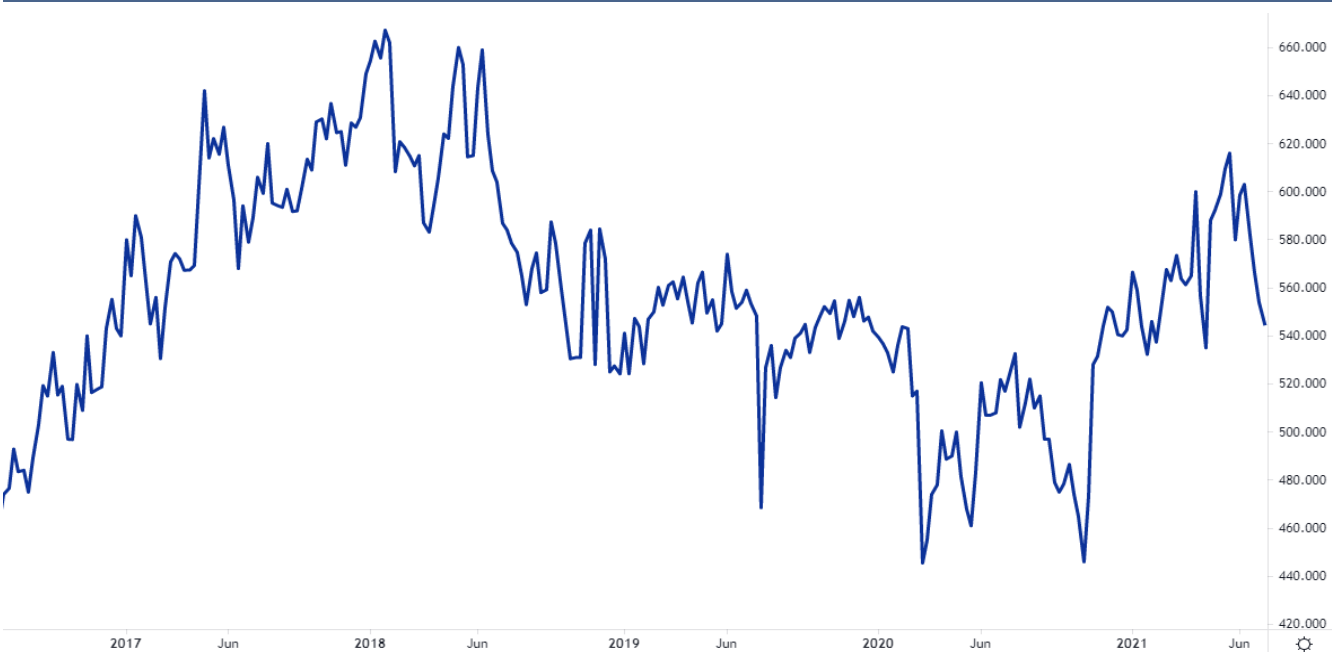
Debido a las reformas laborales, fiscales, y de pensiones, España ha ido reviviendo el consumo privado y el crecimiento desde 2012. España es la cuarta economía más grande de la Eurozona.

# AZ SPAIN INDEX

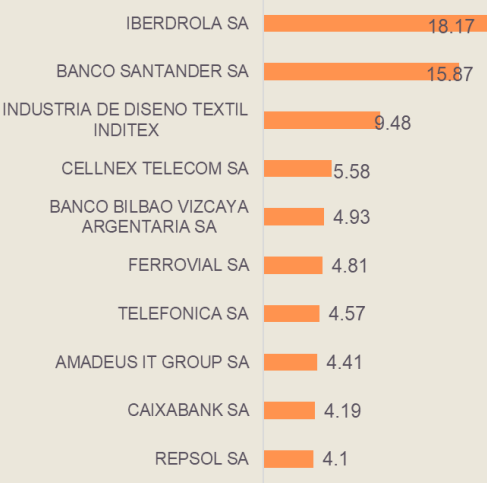
## EWP



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 21.67%



Emisoras



Sectores



Emisoras EWG: 62

Índice Gini: 29 (#148)

PIB (PPP): \$3,938 trillones

PIB per cápita: \$47,367

Deuda Pública: 69.80% del PIB

Inflación: 2.4%

Tasa de desempleo: 4.1%

Beta VS S&P: 1.11

Desviación Estándar: 22.93%

Rendimiento 10 años: 128.57%

Alpha 3 años: 2.59%

¿Por qué Invertir en AZ Germany?

Alemania es la 4ta Economía más grande del mundo, en términos de PIB per Cápita, y la más grande en Europa. EWG tiene una exposición a grandes y medianas empresas del 85% del mercado de valores en Alemania.



# AZ MSCI GERMANY INDEX FUND

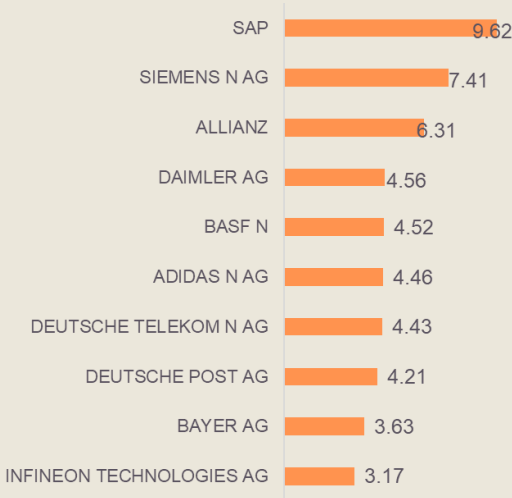
## EWG



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 47.97%



Emisoras



Sectores



Emisoras EWQ: 73

Índice Gini: 32.4 (#121)

PIB (PPP): \$2,718 trillones

PIB per cápita: \$40,189

Deuda Pública: 115.7% del PIB

Inflación: 1.5%

Tasa de desempleo: 8.3%

Beta VS S&P: 1.05

Desviación Estándar: 22.80%

Rendimiento a 10 años: 130.81%

Alpha 3 años: 9.51%

¿Por qué Invertir en AZ France?

Francia es el país más visitado del mundo, y una de las economías más diversificadas en diferentes sectores, aunque el gobierno mantiene una fuerte presencia en empresas como energía, transporte, entre otros. Invertir en EWQ te da exposición a grandes y medianas empresas en Francia. Acceso dirigido al 85% del mercado de valores francés



# AZ MSCI FRANCE INDEX FUND

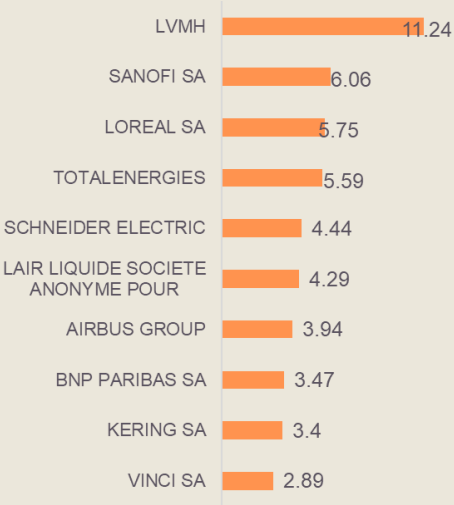
## EWQ



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 75.46%



Emisoras



Sectores



Emisoras EWC: 92

Índice Gini: 33.3

PIB (PPP): \$1,843 trillones

PIB per cápita: \$ 49,031

Deuda Pública: 88.8% del PIB

Inflación: 2.6%

Tasa de desempleo: 7.92%

Beta VS S&P: 1.14

Desviación Estándar: 22.46%

Rendimiento a 10 años: 104.60%

Alpha 3 años: -0.19%

¿Por qué Invertir en AZ Canada?

Te da exposición a grandes y medianas empresas en Canadá. Acceso dirigido al del mercado de valores canadiense.

# AZ MSCI CANADA INDEX FUND

## EWC



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 43.87%



Emisoras EWZ: 55

Índice Gini: 53.9

PIB (PPP): \$1.877 trillones

PIB per cápita: \$14,652

Deuda Pública: 84% del PIB

Inflación: 3.7%

Tasa de desempleo: 11.93%

Beta VS S&P: 1.26%

Desviación Estándar: 38.96%

Rendimiento a 10 años: 8.98%

Alpha 3 años: 9.84%

¿Por qué Invertir en AZ Brazil?

Empresas grandes y medianas en Brasil, y al 85% del mercado de valores del mismo país. Brasil representa la 8va Economía más grande del mundo, aunque se sigue recuperando de la recesión de 2015 – 2016, por lo que representa una oportunidad.

# AZ MSCI BRAZIL INDEX FUND EWZ



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 49.19%



Emisoras



Sectores



**Emisoras NAFTRAC:** 34

**Índice Gini:** 36.8 (#85)

**PIB (PPP):** \$2.52 trillones

**PIB per cápita:** \$ 8,346.7 usd

**Deuda Pública:** 47.7% del PIB

**Inflación:** 5.81%

**Tasa de desempleo:** 4.4%

**Rendimiento a 10 años:** 37.2%

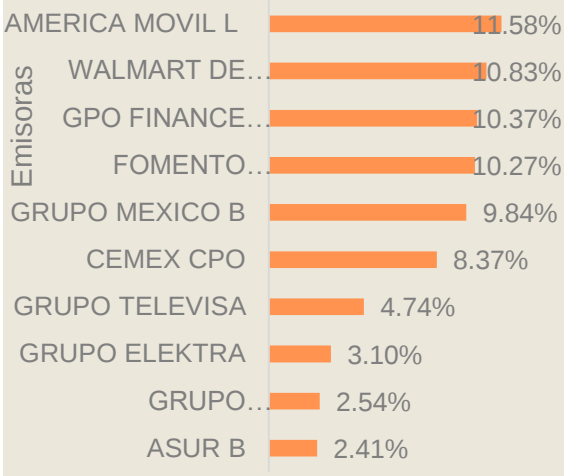
**Alpha 3 años :** 4.91%

**¿Por qué Invertir en AZ Dinámico pesos?**

Te acerca a las acciones mexicanas de más alta capitalización. Con 34 emisoras del mercado mexicano y en diversos sectores.

# AZ DINÁMICO PESOS

## NAFTRAC



Emisoras ILCTRAC: 15

Índice Gini: 36.8 (#45)

PIB (PPP): 2.52 trillones

Deuda Pública: 47.7% el PIB

Inflación: 5.81%

Tasa de desempleo: 4.4%

Rendimiento a 10 años: 62.13%

Alpha 3 años:-1.92%

¿Por qué Invertir en IPC large cap?

Invertir en IPC large cap te acerca a las acciones mexicanas de más alta capitalización. Un promedio de 20 emisoras del mercado mexicano y en diversos sectores.

# AZ IPC LARGE CAP T R TR ILCTRAC



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 2.99%



|          |                  |        |
|----------|------------------|--------|
| Emisoras | GRUPO MEXICO B   | 12.26% |
|          | CEMEX CPO        | 12.19% |
|          | WALMART DE..     | 12.10% |
|          | FOMENTO..        | 11.96% |
|          | GPO FINANCE..    | 11.69% |
|          | AMERICA MOVIL L  | 11.55% |
|          | GRUPO ELEKTRA    | 4.97%  |
|          | ARCA CONTINENTAL | 4.43%  |
|          | GRUPO TELEVISA   | 4.40%  |
|          | GRUPO BIMBO A    | 4.40%  |

|          |                              |        |
|----------|------------------------------|--------|
| Sectores | Productos básicos de consumo | 38.90% |
|          | Materiales                   | 24.45% |
|          | Financieros                  | 19.92% |
|          | Comunicación                 | 15.94% |
|          | Industriales                 | 0.67%  |
|          | Liquidez                     | 0.12%  |
|          |                              |        |

Emisoras FXI: 57

Índice Gini: 38.5

PIB (PPP): \$25.36 trillones

PIB per cápita: \$ 16,117

Deuda Pública: 47% del PIB

Inflación: 2.9%

Tasa de desempleo: 5.9%

Beta VS S&P: 0.55

Desviación Estándar: 16.9%

Rendimiento a 10 años: 65.49%

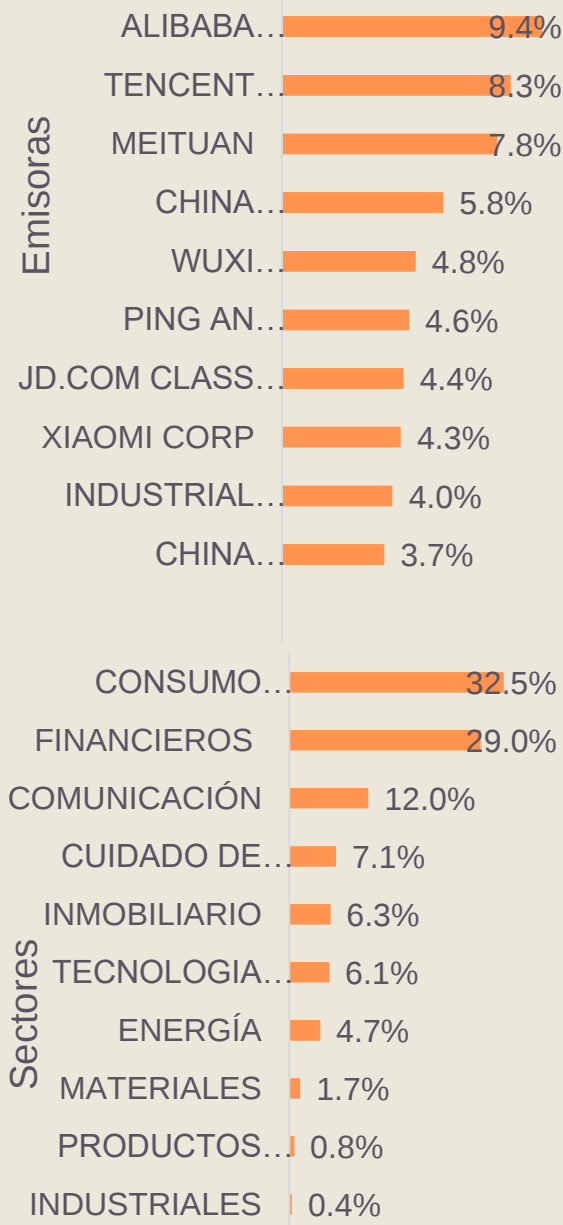
Alpha 3 años: 3.22%

¿Por qué Invertir en AZ FTSE China 25 Index FXI?

China ha cambiado su estrategia de crecimiento aumentando su enfoque a la inversión y consumo interno. Gracias a su estrategia de liberalización, las empresas Chinas tienen alta dependencia de la situación macroeconómica, pero gozan de apoyos especiales del gobierno lo que les da gran potencial de desarrollo.

# AZ FTSE CHINA 25 INDEX

## FXI



Emisoras EWH: 44

Índice Gini: 53.9

PIB (PPP): \$372.989 billones

PIB per cápita: \$49,334

Deuda Pública: 0.1% del PIB

Inflación: 2.86%

Tasa de desempleo: 5.9%

Beta VS S&P: 0.71

Desviación Estándar: 19.67%

Rendimiento a 10 años: 147.7%

Alpha 3 años: 8.71%

¿Por qué Invertir en AZ Hong Kong?

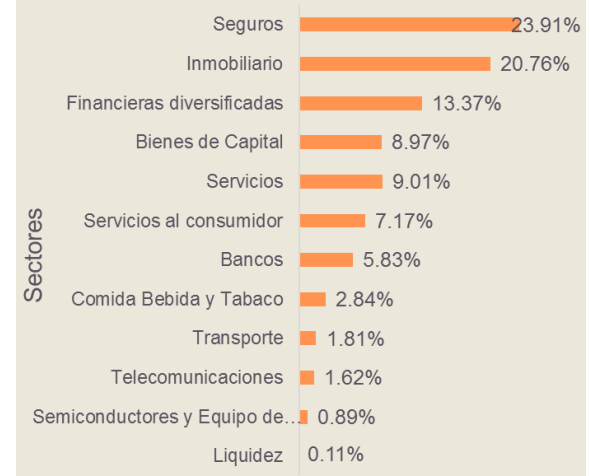
El crecimiento de Hong Kong se encuentra íntimamente ligado al crecimiento de China continental, pero además, tiene la ventaja de gozar de un sistema de libre mercado y por lo tanto basar parte de su crecimiento en los mercados internacionales.

# AZ HONG KONG INDEX

## EWH



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 48.72%



Emisoras EWJ: 278

Índice Gini: 37.9

PIB (PPP): \$5.048 trillones

PIB per cápita: \$ 40,009

Deuda Pública: 238% del PIB

Inflación: 0.8%

Tasa de desempleo: 3%

Beta VS S&P: 0.68

Desviación Estándar: 15.20%

Rendimiento a 10 años: 168%

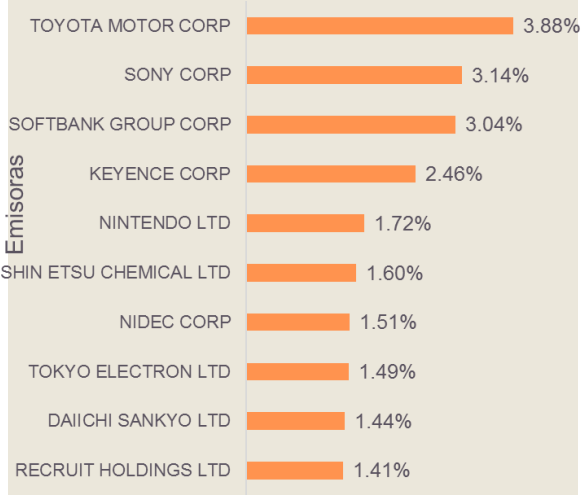
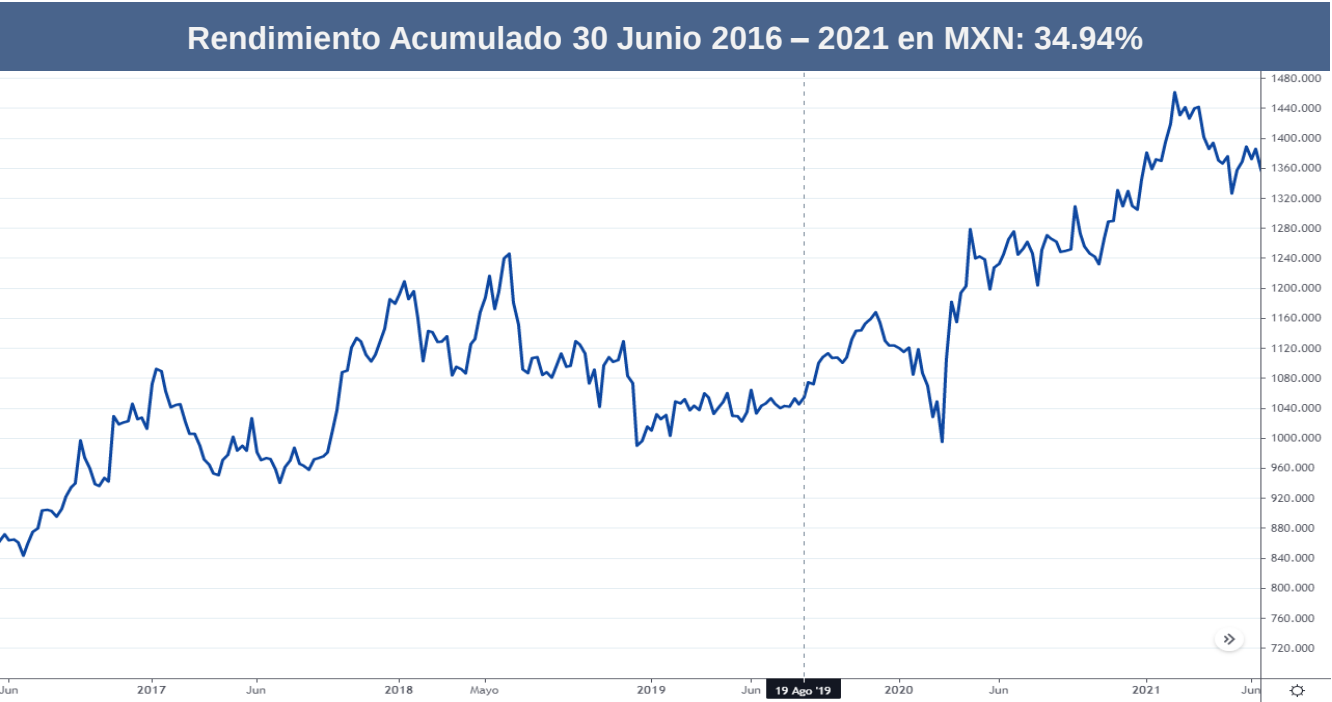
Alpha 3 años: 3.81%

¿Por qué Invertir en AZ Japan?

Japón además de ser la 4ta economía más grande del mundo, también es una de las economías más sofisticadas y desarrolladas.

# AZ JAPAN INDEX

## EWJ



Emisoras EWT: 96

Índice Gini: 34.1

PIB (PPP): \$668,510 billones

PIB per cápita: \$ 28,323

Deuda Pública: 32.7% del PIB

Inflación: 1.89%

Tasa de desempleo: 3.9%

Beta VS S&P: 0.83

Desviación Estándar: 20.81%

Rendimiento a 10 años: 246.9%

Alpha 3 años: 1.17%

¿Por qué Invertir en AZ Taiwan?

Taiwán es una economía con potencial emergente pero apuntalado por el sector tecnológico.

# AZ TAIWAN INDEX

## EWT



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 129.35%



|          |                                    |        |
|----------|------------------------------------|--------|
| Emisoras | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 23.57% |
|          | MEDIATEK INC                       | 5.07%  |
|          | HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD     | 4.96%  |
|          | DELTA ELECTRONICS INC              | 2.54%  |
|          | UNITED MICRO ELECTRONICS CORP      | 2.45%  |
|          | CHUNGHWA TELECOM LTD               | 1.59%  |
|          | FORMOSA PLASTICS CORP              | 1.58%  |
|          | NAN YA PLASTICS CORP               | 1.47%  |
|          | CTBC FINANCIAL HOLDING LTD         | 1.41%  |
|          | ASE TECHNOLOGY HOLDING LTD         | 1.36%  |

|          |                              |        |
|----------|------------------------------|--------|
| Sectores | Tecnología de la Información | 63.61% |
|          | Financieros                  | 15.39% |
|          | Materiales                   | 6.97%  |
|          | Consumo discrecional         | 3.73%  |
|          | Industriales                 | 3.15%  |
|          | Comunicación                 | 2.92%  |
|          | Productos básicos de consumo | 2.27%  |
|          | Inmobiliario                 | 0.67%  |
|          | Energía                      | 0.63%  |
|          | Liquidez                     | 0.36%  |
|          | Cuidado de la Salud          | 0.29%  |

**Emisoras EWY:** 109

**Índice Gini:** 35.7

**PIB (PPP):** \$ 1.630 trillones

**PIB per cápita:** \$ 31,539

**Deuda Pública:** 42.25% del PIB

**Inflación:** 2.3%

**Tasa de desempleo:** 4.9%

**Beta VS S&P:** 0.95

**Desviación Estándar:** 23.71%

**Rendimiento a 10 años:** 132.6%

**Alpha 3 años:** 1.84%

**¿Por qué Invertir en AZ South Korea?**

Desde su independencia y separación, Corea del Sur ha tenido un crecimiento extraordinario gracias a sus políticas comerciales y a la íntima relación sector privado.

# AZ SOUTH KOREA INDEX FUND

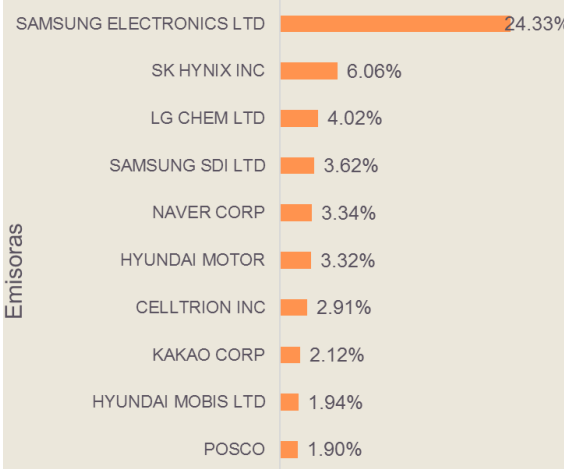
## EWY



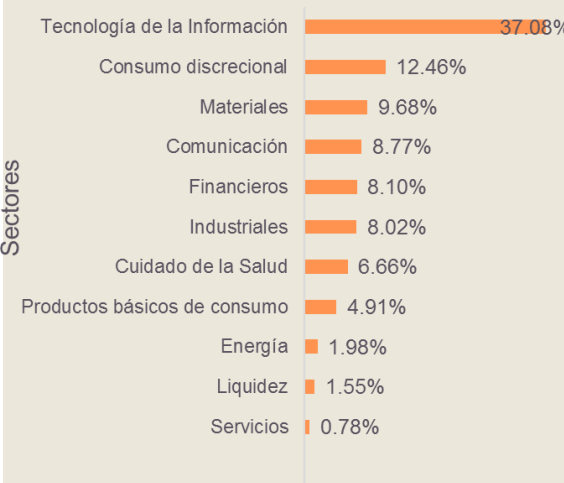
**Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 76.39%**



Emisoras



Sectores



**Emisoras INDA:** 108

**Índice Gini:** 35.2

**PIB (PPP):** \$2,708 trillones

**PIB per cápita:** \$ 1,982

**Deuda Pública:** 89.5% del PIB

**Inflación:** 6.26%

**Tasa de desempleo:** 6.1

**Beta VS S&P:** 0.87

**Desviación Estándar:** 24.08%

**Rendimiento a 10 años:** 160.8%

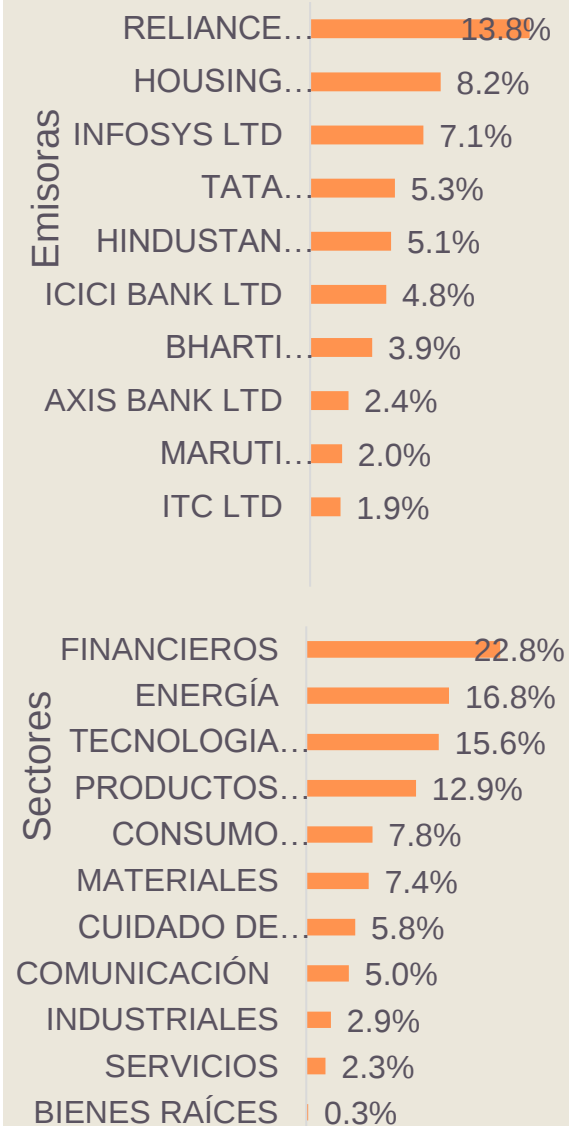
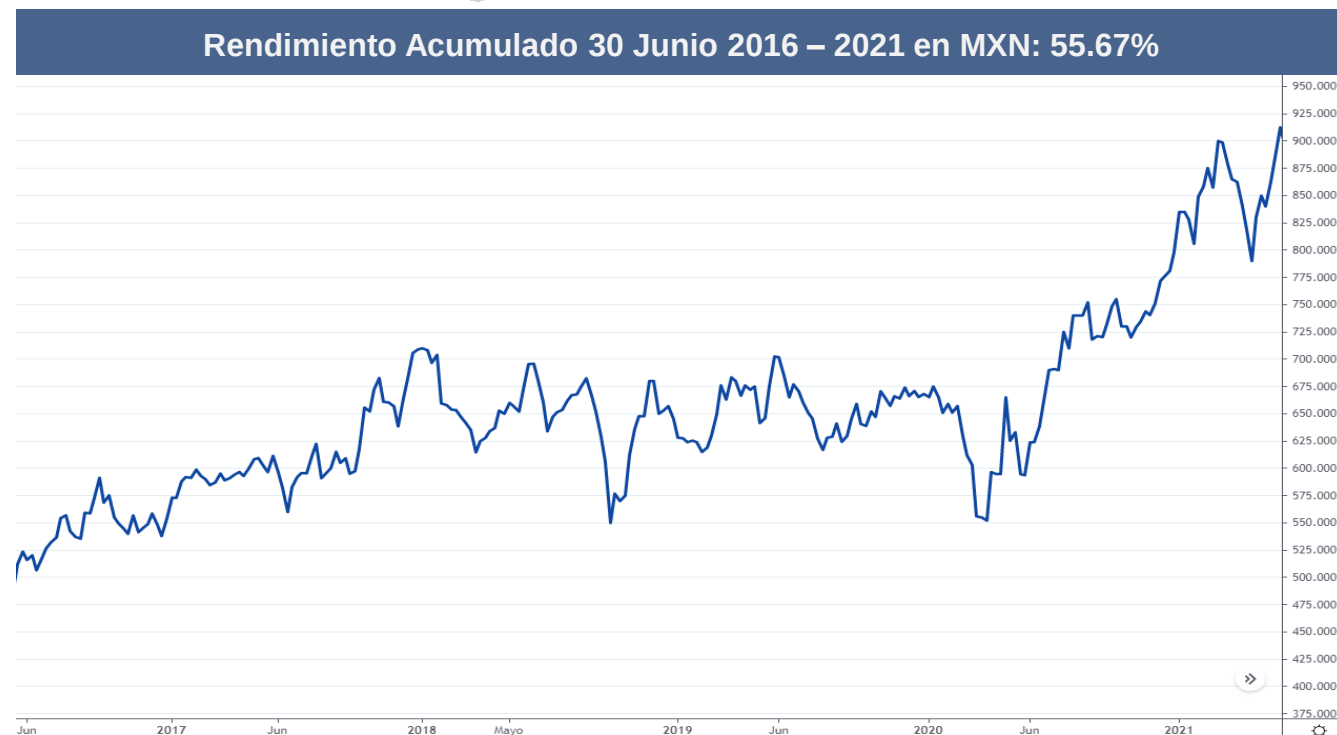
**Alpha 3 años:** -0.80%

**¿Por qué Invertir en AZ India?**

Reformas económicas (i.e. privatización y liberación del comercio internacional) además de una gran población joven y bilingüe está conduciendo a la India hacia una consolidación como una súper potencia mundial.

# AZ INDIA INDEX

## INDA



Emisoras EWA: 65

Índice Gini: 34.4

PIB (PPP): \$ 1.39 trillones

PIB per cápita: \$ 49,854

Deuda Pública: 40.8% del PIB

Inflación: 1.6%

Tasa de desempleo: 5.16%

Beta VS S&P: 1.15

Desviación Estándar: 23.74%

Rendimiento a 10 años: 32.66%

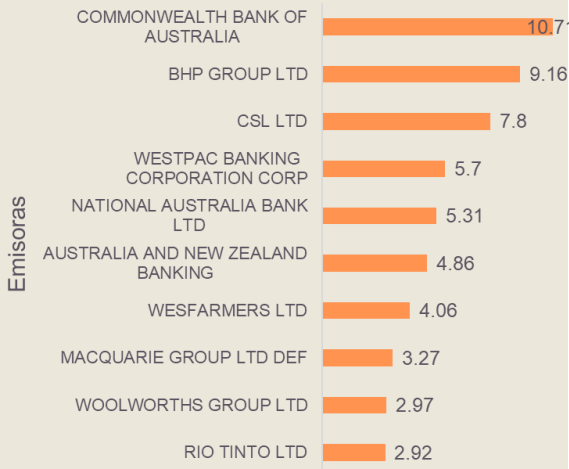
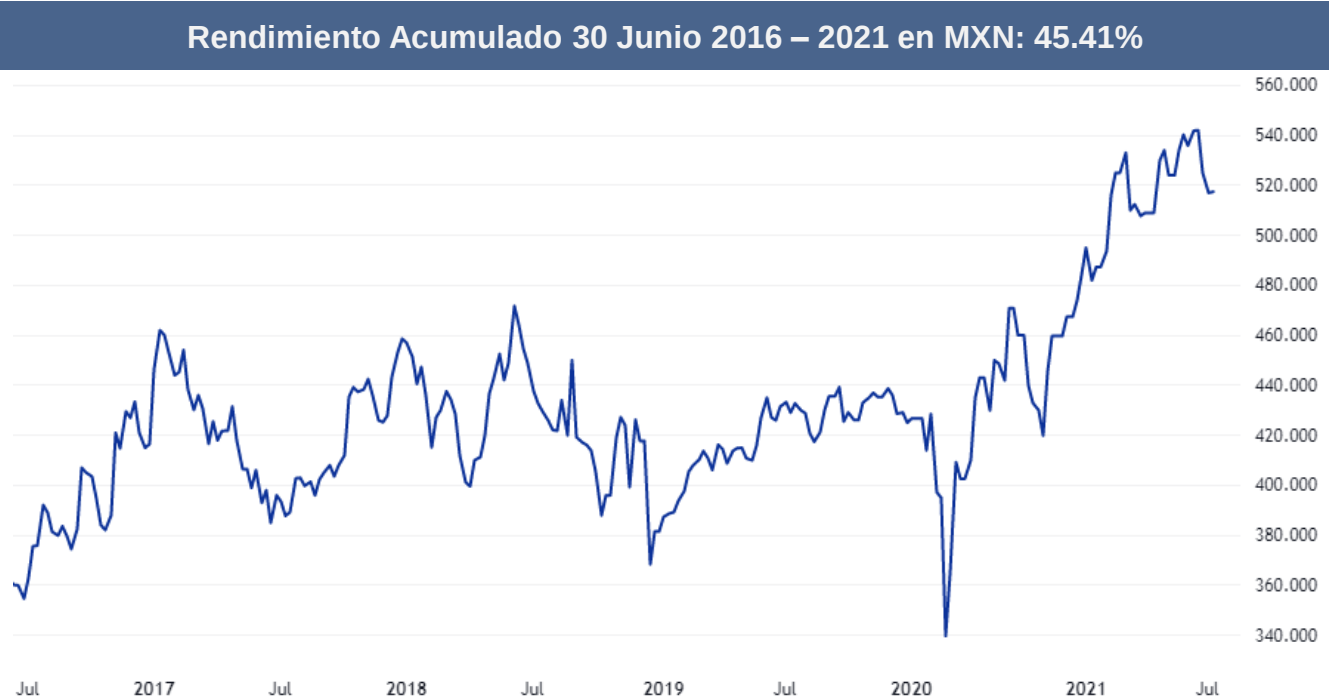
Alpha 3 años: 0.66%

¿Por qué Invertir en AZ Australia?

Australia se ha convertido en una economía de mercado avanzada internacionalmente debido a las reformas económicas y su ubicación en una de las regiones de más rápido crecimiento de la economía mundial.

# AZ AUSTRALIA INDEX FUND

## EWA



Emisoras IYF: 234

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos : \$ 2,224,966,856

Alpha a 3 años: 2.98%

Beta VS S&P: 1.14

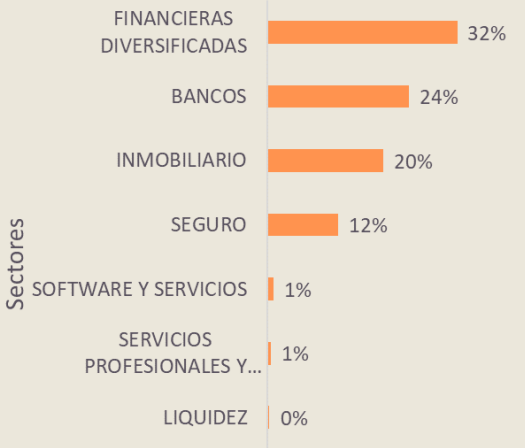
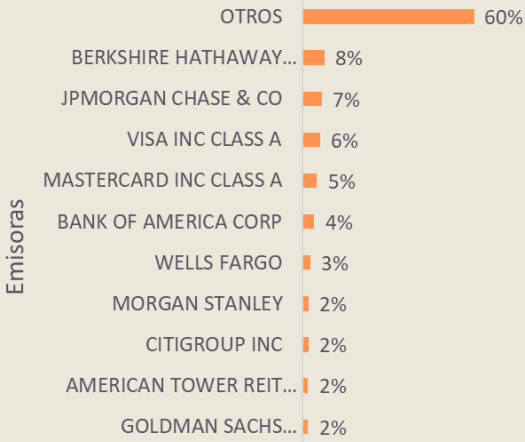
Desviación Estándar: 22.19%

Rendimiento a 10 años: 380.28%

¿Por qué Invertir en AZ DJ US financiero sector?

Exposición a bancos de los EE.UU., aseguradoras y empresas de tarjetas de crédito. Está dirigido a acciones de empresas financieras domésticas.

# AZ DJ US FINANCIERIAL SECTOR IYF



Emisoras IYH: 129

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos : USD 2,789,718,116

Beta VS S&P: 0.72

Desviación Estándar: 16.26%

Rendimiento a 10 años: 568.77%

Alpha 3 años: 2.38%

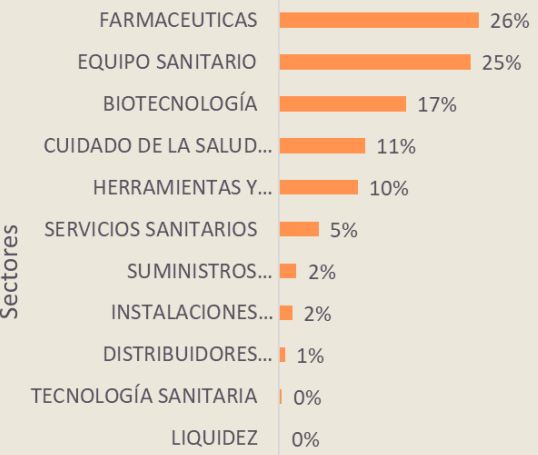
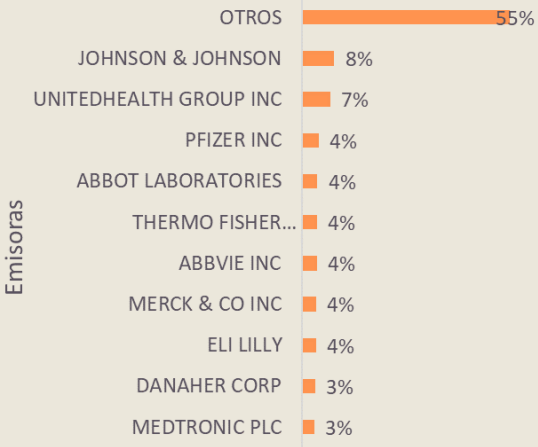
¿Por qué Invertir en AZ Healthcare sector?

Recientemente se han visto beneficiadas por la demanda de medicamentos y servicios derivados del COVID -19, se espera se sigan beneficiando en mediano plazo adicional a la estructura poblacional de EU que cada vez demandara más los servicios de este sector.

# AZ HEALTHCARE SELECT

## SECTOR

### IYH



Emisoras XLF: 65

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos : USD \$ 39,230,080,000

Alpha a 3 años: 6.26%

Beta VS S&P: 1.25

Desviación Estándar: 24.66%

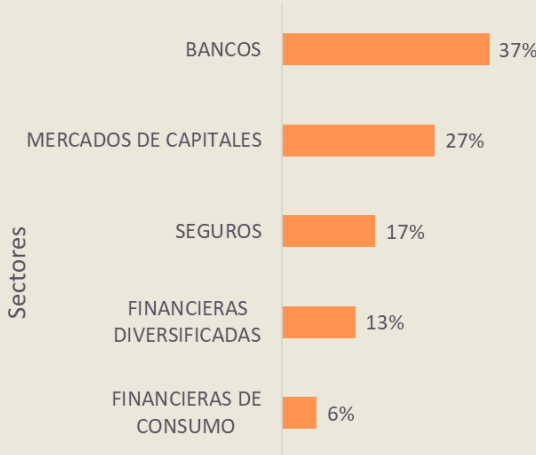
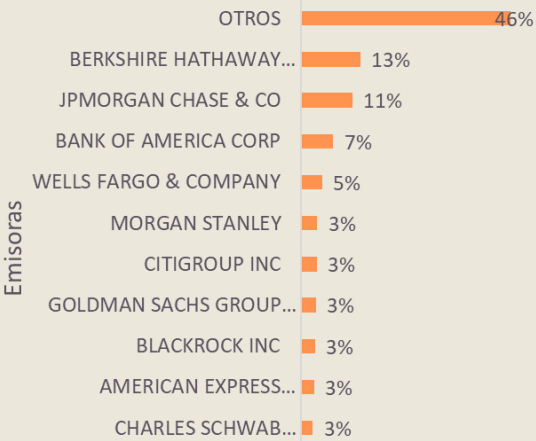
Rendimiento a 10 años: 402.8%

¿Por qué Invertir en AZ  
Financial Select sector?

Derivado del reciente estímulo monetario por parte del gobierno de EU se ve una buena expectativa, aunque es un sector cíclico.

Hay que estar atento a los datos de crecimiento económico, tipos de interés, desempleo, actividad del mercado inmobiliario, COVID19, evolución política y comercial que influyen a las empresas financieras.

# AZ FINANCIAL SELECT SECTOR FUND XLF



Emisoras IYT: 20

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos : USD 1,663,076,727

Beta VS S&P: 1.28

Desviación Estándar: 25.52%

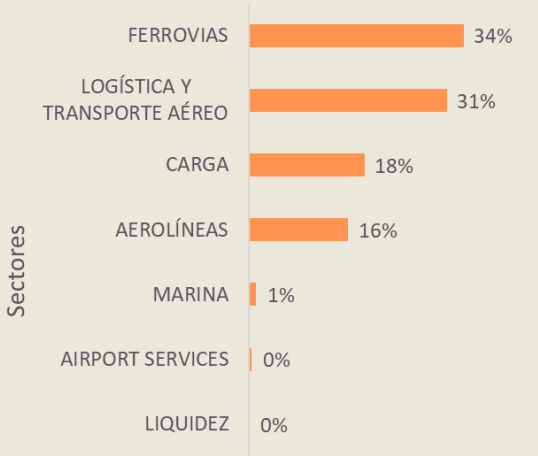
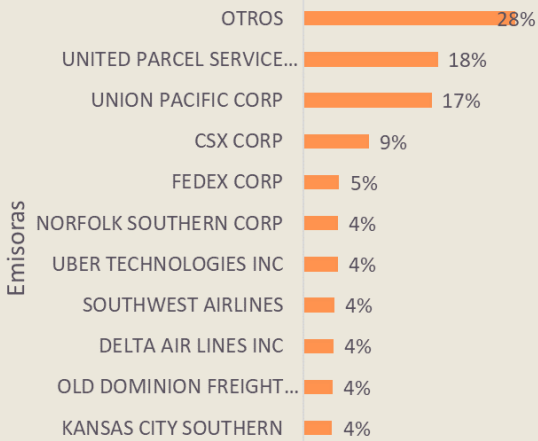
Rendimiento a 10 años: 307.04%

Alpha 3 años: -0.66%

¿Por qué Invertir en AZ US Transportation?

Exposición a empresas de aviación, ferrocarriles, renta de automóviles y camiones de EE. UU.

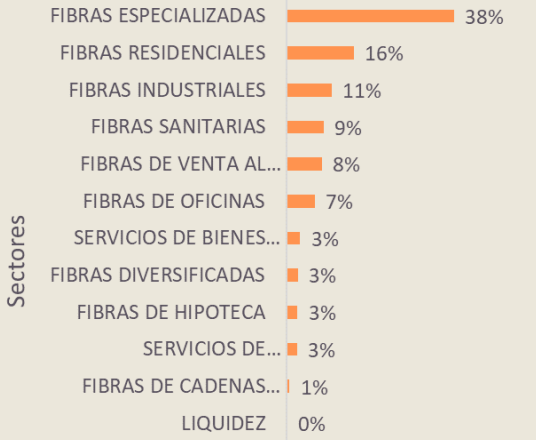
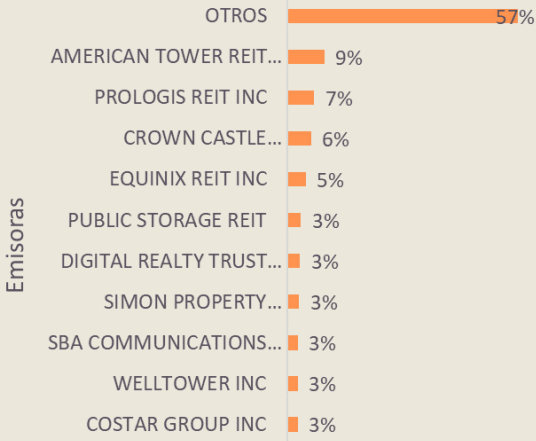
# AZ US TRANSPORTATION SECTOR FUND IYT



Emisoras IYR: 83  
Índice Gini: 41.1  
PIB (PPP): \$20.52 trillones  
PIB per cápita: \$ 62,530  
Deuda Pública: 78.8% del PIB  
Inflación: 5.4%  
Tasa de desempleo: 6%  
Activos : \$ 5,627,503,792  
Alpha a 3 años: 1.01%  
Beta VS S&P: 0.85  
Desviación Estándar: 18.48%  
Rendimiento a 10 años: 218.7%

¿Por qué Invertir en AZ US Real estate sector?  
Exposición a empresas del sector inmobiliario de EE.UU y fideicomisos de inversión inmobiliaria ( REIT 'S) que invierten en bienes raíces y que se intercambian como acciones.

AZ US REAL ESTATE SECTOR  
FUND  
IYR



Emisoras IEO: 51

Activos: \$ 372,593,461

Beta VS S&P: 2.41

Alpha a 3 años: 18.58%

Desviación Estándar: 52.35%

Rendimiento a 10 años: 42.23%

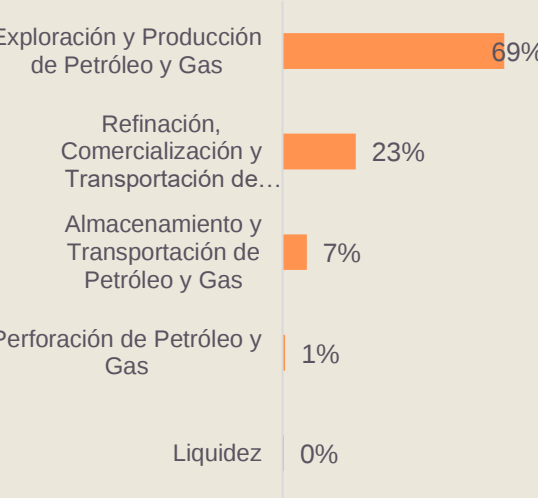
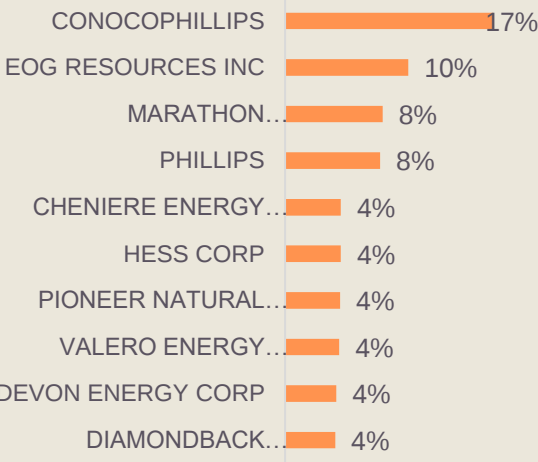
¿Por qué Invertir en AZ DJ US Oil & Gas?

Exposición a empresas estadounidenses que se dedican a la exploración, producción y distribución de petróleo y gas

# AZ DJ US OIL & GAS EXPL IEO



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 27.78%



Emisoras ICLN: 108  
Activos: \$6,162,452,324

Beta VS S&P: 1.02

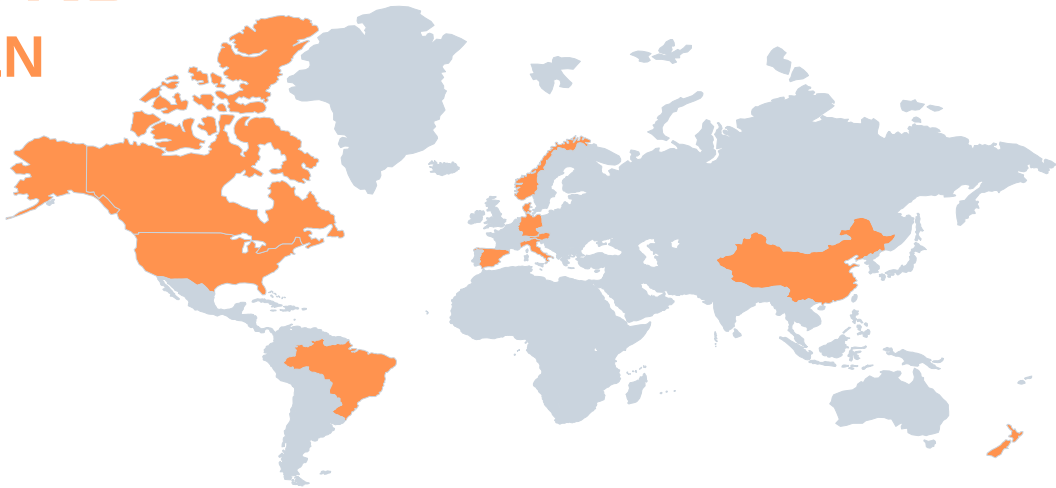
Desviación Estándar: 30.88%

¿Por qué Invertir en AZ Clean energy sector?

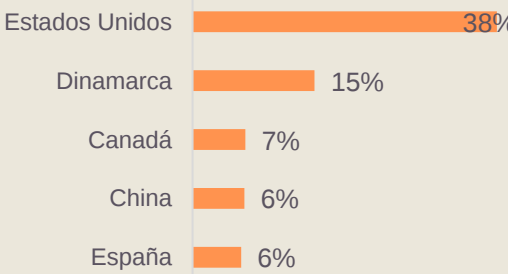
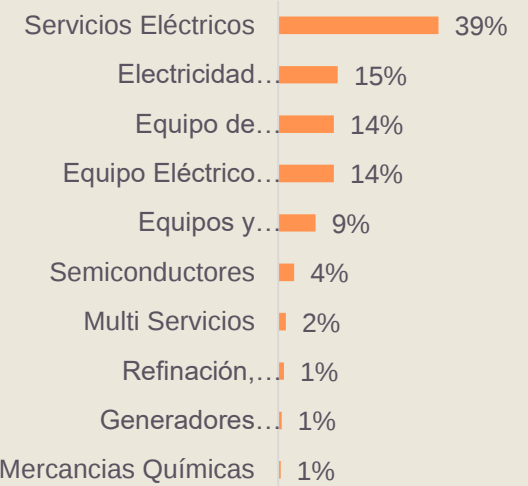
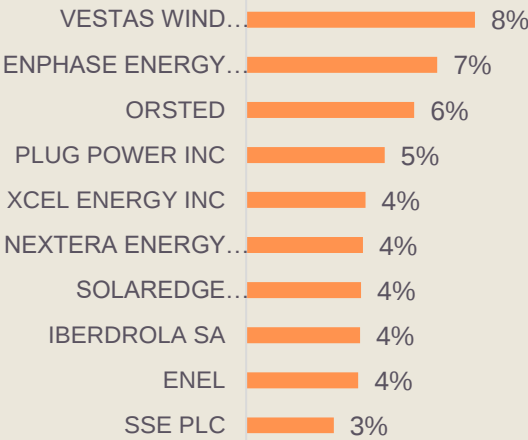
Exposición a empresas que producen energía a partir de energía solar , eólica y otras fuentes renovables .

Acceso dirigido a acciones de energía limpia de todo el mundo y se utiliza para tener una visión global del sector .

# AZ CLEAN ENERGY SECTOR FUND ICLN



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en 218.22%



Emisoras DSI: 408

Índice Gini: 41 (#54)

PIB per cápita: \$ 63,742

Deuda Pública: 108% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6.5%

Beta VS S&P: 0.99

Desviación Estándar: 18.43%

Rendimiento 10 años: 566.33%

¿Por qué Invertir en AZ Socially responsible?

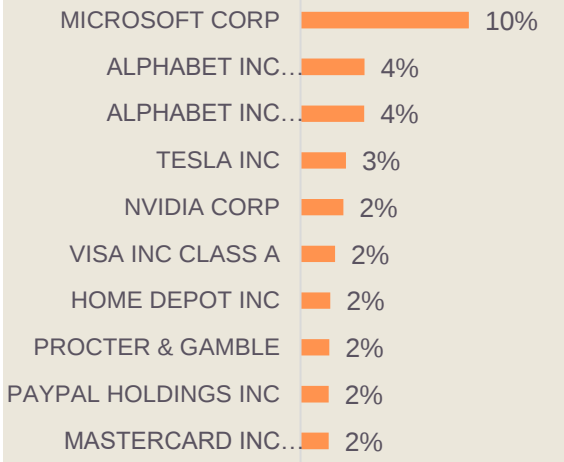
Exposición a las empresas más representativas de Estados Unidos que además cumplen con características positivas en cuanto a temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo.

# AZ SOCIALLY RESPONSIBLE COMPANIES INDEX

DSI



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 148.31%



Emisoras **QQQ**: 102

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos: USD \$179.35 Billones

Beta VS S&P: 1.02

Desviación Estándar: 18.80

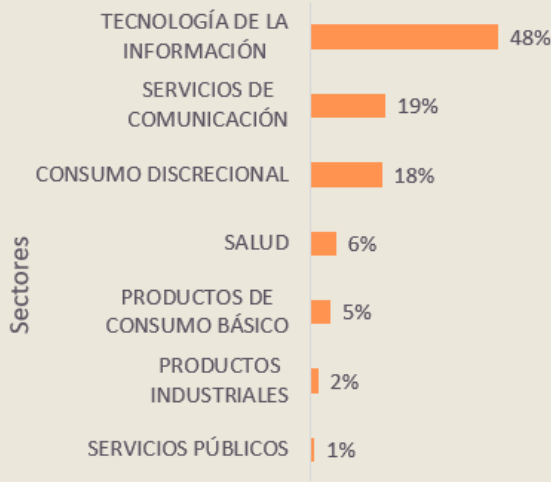
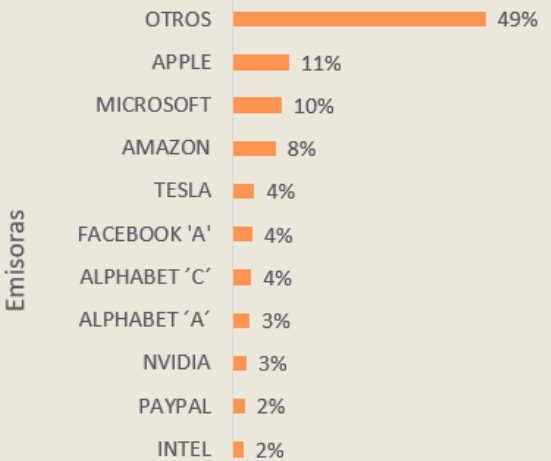
Rendimiento 10 años: 956.10%

Alpha a 3 años: -2.77%

¿Por qué Invertir en AZ Nasdaq?

Exposición a empresas de alta tecnología, informática, telecomunicaciones, biotecnología y muchas otras más de EE. UU.

# AZ **QQQ** NASDAQ 100



Emisoras DIA: 30

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos: USD \$30.53 Billones

Beta VS S&P: 0.96

Desviación Estándar: 0.15

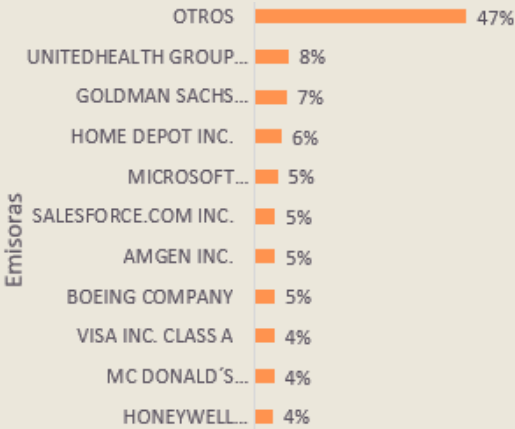
Rendimiento en 10 años: 375%

Alpha 3 años: 11.16%

### ¿Por qué Invertir en AZ SPDR DJIA Trust?

Estados Unidos es la mayor economía del mundo. Es la economía más influyente y avanzada tecnológicamente. Su sector financiero es el más consolidado y más profundo en términos bursátiles.

# AZ SPDR DJIA TRUST



Emisoras ITB: 46

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos: USD \$2.34 Billones

Beta VS S&P: 1.53

Desviación Estándar: 34.35

Rendimiento a 10 años: 781.62%

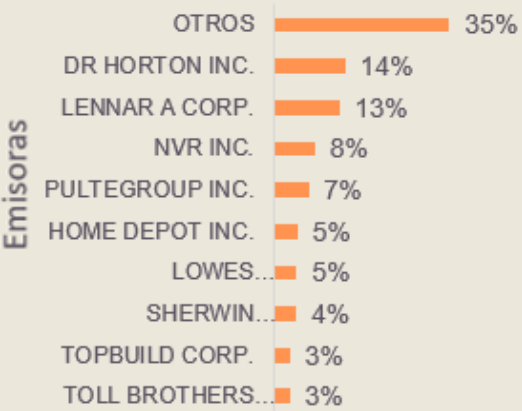
Alpha 3 años: -1.05%

¿Por qué Invertir en AZ DJ US Home construct?

Exposición a empresas de EE. UU. que se dedican a la casas residenciales y empresas locales de construcción.

# AZ DJ US HOME CONSTRUCT

## ITB



Emisoras HDV: 74

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Beta VS S&P: 0.93

Desviación Estándar: 18.73 %

Rendimiento a 9 años: 134.27 %

Alpha 3 años: N/A

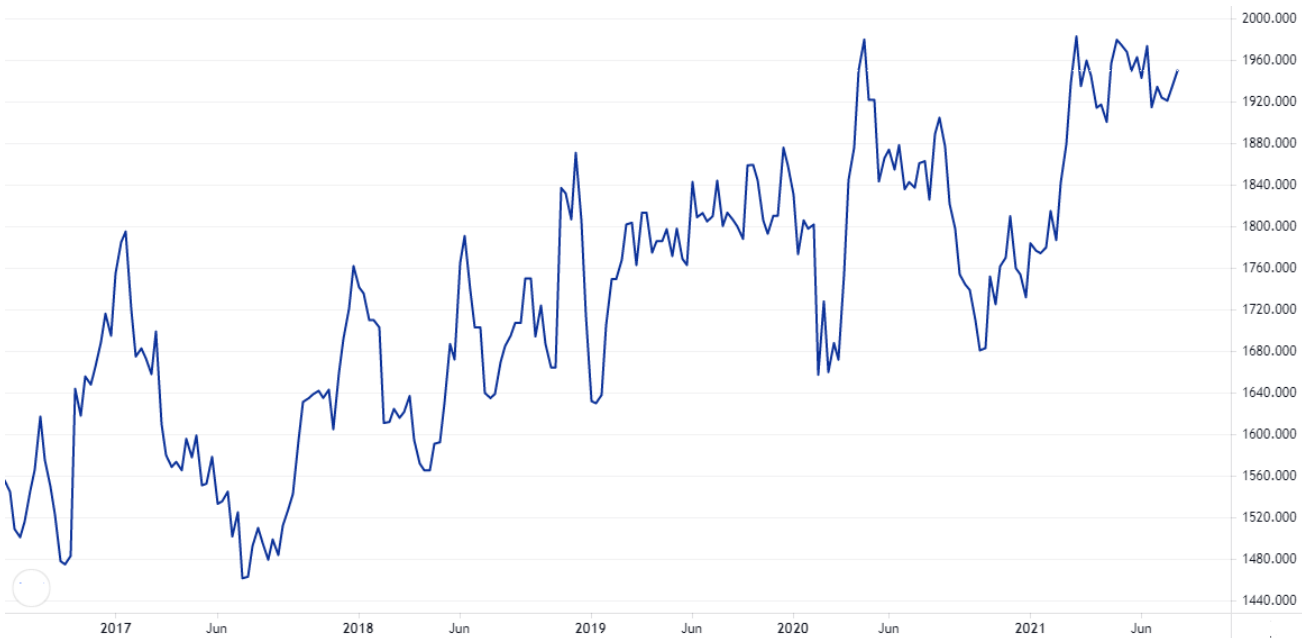
¿Por qué Invertir en AZ UZ High dividend ?

El ETF iShares High Dividend busca replicar los resultados de inversión de un índice compuesto por valores de renta variable de EE.UU. que pagan dividendos relativamente elevados.

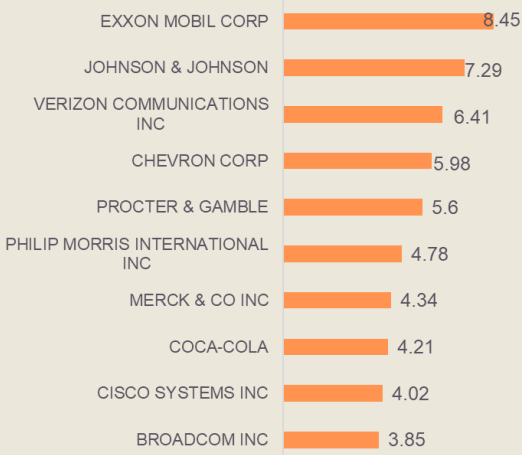
# AZ CORE US HIGH DIVIDEND HDV



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 26.14%



Emisoras



Sectores



Emisoras IWM: 1,996

Índice Gini: 41.1

PIB (PPP): \$20.52 trillones

PIB per cápita: \$ 62,530

Deuda Pública: 78.8% del PIB

Inflación: 5.4%

Tasa de desempleo: 6%

Activos: USD \$67.85 Billones

Beta VS S&P: 1.30

Desviación Estándar: 25.56

Rendimiento a 10 años: 364.3%

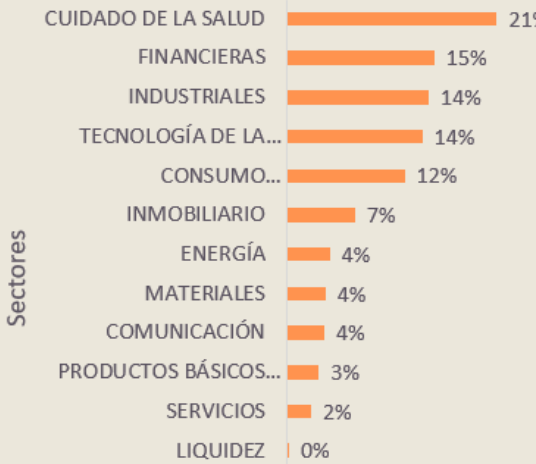
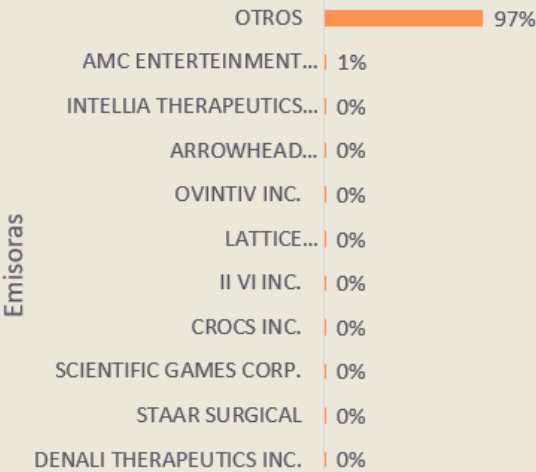
Alpha 3 años: -0.51%

¿Por qué Invertir en AZ Russel 2000?

Acceso a 2000 acciones locales de empresas de pequeña capitalización, y así diversificar una asignación de acciones estadounidenses y buscar un crecimiento de largo plazo.

# AZ RUSSEL 2000

## IWM



**Emisoras RBOT: 133**

**Beta VS S&P: 1**

**Activos: USD \$3.80 Billones**

**Desviación Estándar: 24.44**

**¿Por qué Invertir en AZ Automation & Robotics Sector?**

Acceso diversificado y a precios competitivos a empresas que desarrollan tecnología en los ámbitos de la automatización y la robótica, tanto de los mercados desarrollados como de los emergentes.

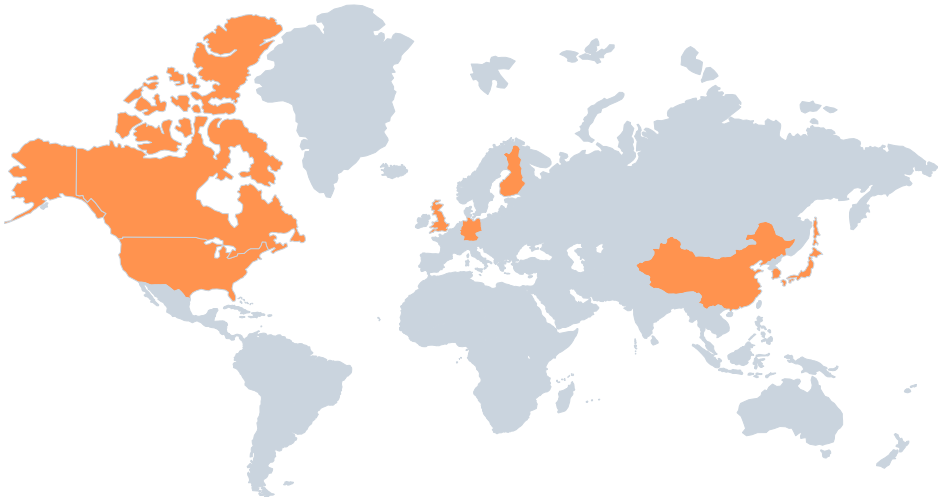
Potencial de crecimiento debido a importantes factores estructurales, como los menores costes de desarrollo, la evolución de la tecnología y el aumento de los salarios.



# AZ AUTOMATION & ROBOTICS

## SECTOR FUND

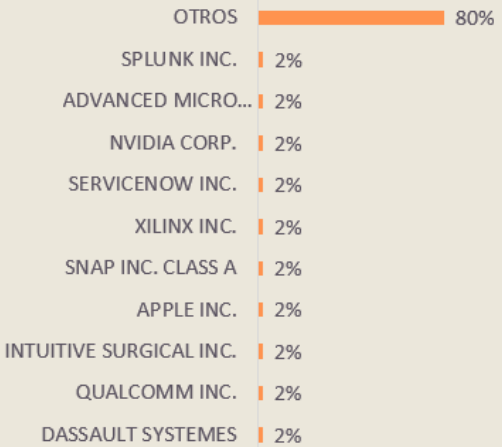
### RBOT



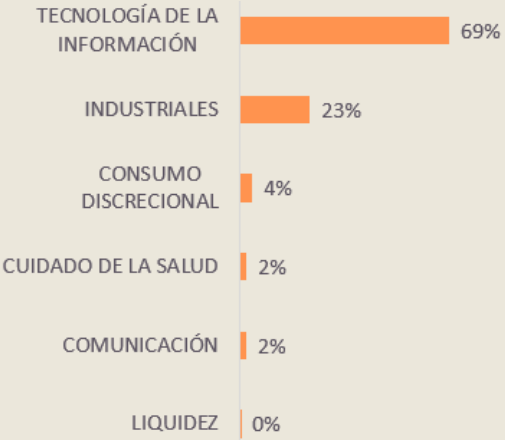
Rendimiento Acumulado Octubre 2016 – Junio 2021 en USD: 154.81%



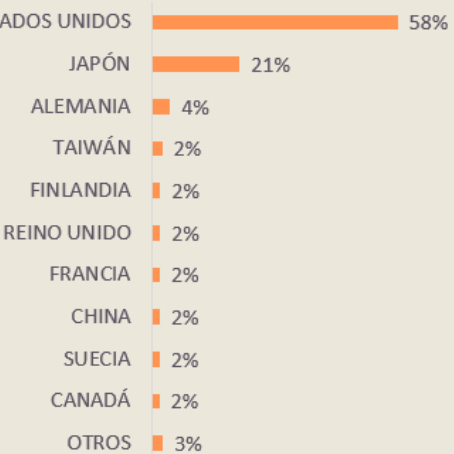
Emisoras



Sectores



Países



**Activos** :US\$14,374,981,738

**Toneladas Oz:** 558,173,738

**Tipo de activo** : Materia prima

**Beta VS S&P:** 0.65

**Desviación Estándar:** 34.11%

**Rendimiento a 10 años:** 41.81%

**Alpha 3 años:** -1.91%

### ¿Por qué Invertir en AZ Silver?

Exposición a los movimientos diarios del precio del lingote de plata. Acceso cómodo y efectivo en costos a la plata física.

# AZ SILVER TRUST

## SLV



**Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 32.66%**



© Copyright Allianz

Tipo de activo: Materia prima

Beta VS S&P: 0.01

Desviación Estándar: 15.02%

Rendimiento 10 años: 95.07%

Alfa a 3 años: -2.02%

¿Por qué Invertir en AZ Gold?

Exposición a los movimientos diarios del precio del lingote de oro.

Acceso cómodo y efectivo en costos al oro físico.

# AZ GOLD TRUST

## IAU



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 26.26%



Tipo de activo: Materia prima

Beta VS S&P: 0.43

Rendimiento 10 años: -23.55%

Alfa a 3 años: 0.06%

¿Por qué Invertir en AZ Oil Trust?

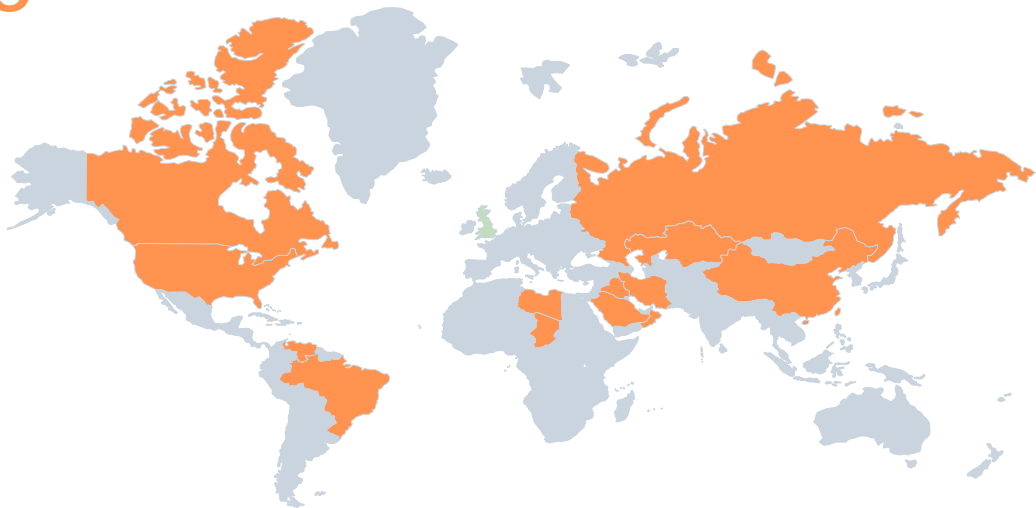
Esta alternativa es adecuada para perfiles DINAMICOS debido a la naturaleza especulativa que tiene lugar en mercados muy volátiles.

La cartera se compone principalmente por Futuros de WTI Crude.

Se recomienda la inversión siempre y cuando el perfil del inversionista conozca las implicaciones cíclicas.

# AZ OIL TRUST FUND

## DBO



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 37.28%



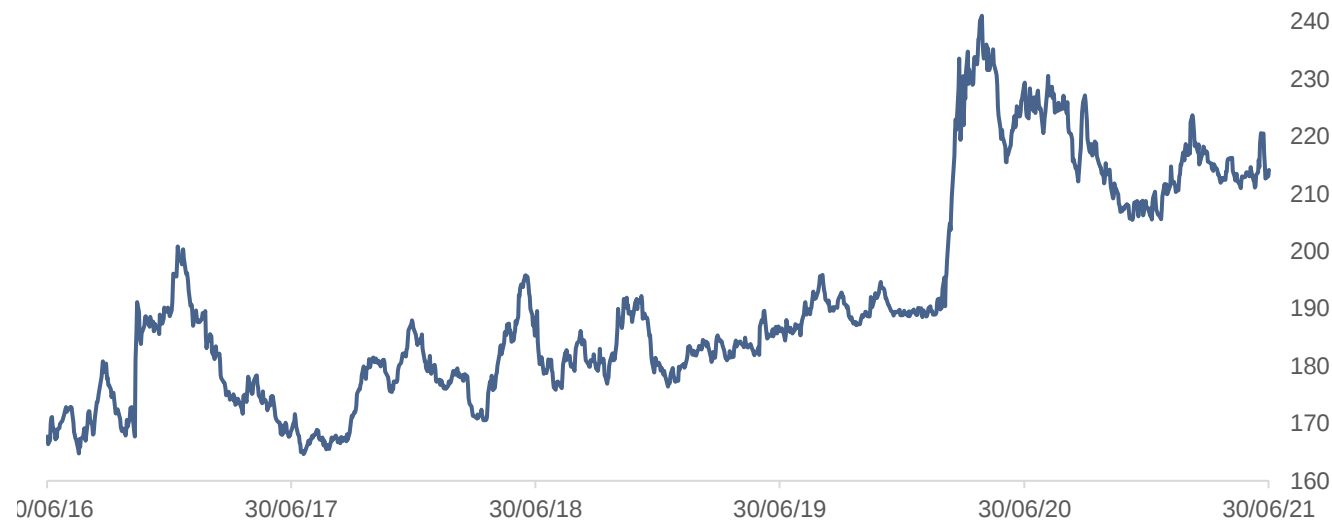
**PIB (PPP): \$20.54 trillones**  
**Índice Gini: 41.1**  
**PIB (PPP): \$20.52 trillones**  
**PIB per cápita: \$ 62,530**  
**Deuda Pública: 78.8% del PIB**  
**Inflación: 5.4%**  
**Tasa de desempleo: 6%**  
**PIB per cápita / Índice Gini:**  
\$62,794 (#17) / 43 (#37)  
**Deuda Pública: 130% del PIB**  
**Inflación: 1.1%**  
**Tasa de desempleo: 6.7%**  
**Alpha 3 años: 1.14%**  
**¿Por qué Invertir en AZ Moderado dólares?**  
El componente tienen como objetivo replicar el rendimiento de instrumentos privados de renta fija estará limitado a un máximo del 30% del portafolio. La duración del componente de renta fija del portafolio no excederá los 2 años.

# AZ MODERADO DÓLARES

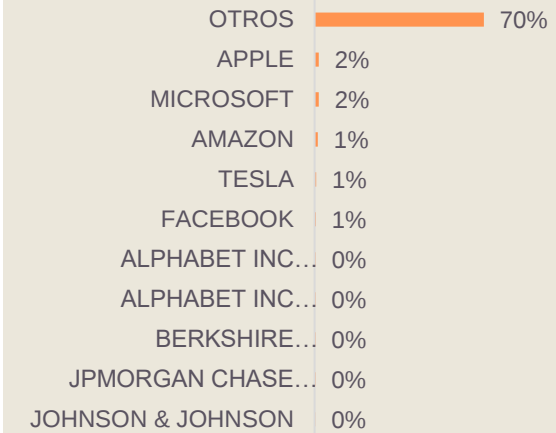
## SHY - IVV



**Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 27.68%**



### Principales Emisoras



### Distribución por Sectores



Emisoras: 253

PIB (PPP): \$13.380 trillones

PIB per cápita: \$37,712

Índice Gini: 30.2 (#125)

Deuda Pública: 95.1% del PIB

Inflación: 1.9%

Tasa de desempleo: 7.9%

Beta VS S&P: 1.21

Desviación Estándar: 18.49 %

Rendimiento a 9.8 años: 129.47%

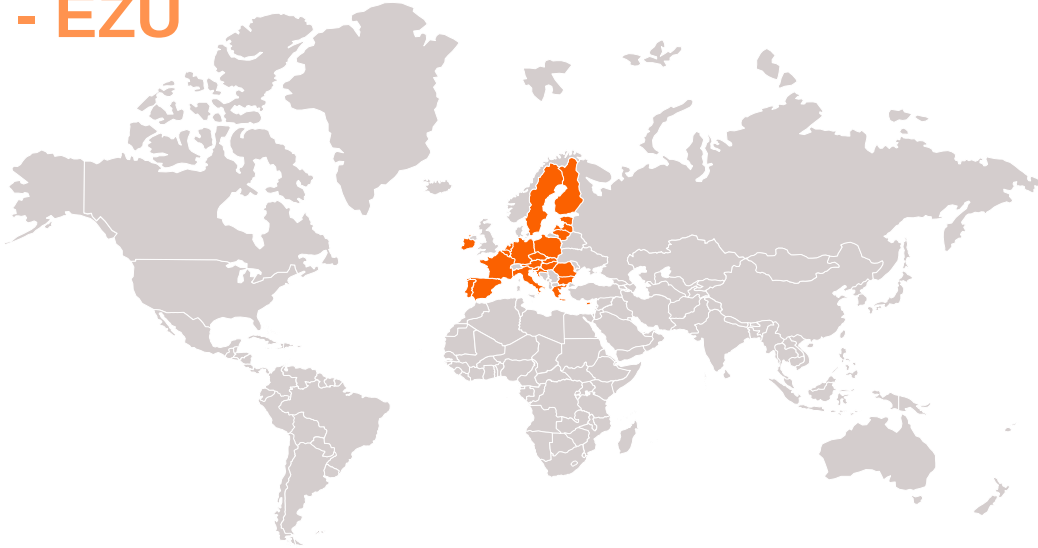
Alpha 3 años: 3.73%

¿Por qué Invertir en AZ Moderado euros ?

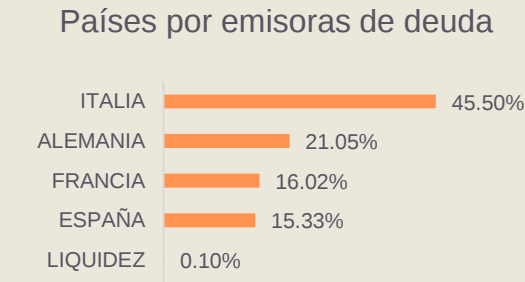
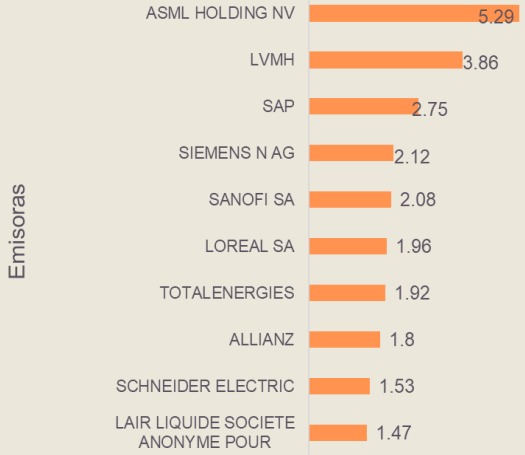
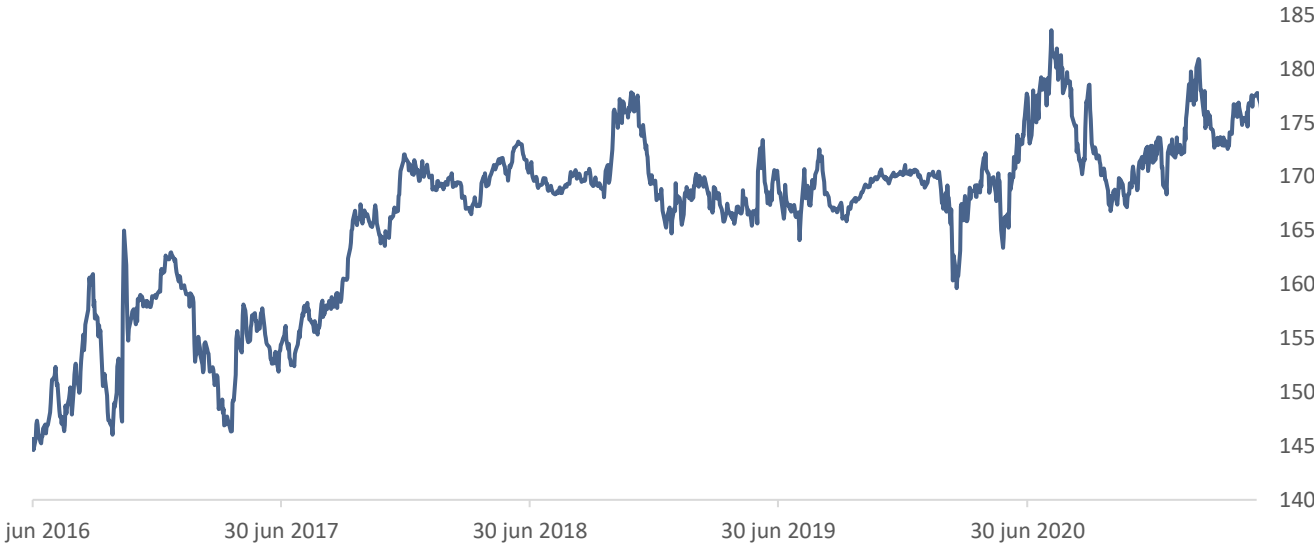
El componente tienen como objetivo replicar el rendimiento de instrumentos privados de renta fija estará limitado a un máximo del 30% del portafolio. La duración del componente de renta fija del portafolio no excederá los 2 años.

# AZ MODERADO EUROS

## IBGS - EZU



Rendimiento Acumulado 30 Junio 2016 – 2021 en MXN: 18.20%



Emisoras EMBMXX : 564

Activos : MXN \$2,121,970,998

Duración efectiva: 8.54 Años

Cupón promedio: 4.78%

Plazo promedio: 13.64 Años

¿Por qué Invertir en AZ Emerging Markets bonds?

Exposición diversificada a bonos de mercados emergentes emitidos en dólares estadounidenses.

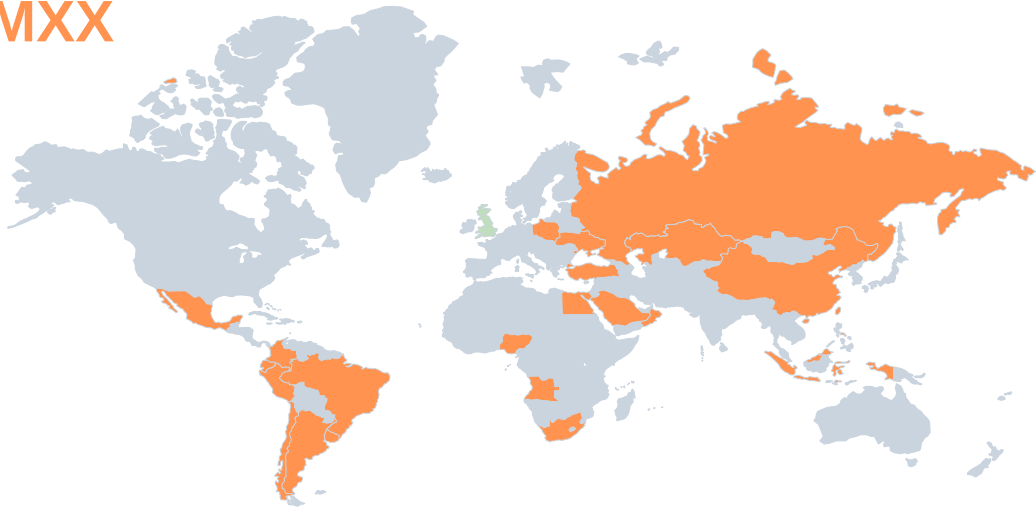
Inversión directa en bonos gubernamentales y cuasi-gubernamentales de mercados emergentes.

Exposición a bonos con grado de grado de inversión y de alto rendimiento de mercados emergentes

# AZ EMERGING MARKETS BONDS

## HEDGED MXN

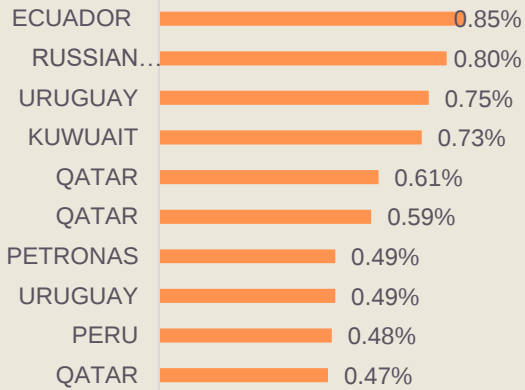
### EMBMXX



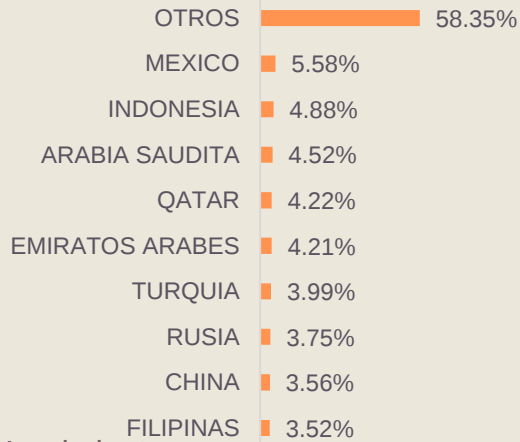
Rendimiento Acumulado febrero 2019 – 2021: 23.80%



#### Principales posiciones



#### Principales países



#### Vencimiento



Creación del ETF: 09/07/2009

Índice de referencia: S&P/BMV  
Government MBONOS 1-5 year  
Bond Index

Número de valores: 5

Activos netos de la clase de  
acciones: 51,289,724

Vencimiento promedio  
ponderado: 3.21 años

Rendimiento a 10 años: -13.09%

¿Por qué Invertir en AZ Latixx  
Mex M5TRAC?

- 1. Acceso a Bonos  
Gubernamentales Mexicanos con  
una duración entre 1 y 5 años
- 2. Exposición diversificada a  
Bonos emitidos por el Gobierno  
Mexicano
- 3. Eficiencia operativa, liquidez y  
bajos costos

# AZ LATIXX MEX M5TRAC

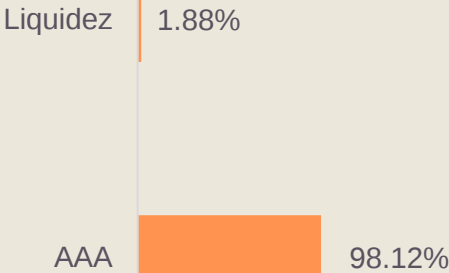
## M5TRAC



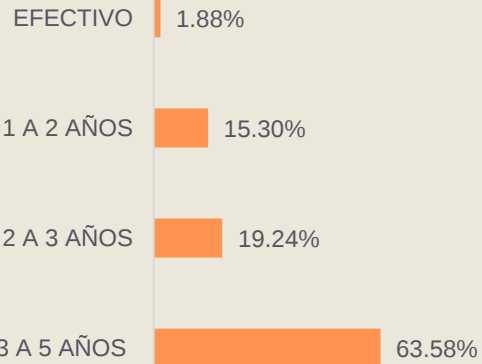
Rendimiento Acumulado Junio 2016 – 2021 en MXN: -5.83%



### Calidad de crédito



### Vencimientos



**Plazos UDIBONOS:** 3, 5, 10, 20 y 30 años.

**Valor nominal:** 100 UDIS

**Cupón:** Semestral tasa fija

**Inflación objetivo:** 3%

**Inflación:** 5.88% (Anual)

**Inflación subyacente:** 4.58%

**Precio o UDI:** 6.85 pesos

**Rendimiento a 10 años:**75.95 %

**Alpha 3 años:** 10.85%

**¿Por qué Invertir en AZ Real pesos?**

AZ REAL PESOS es una alternativa adecuada para el cliente que quiera cubrirse ante la perdida sostenida del poder adquisitivo del peso mexicano causada por la inflación y también para el cliente que quiera exponerse a la variación de tasas de interés por BANXICO.

# AZ REAL PESOS

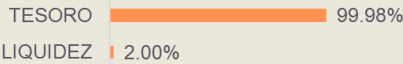
## UDITRAC



Rendimiento Acumulado Junio 2016 – 2021 en MXN: 26.42%



### Principales Emisoras



### Países



### Vencimientos



© Copyright Allianz

# GRACIAS!

Centro: [brenda.gonzalez@allianz.com.mx](mailto:brenda.gonzalez@allianz.com.mx)

[fernanda.hermosillo@allianz.com.mx](mailto:fernanda.hermosillo@allianz.com.mx)

[marco.doblado@allianz.com.mx](mailto:marco.doblado@allianz.com.mx)

Bajío: [ricardo.guerra@allianz.com](mailto:ricardo.guerra@allianz.com)

Norte: [jonathan.delarosa@hotmail.com](mailto:jonathan.delarosa@hotmail.com)

Oriente: [marco.romero@allianz.com.mx](mailto:marco.romero@allianz.com.mx)

Occidente: [antonio.hernandez@allianz.com.mx](mailto:antonio.hernandez@allianz.com.mx)

Sureste: [andrea.gamboa@allianz.com.mx](mailto:andrea.gamboa@allianz.com.mx)

Nacional: [gloria.munoz@allianz.com.mx](mailto:gloria.munoz@allianz.com.mx)

