

APRIL 20, 2021

**PRANA
MÉXICO**

**PRIMER TRIMESTRE
2021**

REPORTE TRIMESTRAL

Informe trimestral de inversiones

FONDO DE RENTA VARIABLE DE PRANA MÉXICO

1ER TRIMESTRE 2021

Este 2021 ha sido un año caracterizado por altos volúmenes de inyección en su segunda etapa por la reserva federal de EEUU. Lo que ha ocasionado incertidumbre entre los inversionistas, al comenzar a dar pasos en territorio nunca antes explorado.

Las nuevas inyecciones a la base monetaria de la federal reserve en USA han tenido un efecto no muy favorecedor al mercado de acciones, ya que hemos visto en los últimos 3 meses, un comportamiento errático en las acciones de crecimiento, experimentando una redistribución del capital hacia las acciones de valor, con bajos ratios de precio/ganancia.

Durante este trimestre, las acciones de EV's (electric vehicles) sufrieron un declive pronunciado, al igual que las acciones de petróleo y energía en general. Aunque el nuevo plan presupuestario de infraestructura de BIDEN para los próximos 8 ejercicios fiscales están 55% concentrados en estos rubros únicamente.

La demanda de crudo será increíble para la recuperación económica global, derivada de la necesidad de energía barata y rápida, sobre todo para las economías emergentes.

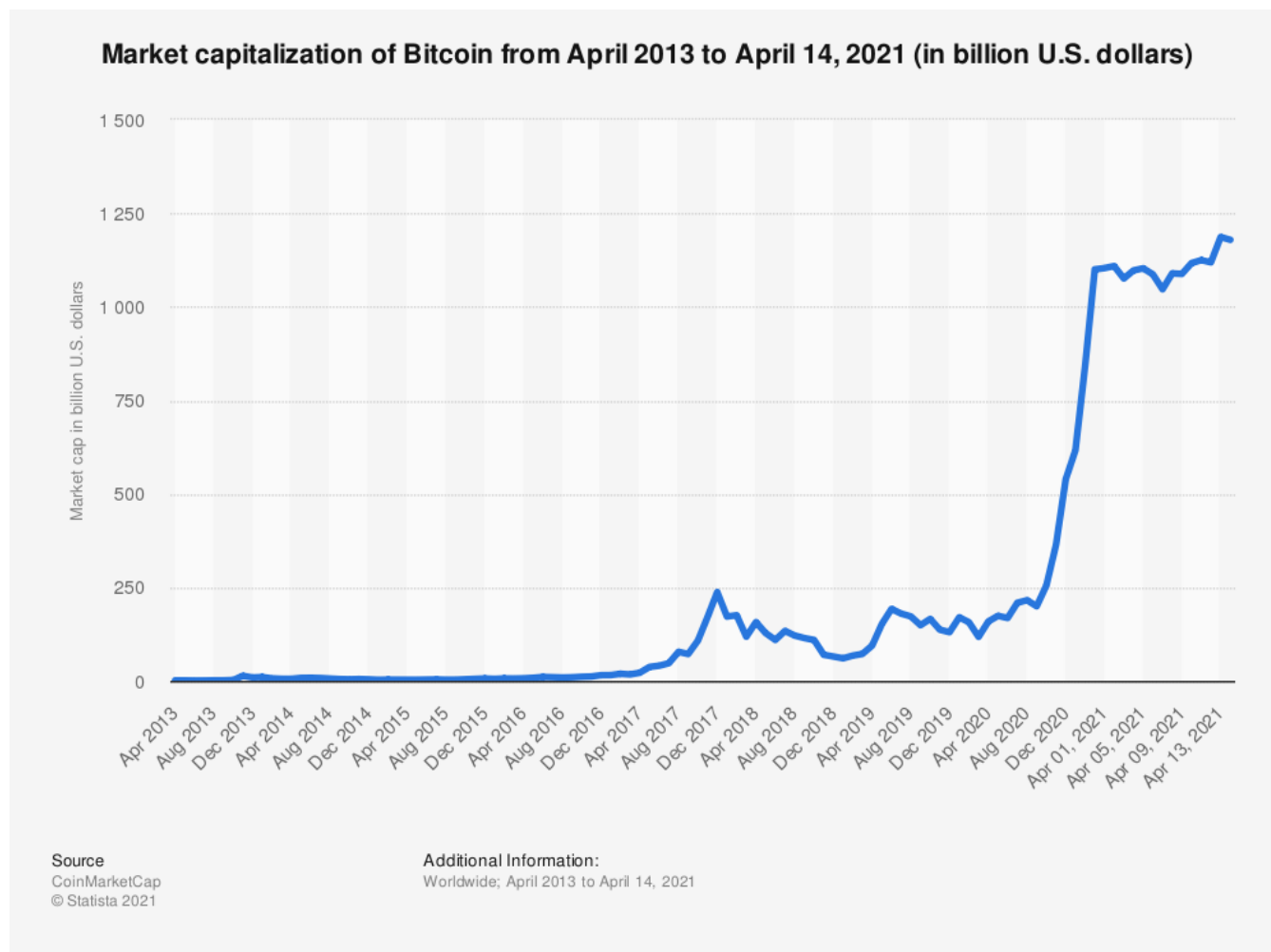
< TENDENCIA ALCISTA PARA PETRÓLEO, EV'S Y ENERGÍA SUSTENTABLE (EÓLICA, HIDRÓGENO Y SOLAR) >



1.- PANORAMA PARA EL EJERCICIO 2021 EN EL MERCADO ACCIONARIO NORTEAMERICANO

En los últimos 3 meses hemos visto un crecimiento desproporcionado en empresas zombies, que se acentuó desde el mes de octubre de 2020, donde vemos que infinidad de empresas con **CERO VALOR, CERO GANANCIAS Y CERO FUTURO**, han logrado multiplicarse hasta 50 veces en precio, esto es una **GRAN SEÑAL** de una burbuja financiera.

Otra señal de una fuerte burbuja desmesurada está en el sector de las criptomonedas, exchanges de cryptos, empresas de minería y todo lo relacionado con el cryptoworld, donde un número increíble de personas han logrado capitalizar en más de \$2 trillones de USD el mercado completo de este tipo de "cryptoactivos" siendo el **BITCOIN (BTC)** el responsable por más del 50% de este market cap.



Esta capitalización del bitcoin y las otras criptomonedas equivale ya a cerca del 2% del producto interno bruto del planeta entero.

Sumándole a esta cifra, la cantidad diaria de “**NUEVAS CRIPTOMONEDAS**” que parece nunca acabar y **AGREGÁNDOLE** a todas las grandes instituciones que se están uniendo al tren de la locura, nos dará como resultado una posible catástrofe financiera según inversionistas como Warren Buffet y Ray Dalio, si la burbuja explota abruptamente extendiéndose a otros mercados como el de las acciones y los CDO's.

Inversionistas de la talla de **Charly Munger**, co-fundador de *Bershire Hathaway* (Warren Buffet Company), han catalogado al BTC como una especie de sustituto del oro admiten no invertir a favor ni apostar en contra de este activo, si no mantenerse alejados.

Recordemos que **en 2018 el BTC perdió casi el 90%** de su valor en unas cuantas semanas **después de que sonaran las alertas de regulación** por parte del banco central americano.

Otra gran burbuja además de las acciones de empresas con pérdida (Cash bleeding companies) y cero pronósticos cercanos de utilidad y el bitcoin, es el segmento de los SPAC's o (Special Purpose Acquisition Company) que funcionan como una especie de cheque en blanco, para sacar a bolsa a otras empresas con mínimos requerimientos regulatorios al mercado público a través de adquisiciones.

Este último segmento equivale a más de 100 billones de USD en los últimos 8 meses, empresas como **VIRGIN GALACTIC, NIKOLA, LUMINAR TECHNOLOGIES** y otras, han sido parte de este frenesí.

Esto ha atraído la gran atención de los reguladores y es parte del porqué están bajando drásticamente de precio, ya que la burbuja se está desvaneciendo en ese sector.

Conclusión: Noticias en materia regulatoria o acciones de los bancos centrales para intervenir con sus propias criptomonedas podrían ocasionar un desplome significativo y repentino en las principales criptomonedas como *bitcoin, ethereum, binance coin* y otras.

Prana México mantiene el capital lejos del ámbito de las criptomonedas, empresas zombie y tendencias 100% especulativas en cualquier sector.

Nuestro enfoque es 100% valor y precios de oportunidad en empresas increíbles con alto potencial de crecimiento, no arriesgamos el dinero de nuestros clientes en esquemas ponzi como otras empresas lo hacen.

2.- SECTOR FINANCIERO

Por otro lado en las buenas noticias hemos tenido a las empresas financieras, principalmente a los grandes bancos reportando **FUERTES RESULTADOS en el primer trimestre de 2021**, esto es una **GRAN SEÑAL** de recuperación económica, por eso los bancos son los primeros en reportar cada trimestre, así puedes saber si la economía está fuerte o débil.

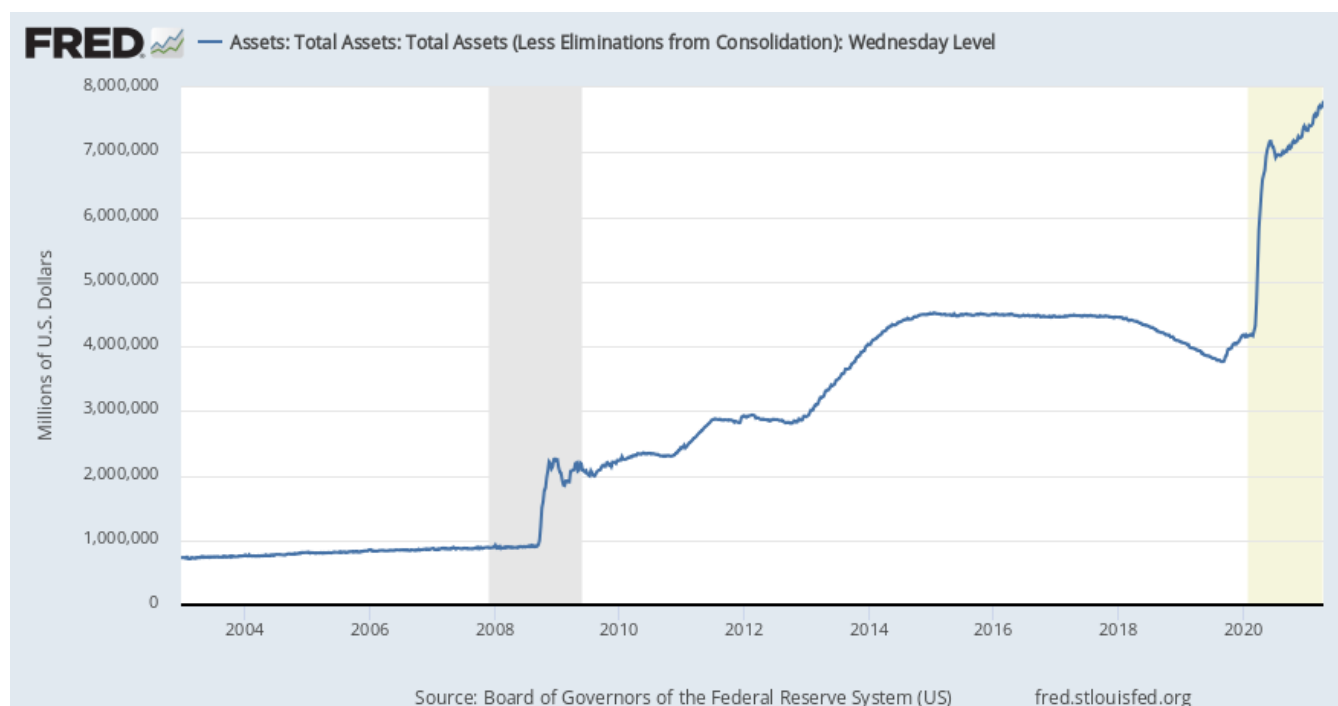
Aunque los bancos se encuentran con una gran cantidad de reservas y una tasa de interés muy baja, han mostrado fortaleza en los últimos trimestres.

3.- ENERGÍA Y PETRÓLEO

El precio del petróleo logro una estabilización alrededor los **60.00 USD por barril WTI**, lo que ha ayudado a ver una recuperación estable en las acciones de petróleo. Esto nos ayudo a materializar algunas ganancias de posiciones iniciadas en el segundo trimestre del 2020.

Con el nuevo plan de infraestructura de EEUU podremos ver una demanda increíble de energía para el macro proyecto de **2.1 trillones de USD** en infraestructura.

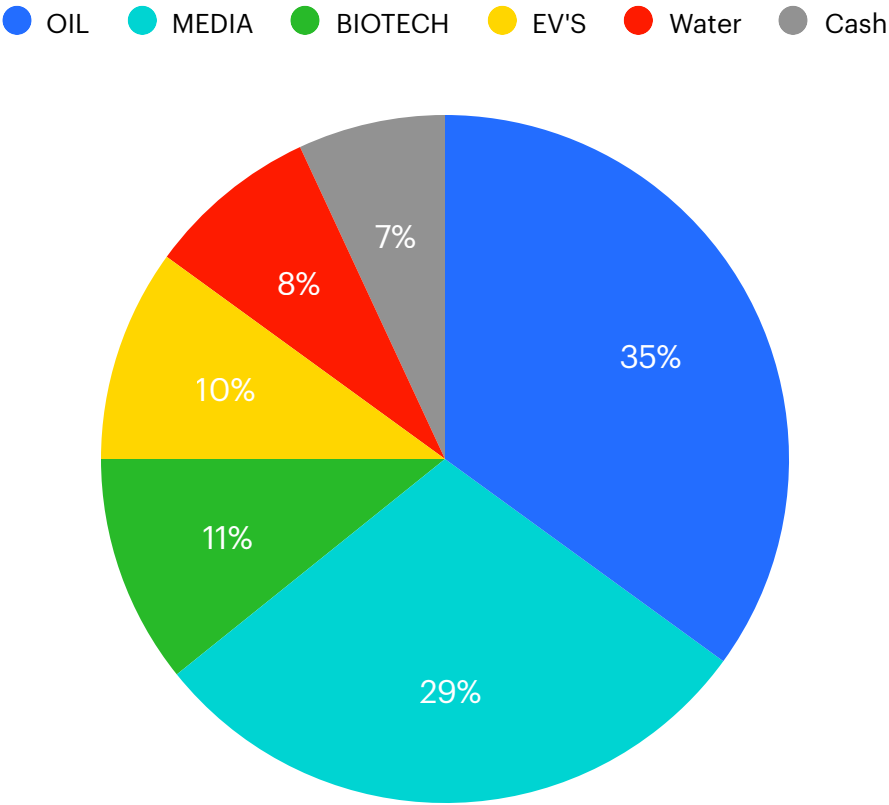
Por lo que estamos PERFECTAMENTE posicionados para beneficiarnos de esta operación, a precios que nos garantizan un margen de seguridad altísimo.



GRAFICA DE LOS ACTIVOS DE LA FEDERAL RESERVE EN EEUU A 2021

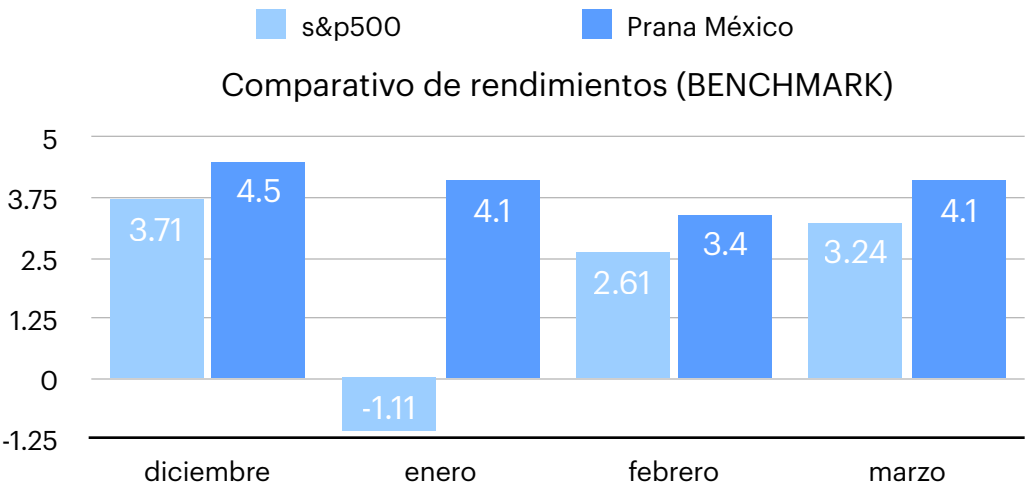
SEGMENTACIÓN DEL PORTAFOLIO POR INDUSTRIAS

- FONDO PRANA RENTA VARIABLE -



RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE EN EL FONDO GENERAL

NOTA IMPORTANTE SOBRE EL COMPUTO DE RESULTADOS: Este resultado es computado de forma global, es independiente a las entradas antes y después del primero de enero del 2021, por lo que este resultado tendrá variaciones dependiendo del día de entrada al fondo y las fechas de corte efectivamente ejecutadas con anterioridad y/o retiros devengados.



ESTRATEGIA DEL FONDO DE RENTA VARIABLE PRANA MÉXICO

Nuestra estrategia se basa en detectar movimientos injustificados en el precio de las acciones que conforman nuestro portafolio de seguimiento para detectar ineficiencias y comprar por debajo del valor intrínseco y vender sobre la media de este.

Monitoreamos los fundamentales de los sectores y las empresas en específico para determinar oportunidades de compra-venta de los activos y mantenemos posiciones a favor y en contra del mercado de manera simultánea para neutralizar nuestra exposición a la volatilidad.

Aprovechamos las correcciones del mercado para entrar en el mejor momento.

INFORMÓ:

- TEÓFILO NAVA HERRERA -
DIRECTOR GENERAL

MASSIVE DYNAMICS SA DE CV

MARIANO ESCOBEDO 486 ORIENTE CENTRO
CULIACÁN, SINALOA.
C.P. 80000

[HTTPS://PRANAMEXICO.COM](https://pranamexico.com)

555 350 80 70