ALL METRICS ASSET MANAGEMENT SPC

All Metrics Fund of Funds

Presentación Institucional · Octubre - 2026

allmetricsfunds.com



Introducción

All Metrics Fund of Funds selecciona e invierte en los mejores fondos de la industria. Es un fondo balanceado con exposición al mercado global, que busca la apreciación del capital a lo largo del tiempo.

- Al ser un fondo balanceado permite ser considerado un activo central para las carteras.
- Ofrece una exposición eficiente a activos internacionales.
- Permite una aceptable diversificación para diferentes tamaños de carteras.

Benchmark

Para medir la exposición a Renta Fija Global se seleccionó el Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (75%) y para Equity global el MSCI World Index (25%). Ambos son los índices más utilizados por las principales gestoras internacionales. La estrategia tiene la flexibilidad para apartarse del benchmark según las condiciones de mercado.

Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index:

Índice de referencia para medir la deuda global de rating Investment Grade. Es representativo de los instrumentos de renta fija de 24 países. El mismo incluye bonos gubernamentales, corporativos y otros instrumentos de tasa fija. Abarca mercados desarrollados y emergentes.

MSCI World Index:

Índice de referencia a nivel global que replica la performance del mercado de acciones de 23 países desarrollados.





Proceso de Inversión

01 Determinación del universo de activos

02 Selección de los mejores fondos

03 Tactical Allocation

04 Conformación del portafolio

05 Testeo de la Cartera "Backtesting"

Determinación de universo de activos

Partimos del universo de fondos de inversión que contiene la base de datos de Morningstar y filtramos de acuerdo a los siguientes criterios:



Fondos Offshore

Domiciliados en Irlanda y Luxemburgo principalmente



Activos bajo administración

Mayores a USD 100.000.000



Moneda

USD — Dólar Estadounidense



Track record

Historia mayor a 5 años



Clase de cuotaparte

Institucional



Gestoras de renombre

Las principales gestoras del mundo

Este primer filtro nos permite obtener nuestro universo de aproximadamente 1800 fondos de inversión que podemos utilizar para armar nuestro portfolio.

Selección de los mejores fondos de cada categoría

A fin de obtener los mejores fondos para cada categoría, se realiza un ranking basado en la performance de cada activo para diferentes períodos de análisis (1 año, 3 años y 5 años). Los indicadores elegidos para medir dicha eficiencia son:

El Information Ratio.

El desvío estándar.

La máxima caída histórica.

¿Qué es el Information Ratio?

El Information Ratio muestra la relación entre el Alpha que obtiene el Portfolio (mayor rentabilidad con respecto a su Benchmark), por cada unidad de riesgo adicional que es asumida (medida como desvío con respecto al Benchmark).

$$Information\ Ratio = \frac{(RP - RB)}{Te}$$

RP: Rentabilidad del Portfolio en un período determinado

RB: Rentabilidad del Benchmark en un período determinado

Te: El Tracking Error mide la volatilidad de la diferencia de rentabilidad entre el Portfolio y el Benchmark

Otros factores

Adicionalmente al Information Ratio, se toma en cuenta la máxima caída y el desvío estándar para los diferentes períodos de referencia.

Tactical Allocation



El comité de inversiones analiza la situación global y determina un Tactical Allocation para las carteras administradas. De acuerdo a ese view de mercado, se determina la postura para cada asset class (Overweight/Neutral o Underweight) respecto al Benchmark seleccionado. La estrategia tiene la flexibilidad para apartarse del benchmark según las condiciones de mercado. Por ejemplo, puede mantenerse el 100% de la cartera líquida.

Conformación del portfolio



Tomando en cuenta la postura para cada asset class (Overweight/Neutral o Underweight) respecto al Benchmark, seleccionamos los mejores fondos de cada categoría de acuerdo al ordenamiento previamente realizado. En ningún caso se podrá exceder el 10% de exposición a un activo puntual.

Evolución del fondo

Desde su lanzamiento, esta ha sido la evolución del fondo.

Retornos Mensuales — All Metrics Fund of Funds

Año	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Acc
2020	+1.04	-1.54	-6.57	+5.13	+2.52	+1.04	+3.14	+1.26	-1.21	-1.11	+4.47	+1.34	**+9.13**
2021	-0.99	-0.59	+0.01	+2.07	+0.37	+0.88	+0.94	+0.65	-2.27	+1.36	-0.73	+1.12	**+2.77**
2022	-3.61	-2.05	-0.16	-5.02	-0.52	-4.59	+3.86	-2.30	-5.60	+2.18	+4.26	-1.78	**-14.84**
2023	+4.07	-2.24	+1.34	+0.48	-0.80	+2.55	+1.41	-1.24	-3.13	-2.34	+5.41	+3.60	**+9.06**
2024	+0.37	+1.27	+1.89	-2.57	+1.93	+1.15	+1.30	+1.41	+0.88	-1.54	+2.04	-2.25	**+5.87**
2025	+1.65	-0.21	-2.30	-0.43	+2.24	+2.50	+0.98	+0.94	+1.33	+0.84	-0.05	+0.18	**+7.84**
2026	+1.10	+0.27	-4.17	+4.37	+1.85	+0.01	-0.30	+1.56	-1.95	-0.03	—	—	**+2.50**

Performance Acumulada

	YTD	1YR	2YR	3YR	4YR	5YR
All Metrics Fund of Funds	2.50	2.16	9.32	28.37	31.15	9.16
All Metrics FoF Benchmark	1.06	0.95	7.95	21.92	23.92	4.78

Performance año Calendario

	YTD	2025	2024	2023	2022	2021
All Metrics Fund of Funds	2.50	7.84	5.87	9.06	-14.84	2.77
All Metrics FoF Benchmark	1.06	6.38	4.70	8.74	-14.71	1.78

Performance Mensual

	YTD	Oct	Sep	Ago	Jul	Jun
All Metrics Fund of Funds	2.50	-0.03	-1.95	1.56	-0.30	0.01
All Metrics FoF Benchmark	1.06	0.91	-1.71	0.53	-0.82	-0.09

Principales Indicadores

Retorno YTD	**2.5**
Desvío Estándar	**6.15**
Sharpe Ratio	**-0.339**
Maturity Prom.	**5.71**
Duration Prom.	**3.39**
Calidad Crédito	**A**
Cupón Promedio	**2.28**

Breakdown según Activos

Acciones	**29.80**
Bonos	**41.89**
Efectivo	**27.69**
Otros	**0.62**

Breakdown según Fondos

Acciones	**43.30**
Bonos	**46.54**
Efectivo	**10.16**
Otros	**0.00**

Principales tenencias

Fund Name	Firm Name	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	Volatility	%
PIMCO GIS plc - StocksPLUS™ Fund Institutional USD Accumulation	PIMCO	11.09	17.80	24.76	26.24	-21.95	27.96	13.90	5.64
AB SICAV I –Sustainable US Thematic Portfolio Class I	AllianceBernstein	4.76	6.51	10.46	20.32	-23.43	24.96	13.42	5.13
State Street® SPDR® S&P 500® ETF Trust	State Street	11.69	17.75	24.87	26.14	-18.14	28.59	13.28	5.07
JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund C (acc) USD	JPMorgan	-0.71	5.23	3.44	5.94	-10.27	-0.04	4.50	4.68
PIMCO GIS Global Bond Fund Institutional USD Accumulation	PIMCO	-1.18	6.71	4.12	8.05	-11.39	-1.43	5.07	4.62
Neuberger Global Investment Grade Credit Fund USD I Accumulating Class	Neuberger	-0.68	7.24	4.54	9.60	-14.57	—	4.53	4.54
Neuberger US Large Cap Value Fund USD I Accumulating Class	Neuberger	20.60	20.36	10.39	-2.63	-1.06	22.72	11.36	3.65
JPMorgan Funds - US Value Fund C (acc) - USD	JPMorgan	17.03	12.10	14.12	9.89	-4.94	27.79	10.60	3.51
Neuberger Global Equity Megatrends Fund USD I Accumulating Class	Neuberger	10.46	16.20	23.51	22.91	-13.78	18.26	15.69	3.37
Schroder International Selection Fund Global Equity Alpha C Accumulation USD	Schroders	6.57	22.34	19.76	21.68	-17.07	21.97	17.13	3.24
BlackRock Global Funds - Global Equity Income Fund D2	BlackRock	8.50	17.26	8.74	16.19	-14.21	17.67	14.04	3.10
PIMCO GIS Low Duration Opportunities Fund Institutional USD Accumulation	PIMCO	1.10	8.56	7.50	7.03	-7.35	-0.17	3.53	2.93
Franklin U.S. Opportunities Fund W(acc)USD	Franklin Templeton	2.77	7.72	25.58	39.46	-36.55	17.58	19.42	2.75
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund C (acc) USD	JPMorgan	4.20	13.22	16.16	27.37	-14.80	23.82	12.39	2.75
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund D2	BlackRock	-0.12	8.67	8.10	7.07	-12.45	-1.57	4.57	2.68



Partes intervinientes

JTC Administrador	GLETIR CORREDOR DE BOLSA Investment Manager	BNY MELLON Custodian & Banker
pwc Auditor	Ogier Lawyer	

Administrador

JTC Fund Services Ltd. es una subsidiaria del Grupo JTC. Establecido en 1987, el Grupo JTC es un proveedor multijurisdiccional e independiente de servicios institucionales y privados. Es una empresa listada en la bolsa de Londres desde el año 2018. Cuenta con más de 700 empleados y administra activos por más de U$S 110.000 Millones. El área de Fund Services administra más de U$S 70.000 Millones. Posee oficinas en New York, Londres, Dubai, Guerney, Jersey, Miami, Cayman Islands, Ginebra, British Virgin Islands y Luxemburgo, entre otras.



www.jtcgroup.com

Investment Advisor

Gletir Corredor de Bolsa S.A. es una compañía independiente de gestión de activos patrimoniales, con sede en Montevideo y presencia regional, especializada en asesorar clientes individuales e institucionales en la gestión de sus activos y su planificación financiera global. Nuestro personal, en promedio, cuenta con más de dos décadas de experiencia en mercados financieros internacionales. Cuenta con más de 25 profesionales y administra a la fecha más de U$S 600 Millones en activos.



www.gletir.com

Custodian & Banker

BNY Mellon Corporation es una entidad financiera líder mundial en custodia de activos financieros. Actualmente custodia y/o administra más de USD 33.1 billones en activos.



www.bnymellon.com

Auditor

PriceWaterhouseCoopers es líder global en servicios de asesoramiento corporativo y tributario, posee oficinas en 158 países y 250.000 profesionales. En la oficina de Cayman tiene 200 profesionales y una trayectoria de más de 50 años.

