

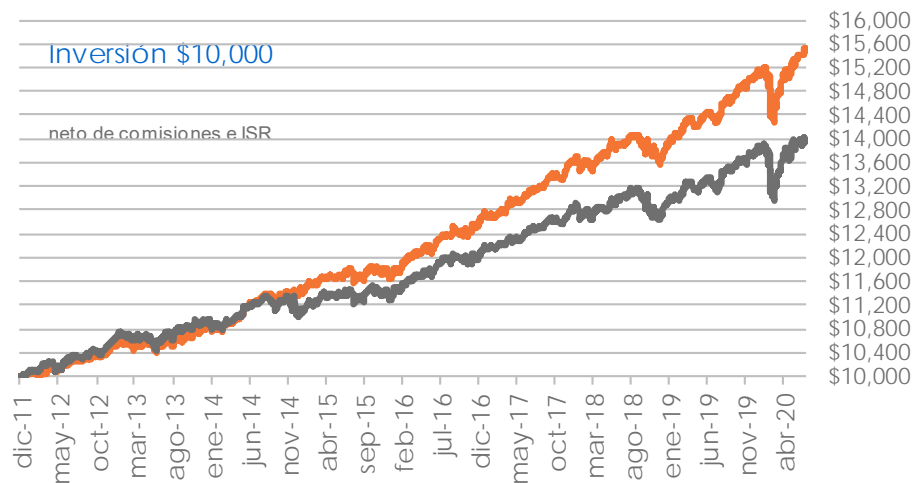
PORTAFOLIOS MODELO

JULIO 2020

Portafolio	Por Año Calendario ¹				Por Período ¹				
	2020 ²	2019	2018	2017	1 Mes ²	3 Meses ²	12 Meses	3 Años	Desde Dic-2011
Conservador	6.39%	8.71%	4.38%	7.74%	6.03%	8.91%	8.07%	7.06%	5.54%
Moderado	6.27%	9.96%	0.91%	8.75%	7.19%	12.11%	8.90%	6.23%	5.69%
Agresivo	6.30%	11.68%	-3.61%	9.81%	8.43%	15.87%	9.99%	5.48%	5.79%
Benchmark ³	3.69%	8.24%	-0.10%	6.86%	0.29%	7.42%	6.68%	4.36%	4.43%
CETES 182d	6.37%	7.18%	7.43%	6.14%	4.62%	5.50%	7.13%	7.26%	4.97%
BonosM 5años	16.21%	12.40%	4.77%	4.82%	-1.22%	12.09%	14.61%	9.04%	5.96%
IPC	-26.16%	3.66%	-16.06%	7.59%	-20.13%	4.88%	-9.17%	-10.89%	-1.64%
ACWI	23.71%	18.46%	-11.64%	15.16%	22.16%	15.80%	21.31%	11.89%	11.74%

P.MODERADO

BENCHMARK



finaccess
fondos de inversión

¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

² Rendimientos Anualizados

³ 50% CETES 182 días

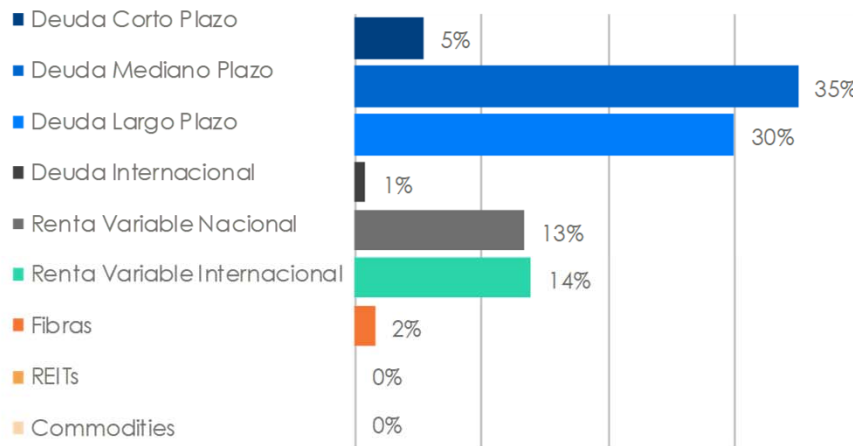
+ 20% BONOSM 5 años

+ 18% Índice Bolsa Mexicana

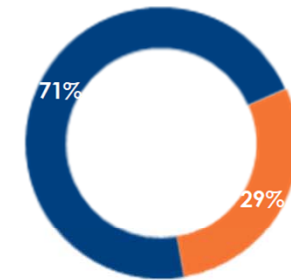
+ 12% Índice Bolsa Global ACWI

P.MODERADO

f



■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas

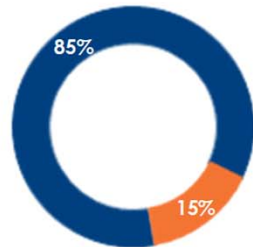


PORTAFOLIO CONSERVADOR			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	85.0%	-	85.0%
AXESCP	20.0%	-	20.0%
AXESMP	45.0%	-	45.0%
AXESLP	20.0%	-	20.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	15.0%	-	15.0%
AXESBMV	7.0%	-	7.0%
AXESGLO	8.0%	-	8.0%
AXEEDM	0.0%	-	0.0%
Divisas	8.0%	-	8.0%

PORTAFOLIO MODERADO			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	70.0%	-	70.0%
AXESCP	5.0%	-	5.0%
AXESMP	35.0%	-	35.0%
AXESLP	30.0%	-	30.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	30.0%	-	30.0%
AXESBMV	15.0%	-	15.0%
AXESGLO	12.0%	-	12.0%
AXEEDM	3.0%	-	3.0%
Divisas	15.0%	-	15.0%

PORTAFOLIO AGRESIVO			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	50.0%	-	50.0%
AXESCP	0.0%	-	0.0%
AXESMP	10.0%	-	10.0%
AXESLP	40.0%	-	40.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	50.0%	-	50.0%
AXESBMV	25.0%	-	25.0%
AXESGLO	19.0%	-	19.0%
AXEEDM	6.0%	-	6.0%
Divisas	25.0%	-	25.0%

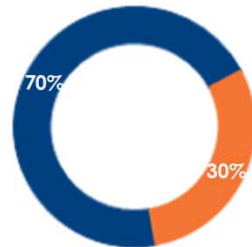
■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



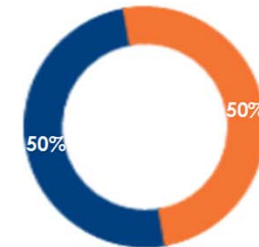
■ Deuda ■ Renta Variable



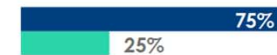
■ MXN ■ Divisas



■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



PORTAFOLIO MODERADO		
fondos finaccess (desagregado)		
Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	71.9%	71.2%
Local	71.0%	70.4%
Corto Plazo	5.98%	5.37%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
Internacional	0.9%	0.8%
Chequera	0.9%	0.8%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	28.1%	28.8%
Alternativa	1.5%	1.5%
Fibras	1.5%	1.5%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	12.7%	13.3%
ETFs	5.2%	5.3%
Acciones en Directo	4.7%	5.2%
Fondos de Inversión	2.8%	2.9%
Internacional	13.9%	13.9%
ETFs	11.0%	11.1%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	14.8%	14.7%
Deuda	0.9%	0.8%
Renta Variable	13.9%	13.9%

Fondos de Deuda

- ❖ La Reserva Federal de los Estados Unidos mencionó que se ha visto una recuperación de la actividad económica, pero reiteró que mantendrá las condiciones de holgura monetaria ante la incertidumbre que sigue presentando la emergencia sanitaria. El Banco Central Europeo también continuará con su programa de alivio cuantitativo e incremento el paquete de incentivos fiscales.
- ❖ Se espera que Banco de México baje su tasa de referencia en 50pb este mes para ubicarla en 4.50%, niveles ya cercanos a la expectativa del mercado para el cierre del año. Esto, ante el nuevo incremento a 3.59% a/a derivado del alza en la gasolina y alimentos procesados. El peso tuvo una recuperación frente al dólar, en unísono con sus pares internacionales, al caer el valor de la moneda norteamericana ante un mayor apetito por riesgo en los mercados.
- ❖ Los precios del petróleo tuvieron un menor incremento ya que se anunció un menor recorte de producción por parte de la OPEP+ para el mes de agosto.
- ❖ La curva de tasas norteamericana disminuyó en -5 puntos base en el corto plazo y -15bp en la parte larga. En México observamos alzas de +5pb en la parte corta y bajas de -10bp en la larga, los udibonos mostraron una caída de -40pb en la parte corta y mínimos incrementos en la larga, derivado del incremento en la inflación.
- ❖ En AXESCP no realizamos movimientos en el portafolio.
- ❖ En AXESMP continuamos reduciendo la liquidez al presentarse mejores niveles de sobretasas, con compras de FNCOT 20 (+1.1%), KOF 13 (+0.4%), FEFA 01520 (+0.3%) y KOF 11-2 (+0.2%).
- ❖ En AXESLP incrementamos posiciones corporativas de tasa fija GAP 20-3 (+1.1%), KOF 13 (+1.0%) y en banca de desarrollo revisable CABEI 1-19 (2.3%), se mantiene la sub ponderación al -17%, con tasa nominal al -17% (-17% pr) y tasa real -12% (previo -10%).

Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados financieros globales mantienen una recuperación en "V" apoyados por el soporte fiscal y monetario, que se ha traducido en una recuperación importante de los indicadores económicos, como ya se observó en China con un crecimiento del +3.2% para el 2Q.
- ❖ El optimismo de los mercados se apuntaló con reportes corporativos mejores a lo esperado y los avances observados en el sector farmacéutico para la producción de la vacuna para el COVID-19. Es de resaltar los nuevos brotes de contagio en algunas regiones y la falta de contención en países como Estados Unidos y en Latinoamérica que podrían alterar el curso de la recuperación, así como las altas valuaciones de algunos activos financieros.
- ❖ En México, se espera que la recuperación sea mucha más lenta ante las decisiones blandas del gobierno federal para mitigar la pérdida de empleo, la estabilización en el consumo y la contención de la crisis sanitaria.
- ❖ Mercados en Julio: ACWI +5.4%, S&P500 +5.5%, EuroStoxx50 +2.9%, Emergentes +8.2%, BMV +1.3% (todo en USD), Mat.Primas(CRB) +4.2%, Petróleo(WTI) +2.4%, Oro +10.9%, USDMXN +3.1%, EURMXN +1.6%.
- ❖ En AXESBMV aprovechamos la liquidez del fondo para reafirmar posiciones en emisoras de alta calidad, AMX +3.2%, WALMEX +1.8%, NAFTRAC +1.1%, KOF +0.8%, WALMEX +0.7% y toma de utilidades en AC* (-2.1%) y liquidación de GRUMA (-1.0%). La liquidez disminuye al 0.7% (5.5% previo)-
- ❖ En AXESGLO tomamos utilidades en el sectores de tecnología (IYW) -1.4%, se disminuyó la subponderación en el sector bancario (IYG) +0.4% y reforzamos la exposición a Europa con compra de Francia (EWQ) +1.0%. La liquidez disminuyó al 7.1% (-8.0% pr) ante entradas de clientes.
- ❖ En AXEEDM, destaca la inclusión de Philips (PHIA) 1.5% y la liquidación de Reckitt (RB) -1.3%. las ventas en ASML (ASML), -1.0% DSV (OJN9) y Fresenius (FRE) en -0.5%, y la compra de Brenntag (BNR) +0.5%. Aumentando la liquidez al 7.5% (5.1% pr).



Awards
2020

PREMIO A LA MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE EN MÉXICO

Julio - 2020

finaccess
fondos de inversión

20 Aniversario
2000 - 2020

PORTAFOLIO MODELO - MODERADO

Clave de Pizarra: N/A

Fecha de Inicio: 31-dic-2010

Activos (mdp): N/A

Benchmark:

50% CETES 182 días
+ 20% BONOSM 5 años
+ 18% Índice Bolsa Mexicana
+ 12% Índice Bolsa S&P Global BMI

Categoría: Moderado

Adquirientes: Personas Físicas,
Personas Morales, PM No Contri-
buyentes, Fondos de Inversión

Compras y Ventas:

Mismo Día

Liquidación:

Mismo Día a 72hs

consultar fecha para cada fondo

Horario: 9:00 a 13:00hs

Información sobre las series y sus comisiones las puede encontrar en nuestro sitio en internet:

www.finaccess.com.mx

FINACCESS MÉXICO S.A. DE C.V.

Homero 1500-202
Col. Polanco III Sección
México, D.F. 11540

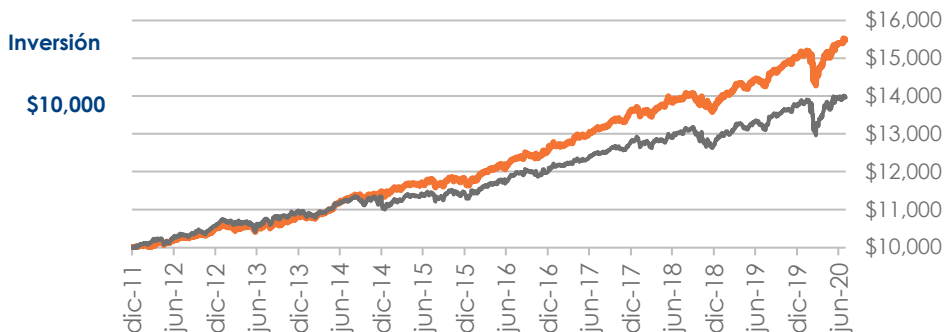


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

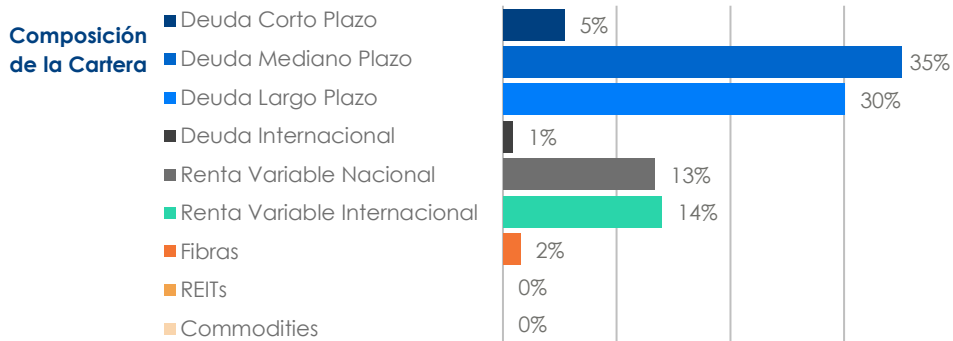
Descripción del Fondo

Portafolio recomendado por Finaccess México para un inversionista de "Perfil Moderado". Es un portafolio bien diversificado, con mayor exposición en valores de deuda sobre los de renta variable, tanto en el mercado nacional como en los mercados internacionales¹



Rendimientos ¹	últ. 12 meses	2020	2019	últ. 3 años ²	desde dic-2011 ²
P. MODELO	8.01%	3.28%	9.64%	5.63%	5.21%
Benchmark	5.78%	1.75%	7.92%	3.76%	3.96%

¹rendimientos netos directos ²rendimiento anual

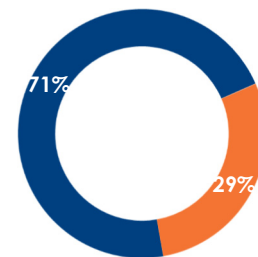


Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	8.2%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	29.1%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	27.4%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	15.3%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	16.6%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.4%

Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable



Moneda

■ MXN ■ Divisas



Principales 10 100.0%