

# PORTAFOLIOS MODELO

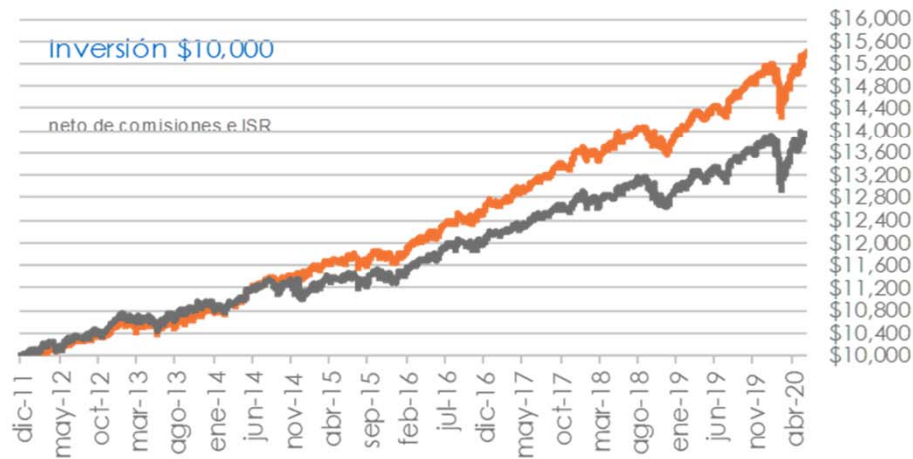
---

JUNIO 2020

Portafolio	Por Año Calendario <sup>1</sup>				Por Período <sup>1</sup>				
	2020 <sup>2</sup>	2019	2018	2017	1 Mes <sup>2</sup>	3 Meses <sup>2</sup>	12 Meses	3 Años	Desde Dic-2011
Conservador	6.51%	8.71%	4.38%	7.74%	15.42%	14.92%	7.47%	7.14%	5.54%
Moderado	6.18%	9.96%	0.91%	8.75%	24.92%	23.04%	7.46%	6.33%	5.67%
Agresivo	6.04%	11.68%	-3.61%	9.81%	37.49%	33.90%	7.55%	5.58%	5.77%
Benchmark <sup>3</sup>	4.38%	8.24%	-0.10%	6.86%	24.88%	21.49%	5.59%	4.67%	4.48%
CETES 182d	6.69%	7.18%	7.43%	6.14%	5.64%	6.69%	7.35%	7.32%	4.97%
BonosM 5años	18.81%	12.40%	4.77%	4.82%	24.45%	27.51%	15.24%	8.98%	6.01%
IPC	-27.33%	3.66%	-16.06%	7.59%	48.59%	35.11%	-14.05%	-9.53%	-1.43%
ACWI	24.31%	18.46%	-11.64%	15.16%	74.91%	58.31%	18.58%	11.88%	11.66%

**P.MODERADO**

BENCHMARK



**finaccess**  
fondos de inversión

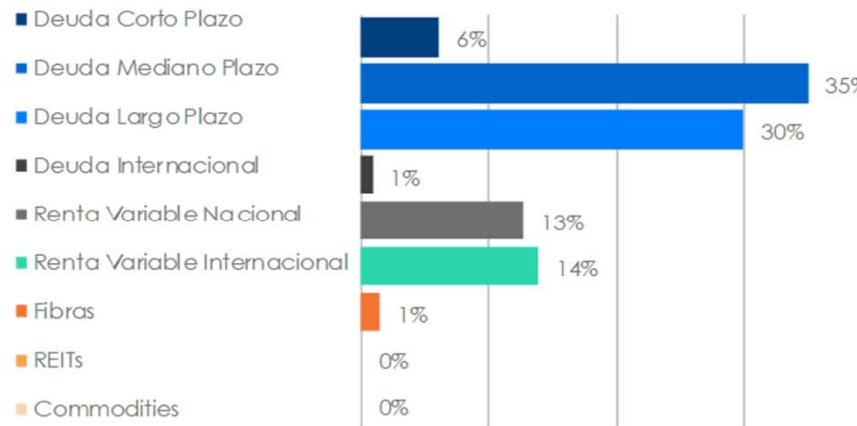
<sup>1</sup> Rendimientos Brutos (después de comisiones)

<sup>2</sup> Rendimientos Anualizados

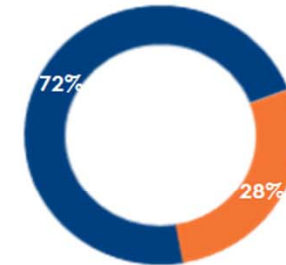
<sup>3</sup> 50% CETES 182 días  
+ 20% BONOSM 5 años  
+ 18% Índice Bolsa Mexicana  
+ 12% Índice Bolsa Global ACWI

P.MODERADO

*f*



Deuda Renta Variable



MXN Divisas

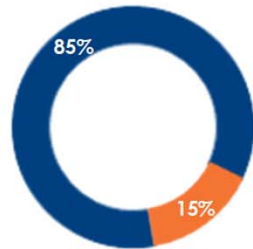


PORTAFOLIO CONSERVADOR			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
<b>Deuda</b>	<b>85.0%</b>	-	<b>85.0%</b>
AXESCP	20.0%	-	20.0%
AXESMP	45.0%	-	45.0%
AXESLP	20.0%	-	20.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
<b>Renta Variable</b>	<b>15.0%</b>	-	<b>15.0%</b>
AXESBMV	7.0%	-	7.0%
AXESGLO	8.0%	-	8.0%
AXEEDM	0.0%	-	0.0%
<b>Divisas</b>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

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

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

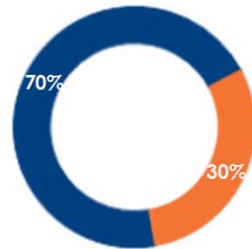
■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



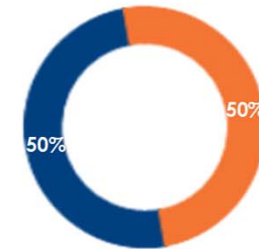
■ Deuda ■ Renta Variable



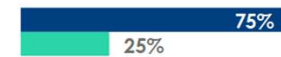
■ MXN ■ Divisas



■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



PORTAFOLIO MODERADO		
fondos finaccess (desagregado)		
Clases de Activo	Anterior	Nuevo
<b>Deuda</b>	<b>71.7%</b>	<b>71.9%</b>
<b>Local</b>	<b>70.7%</b>	<b>71.0%</b>
Corto Plazo	5.73%	6.04%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
<b>Internacional</b>	<b>1.0%</b>	<b>0.9%</b>
Chequera	1.0%	0.9%
Bonos	0.0%	0.0%
<b>Renta Variable</b>	<b>28.3%</b>	<b>28.0%</b>
<b>Alternativa</b>	<b>1.5%</b>	<b>1.5%</b>
Fibras	1.5%	1.5%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
<b>Local</b>	<b>12.9%</b>	<b>12.7%</b>
ETFs	5.1%	5.2%
Acciones en Directo	5.0%	4.6%
Fondos de Inversión	2.8%	2.8%
<b>Internacional</b>	<b>13.9%</b>	<b>13.9%</b>
ETFs	11.0%	11.0%
Acciones en Directo	2.9%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
<b>Divisas</b>	<b>14.9%</b>	<b>14.8%</b>
Deuda	1.0%	0.9%
Renta Variable	13.9%	13.9%

## Fondos de Deuda

- ❖ La Reserva Federal de los Estados Unidos manifestó su preocupación por la alta incertidumbre que se presenta en la economía y las secuelas que dejará la crisis sanitaria, por lo que continuará dando amplio respaldo monetario; misma tendencia observada en los diferentes bancos centrales a nivel global.
- ❖ Banco de México bajó como era esperado la tasa de referencia en 50pb para ubicarla en 5.00%, y señala que todavía hay cierto espacio para reducir la tasa. El mercado descuenta ya una tasa inferior al 4.50% para el cierre de año. La inflación repuntó nuevamente para situarse en 3.17% a/a, ante el incremento en el precio de la gasolina. El peso frenó su apreciación frente al dólar ante el repunte de este último frente a sus pares internacionales y el desaliento a las inversiones privadas en el sector energético en el país.
- ❖ Los precios del petróleo repuntaron nuevamente en el mes de junio ante la reapertura de varias industrias y re establecimiento de cadenas de producción.
- ❖ La curva de tasas norteamericana se mantuvo prácticamente sin cambios este mes, mientras que en México continuó la tenencia a la baja, con caídas de -50pb en la parte corta y -25bp en la parte larga, los udibonos hicieron lo propio con bajas de hasta -60bp en la parte corta y de -30pb en la parte larga.
- ❖ En AXESCP tomamos posiciones en BONDESD de 3 años (+3.8%) y en BPA182 de 2 años (+1.9%).
- ❖ En AXESMP continuamos reduciendo la liquidez al presentarse mejores niveles de sobretasas, con compras de BONDESD 3 años (+4.8%), BPA182 7 años (+4.8%), GAP 20-2 (+0.5%) y AMX 1122 (+0.5%).
- ❖ En AXESLP rotamos posiciones de tasa real a tasa nominal y alargamos la duración del portafolio con compras de Bonos M31 (+2.3%), UDI40 (+0.7%) y ventas en UDI22 (-3.5%), UDI23 (1.4%) y BONDESD 4 años (-6.6%), así disminuye la sub ponderación al -17% (-19% previo), tasa nominal -20% (-29% pr), tasa real -10% (previo -5%).

## Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados financieros consolidaron su recuperación en el mes de junio ante el optimismo por la reapertura gradual de las economías y el continuo respaldo fiscal y monetario. Principalmente en Europa, en donde se observa una mejor contención de la epidemia y las acciones del gobierno alemán para incentivar las actividades productivas.
- ❖ Los países emergentes ex-Asia no han logrado reducir los niveles de contagio y mortalidad en la población. Algunas regiones de los Estados Unidos muestran también un panorama preocupante en el nivel contagio, pero la tasa de mortalidad se ha reducido considerablemente.
- ❖ En México, el panorama sigue siendo altamente preocupante, tanto por la expansión de la pandemia, como las acciones de política económica que siguen minando el interés del capital privado para realizar inversiones en el sector real de la economía.
- ❖ Mercados en Junio: ACWI +2.1%, S&P500 +1.8%, EuroStoxx50 +7.3%, Emergentes +6.0%, BMV +0.7% (todo en USD), Mat.Primas(CRB) +4.3%, Petróleo(WTI) +9.6%, Oro +2.9%, USDMXN +-3.7%, EURMXN -4.9%.
- ❖ En AXESBMV regresamos la liquidez del fondo al 5.5% (3.0% previo) reduciendo en emisoras que tuvieron un repunte importante en sus cotizaciones, CEMEX, MEXTRAC, ALFA, TERRA, GRUMA y con compras de emisoras con mayor estabilidad financiera, WALMEX, FEMSA, NAFTRAC.
- ❖ En AXESGLO mantuvimos la liquidez cercana al 8.0% y aumentamos la ponderación en Europa (IEUR) y Alemania (EWG), en emergentes, con alta exposición en Asia (IEMG) y los sectores de tecnología (IYW) y salud (IYH), reduciendo la ponderación en el mercado norteamericano (ITOT).
- ❖ En AXEEDM, destaca las inclusiones de Straumann (STMN), Ferrari (RACE) y L'oreal (OR) con un 1.0% cada una, la liquidación de Inbev (ANB) -1.8% y ventas en Reckitt (RB) -1.0% y AENA (AENA) -1.0%. Aumentando su liquidez al 5.1% (3.7% pr).



Awards  
2020

PREMIO A LA MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE EN MÉXICO

Junio - 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](http://www.finaccess.com.mx)

**FINACCESS MÉXICO S.A. DE C.V.**

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

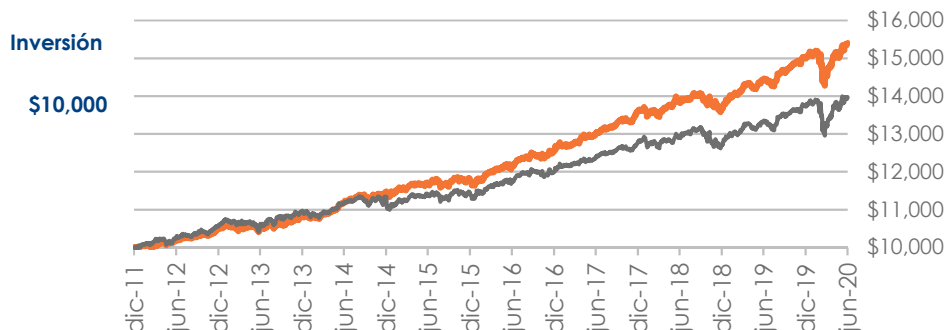


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

### Descripción del Fondo

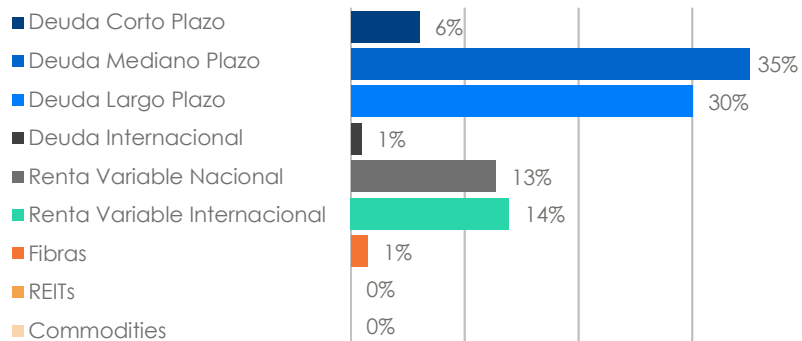
Portafolio recomendado por Finaccess México para un inversionista de "Perfil Moderado". Es un portafolio bien diversificado, con mayor exposición en valores de deuda sobre los de renta variable, tanto en el mercado nacional como en los mercados internacionales<sup>1</sup>



Rendimientos <sup>1</sup>	últ. 12 meses	2020	2019	últ. 3 años <sup>2</sup>	desde dic-2011 <sup>2</sup>
<b>P. MODELO</b>	<b>6.59%</b>	<b>2.76%</b>	<b>9.64%</b>	<b>5.74%</b>	<b>5.21%</b>
<b>Benchmark</b>	<b>4.72%</b>	<b>1.84%</b>	<b>7.92%</b>	<b>4.08%</b>	<b>4.01%</b>

<sup>1</sup>rendimientos netos directos <sup>2</sup>rendimiento anual

### Composición de la Cartera

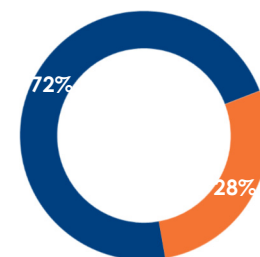


### Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	9.4%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	28.8%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	26.9%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	15.2%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	16.4%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.3%

### Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable



### Moneda

■ MXN ■ Divisas



Principales 10 100.0%