

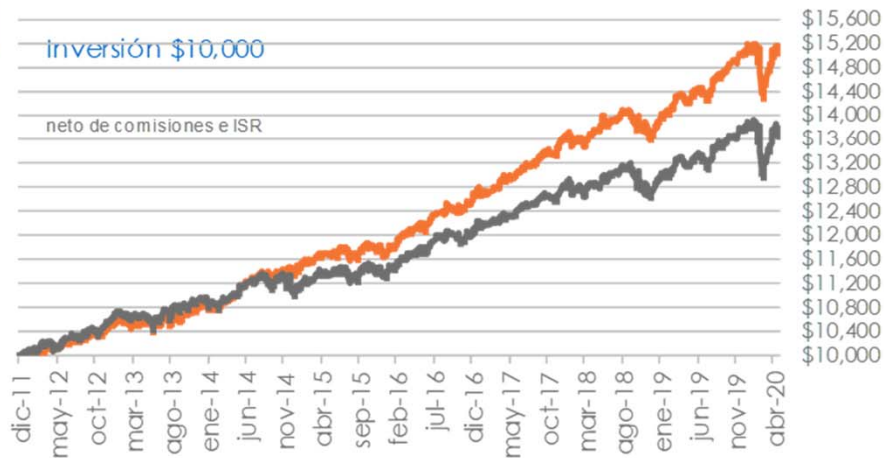
PORTAFOLIOS MODELO

MAYO 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	4.63%	8.71%	4.38%	7.74%	3.52%	6.63%	7.23%	6.84%	5.43%
Moderado	2.22%	9.96%	0.91%	8.75%	0.74%	5.83%	6.77%	5.76%	5.46%
Agresivo	-0.58%	11.68%	-3.61%	9.81%	-3.95%	5.36%	6.36%	4.56%	5.42%
Benchmark ³	0.08%	8.24%	-0.10%	6.86%	-5.26%	4.27%	4.80%	4.15%	4.26%
CETES 182d	6.98%	7.18%	7.43%	6.14%	6.08%	7.56%	7.55%	7.36%	4.96%
BonosM 5años	17.36%	12.40%	4.77%	4.82%	10.91%	23.80%	15.06%	9.18%	5.80%
IPC	-41.72%	3.66%	-16.06%	7.59%	-25.30%	-50.67%	-17.51%	-10.46%	-1.93%
ACWI	12.67%	18.46%	-11.64%	15.16%	-44.72%	45.10%	18.05%	8.48%	10.94%

P.MODERADO

BENCHMARK



finaccess
fondos de inversión

¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

² Rendimientos Anualizados

³ 50% CETES 182 días

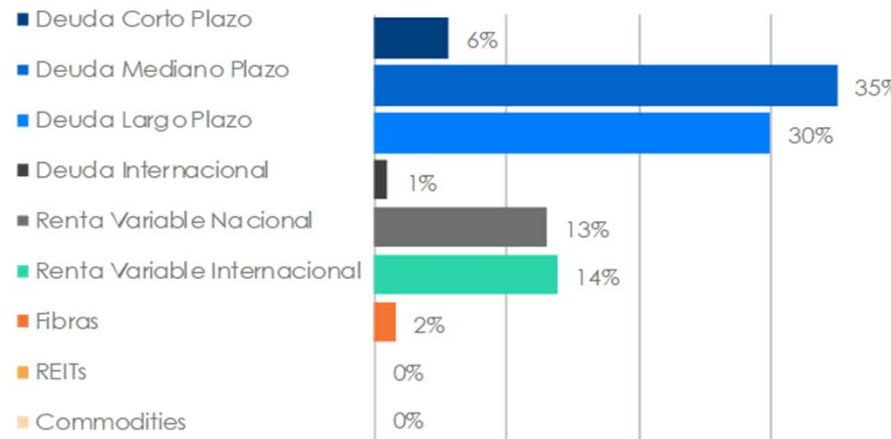
+ 20% BONOSM 5 años

+ 18% Índice Bolsa Mexicana

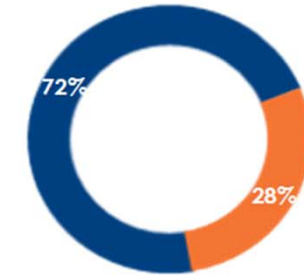
+ 12% Índice Bolsa Global ACWI

P.MODERADO

f



■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas

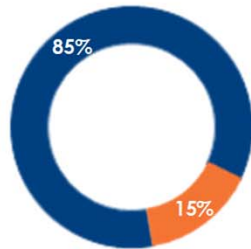


PORTAFOLIO CONSERVADOR			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	85.0%	-	85.0%
AXESCP	20.0%	-	20.0%
AXESMP	45.0%	-	45.0%
AXESLP	20.0%	-	20.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	15.0%	-	15.0%
AXESBMV	7.0%	-	7.0%
AXESGLO	8.0%	-	8.0%
AXEEDM	0.0%	-	0.0%
Divisas	8.0%	-	8.0%

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%

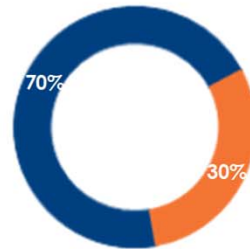
■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



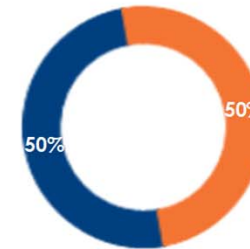
■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



■ Deuda ■ Renta Variable



■ MXN ■ Divisas



PORTAFOLIO MODERADO		
fondos finaccess (desagregado)		
Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	71.6%	71.6%
Local	70.9%	70.6%
Corto Plazo	5.95%	5.58%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
Internacional	0.6%	1.0%
Chequera	0.6%	1.0%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	28.5%	28.4%
Alternativa	1.6%	1.5%
Fibras	1.6%	1.5%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	12.7%	13.0%
ETFs	4.6%	5.1%
Acciones en Directo	5.2%	5.1%
Fondos de Inversión	2.9%	2.8%
Internacional	14.2%	13.9%
ETFs	11.3%	11.0%
Acciones en Directo	2.9%	2.9%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	14.8%	14.9%
Deuda	0.6%	1.0%
Renta Variable	14.2%	13.9%

Fondos de Deuda

- ❖ La Reserva Federal de los Estados Unidos señaló que tiene listas todas las herramientas necesarias para contrarrestar los efectos de la crisis sanitaria. Mientras que continua la baja en las tasas de referencia a nivel global, manteniendo abundante liquidez en los mercados financieros.
- ❖ Banco de México bajó nuevamente la tasa de referencia en 50pb para ubicarla en 5.50%, y se espera haga lo propio en su reunión del mes de junio. El mercado anticipa un cierre de año sobre el 4.50%. La inflación revirtió de forma sorpresiva su caída para situarse en 2.83% a/a, ante un incremento en los precios de los alimentos. El peso mexicano tuvo su mejor desempeño mensual desde el mes de abril de 1995, ante el mayor apetito por riesgo dada la abundante liquidez en los mercados financieros.
- ❖ Los precios del petróleo continuaron su recuperación en el mes de mayo ante los recortes acordados por la OPEC+ y el restablecimiento de algunas cadenas de producción, principalmente en el mercados asiáticos.
- ❖ La curva de tasas norteamericana se mantuvo prácticamente sin cambios durante este mes, mientras que en México continuó la tenencia a la baja, con caídas de más de -60pb en la parte larga y -15bp en la parte corta, los udibonos reaccionaron al movimiento de la inflación y tuvieron caídas de -100bp en la parte corta y alrededor de -70pb en la parte larga.
- ❖ En AXESCP renovamos vencimientos con compra de CETES de 5 meses (+7.7%)
- ❖ En AXESMP reducimos ligeramente la liquidez con compras de GRUMA 3 años (+1.0%) y de CETES 5 meses (+7.2%)
- ❖ En AXESLP disminuimos nuevamente la sub ponderación al -19% (previo -26%), con tasa real únicamente al -5% y en tasa nominal -29%. Con compras de M29 (+0.9%) y UDI23 (+10.8%) y ventas UDI22 (-10.8%) y BONDESD 4y (-1.5%) para cubrir liquidez.

Fondos de Renta Variable

- ❖ La implementación de acciones coordinadas por parte de gobiernos y bancos centrales a nivel global, mantienen el optimismo en los mercados financieros, al proveer de gran liquidez en las diferentes economías. Si bien, la recuperación puntual de los indicadores económicos no se observará de forma tan pronunciada en el corto plazo, los mercados ya han descontando un retorno a la normalidad.
- ❖ Poco a poco se van viendo avances en el frente sanitario, tanto en la investigación de vacunas y paliativos del virus, como en la reapertura de las economías en Asia, Europa y algunas zonas en Estados Unidos al reducirse los índices de crecimiento de los contagios.
- ❖ En México, el gobierno se mantiene al margen de apoyos directos al sector privado, apretando en el frente fiscal y manteniendo su política de fortalecimiento de las empresas del estado. Este accionar, contrario a lo observado en el ámbito global, hace que los analistas esperen una recuperación mucho menor que sus pares internacionales.
- ❖ Mercados en Mayo: ACWI +5.1%, S&P500 +4.5%, EuroStoxx50 +5.6%, Emergentes +3.0%, BMV +8.0% (todo en USD), Mat.Primas(CRB) +12.8%, Petróleo(WTI) +62.4%, Oro +2.6%, USDMXN +8.3%, EURMXN +7.0%.
- ❖ En AXESBMV disminuimos la liquidez del fondo al 3.0% (5.5% pr) al aprovechar movimientos relativos de emisoras y la mejora en el apetito por riesgo. Destacan las compras de NAFTRAC +3.8%, AMX +0.8% y WALMEX +0.8% y las ventas de ALFA -1.3%, GRUMA -0.8%, GFNORTE -0.6% y ORBIA -0.5% .
- ❖ En AXESGLO continuamos incrementamos la liquidez al 8.5% (6.2% pr), ante el gran optimismo en los mercados norteamericanos principalmente y la fuerte apreciación de nuestra moneda (ITOT -1.9% e IVVPESO -1.7%) y sector energético (IYE -0.8%).
- ❖ En AXEEDM, destaca la inclusión de AENA (AENA +1.2%), la compra de Essilor (ELU +0.5%) y las ventas de Inbev (ANB -0.7%), Grifols (GRFP -0.7%), AMBU (AMBU -0.5%), ELIS (ELIS -0.5%) y Reckitt (RB -0.4%). Aumentando ligeramente su liquidez al 3.7% (3.0% pr).



Awards
2020

PREMIO A LA MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE EN MÉXICO

Mayo - 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

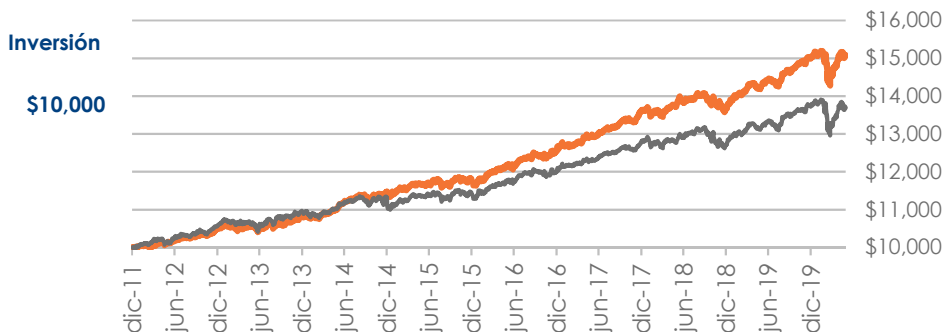


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

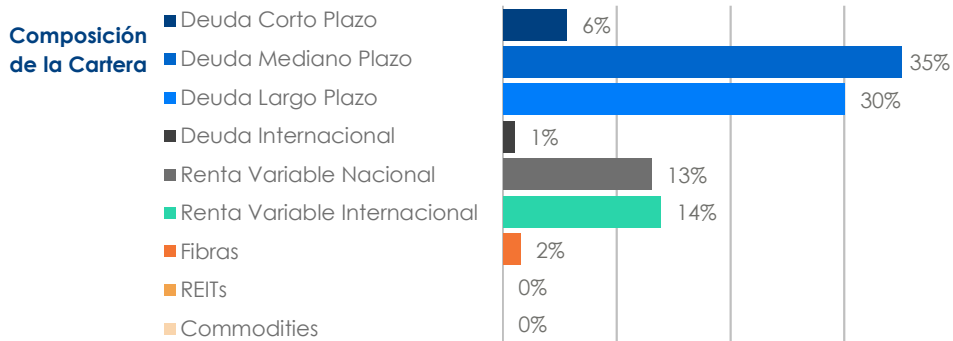
Descripción del Fondo

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	5.92%	0.62%	9.64%	5.19%	5.00%
Benchmark	3.96%	-0.27%	7.92%	3.59%	3.79%

¹rendimientos netos directos ²rendimiento anual

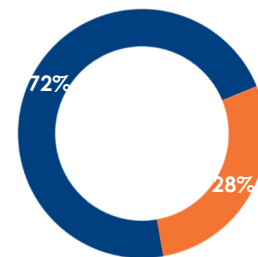


Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	9.1%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	29.5%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	27.3%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	15.1%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	15.7%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.2%

Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable



Moneda

■ MXN ■ Divisas



Principales 10 100.0%