

PORTAFOLIOS MODELO

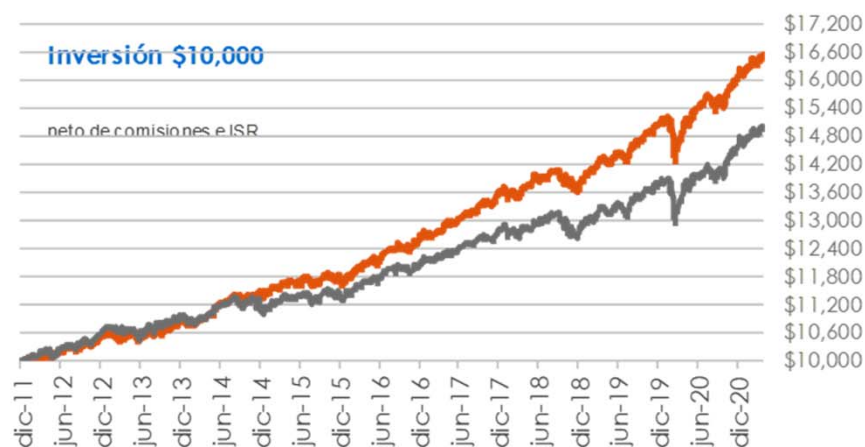
ABRIL 2021

» Desempeño

Portafolio	Por Año Calendario ¹				Por Período ¹				
	2021 ²	2020	2019	2018	1 Mes ²	3 Meses ²	12 Meses	3 Años	Desde Dic-2011
Conservador	6.47%	6.90%	9.21%	4.28%	8.08%	6.90%	7.40%	7.00%	5.64%
Moderado	9.52%	8.00%	10.36%	0.83%	13.03%	11.24%	10.57%	7.20%	6.02%
Mod.Pref.Div.	9.78%	-	-	-	11.20%	10.27%	-	-	-
Agresivo	13.52%	9.44%	11.97%	-3.67%	18.74%	16.63%	14.58%	7.47%	6.41%
PM2050	21.91%	-	-	-	12.39%	16.89%	-	-	-
Benchmark ³	8.87%	7.15%	8.65%	-0.18%	10.94%	10.90%	9.81%	5.93%	4.91%
CETES 182d	3.36%	5.65%	7.76%	7.31%	3.46%	3.19%	4.14%	6.46%	4.86%
BonosM 5años	-5.63%	12.82%	12.98%	4.65%	5.03%	-10.48%	3.94%	8.28%	5.57%
IPC	25.76%	0.18%	3.66%	-16.06%	18.38%	45.12%	30.32%	-1.09%	1.19%
ACWI	30.80%	19.06%	18.46%	-11.64%	39.53%	29.30%	19.79%	13.34%	12.43%

P.MODERADO

BENCHMARK



finaccess
fondos de inversión

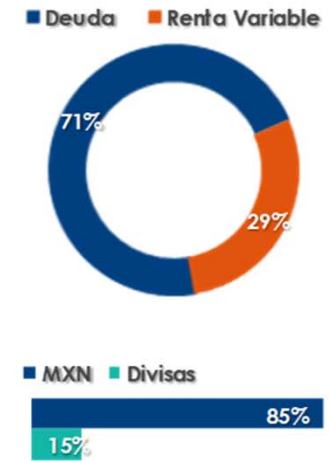
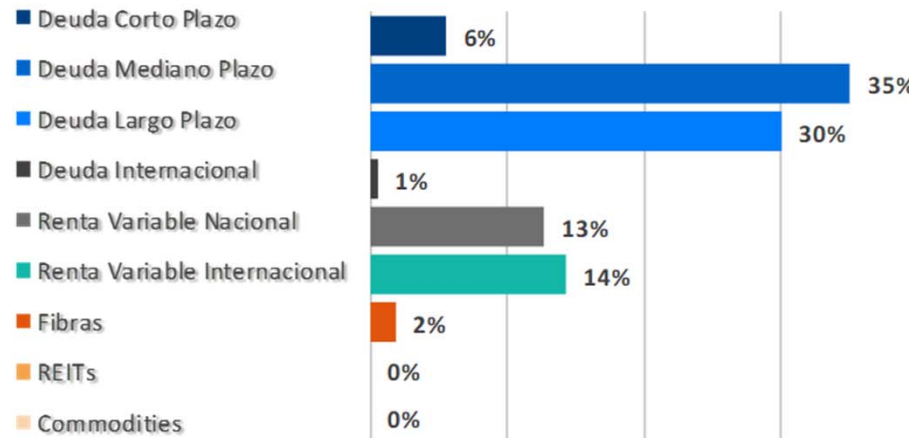
¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

² Rendimientos Anualizados

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

P.MODERADO

f



CONSERVADOR

Cfto 8623	previo	cambio	nuevo
Deuda	85.0%		85.0%
AXESCP	20.0%		20.0%
AXESMP	45.0%		45.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	20.0%		20.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMG	0.0%		0.0%
Renta Variable	15.0%		15.0%
AXESBMV	7.0%		7.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
AXESGLO	8.0%		8.0%
AXESEG	0.0%		0.0%
AXESGSP	0.0%		0.0%
AXESV&D	0.0%		0.0%
GBMINT	0.0%		0.0%
SAMEME1	0.0%		0.0%
SCOTUSA	0.0%		0.0%
AXESED	0.0%		0.0%
Divisas	8.0%		8.0%

MODERADO

Cfto 8624	previo	cambio	nuevo
Deuda	70.0%		70.0%
AXESCP	5.0%		5.0%
AXESMP	35.0%		35.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	30.0%		30.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMG	0.0%		0.0%
Renta Variable	30.0%		30.0%
AXESBMV	15.0%		15.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
AXESGLO	12.0%		12.0%
AXESEG	0.0%		0.0%
AXESGSP	0.0%		0.0%
AXESV&D	0.0%		0.0%
GBMINT	0.0%		0.0%
SAMEME1	0.0%		0.0%
SCOTUSA	0.0%		0.0%
AXESED	3.0%		3.0%
Divisas	15.0%		15.0%

MODERADO | preferente divisas

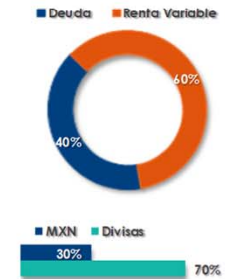
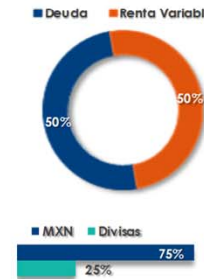
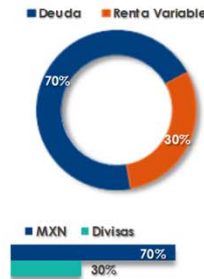
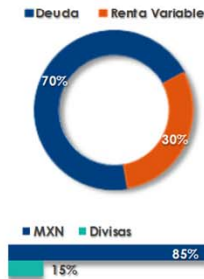
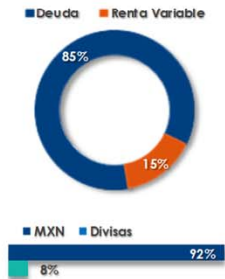
Cfto 8626	previo	cambio	nuevo
Deuda	70.0%		70.0%
AXESCP	5.0%		5.0%
AXESMP	25.0%		25.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	25.0%		25.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	9.0%		9.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMG	6.0%		6.0%
Renta Variable	30.0%		30.0%
AXESBMV	15.0%		15.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
AXESGLO	12.0%		12.0%
AXESEG	0.0%		0.0%
AXESGSP	0.0%		0.0%
AXESV&D	0.0%		0.0%
GBMINT	0.0%		0.0%
SAMEME1	0.0%		0.0%
SCOTUSA	0.0%		0.0%
AXESED	3.0%		3.0%
Divisas	30.0%		30.0%

AGRESIVO

Cfto 8625	previo	cambio	nuevo
Deuda	50.0%		50.0%
AXESCP	0.0%		0.0%
AXESMP	10.0%		10.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	40.0%		40.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMG	0.0%		0.0%
Renta Variable	50.0%		50.0%
AXESBMV	25.0%		25.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
AXESGLO	19.0%		19.0%
AXESEG	0.0%		0.0%
AXESGSP	0.0%		0.0%
AXESV&D	0.0%		0.0%
GBMINT	0.0%		0.0%
SAMEME1	0.0%		0.0%
SCOTUSA	0.0%		0.0%
AXESED	6.0%		6.0%
Divisas	25.0%		25.0%

PM 2050

Cfto 9356	previo	cambio	nuevo
Deuda	40.0%		40.0%
AXESCP	0.0%		0.0%
AXESMP	0.0%		0.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	20.0%		20.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	10.0%		10.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMG	10.0%		10.0%
Renta Variable	20.0%		60.0%
AXESBMV	10.0%		10.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
AXESGLO	10.0%		10.0%
AXESEG	25.0%		25.0%
AXESGSP	0.0%		0.0%
AXESV&D	15.0%		15.0%
GBMINT	0.0%		0.0%
SAMEME1	0.0%		0.0%
SCOTUSA	0.0%		0.0%
AXESED	0.0%		0.0%
Divisas	70.0%		70.0%



PORTAFOLIO MODERADO

tradicional (desagregado)

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	70.8%	71.2%
Local	70.4%	70.6%
Corto Plazo	5.36%	5.57%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
Internacional	0.5%	0.6%
Chequera	0.5%	0.6%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	29.1%	28.8%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.1%	12.7%
ETFs	4.6%	4.1%
Acciones en Directo	5.5%	5.5%
Fondos de Inversión	3.0%	3.1%
Internacional	14.2%	14.3%
ETFs	11.4%	11.5%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	14.7%	14.9%
Deuda	0.5%	0.6%
Renta Variable	14.2%	14.3%

PORTAFOLIO MODERADO

preferente divisas

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	70.8%	71.2%
Local	55.4%	55.6%
Corto Plazo	5.36%	5.57%
Mediano Plazo	25.0%	25.0%
Largo Plazo	25.0%	25.0%
Internacional	15.5%	15.6%
Chequera	9.5%	9.6%
Bonos	6.0%	6.0%
Renta Variable	29.1%	28.8%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.1%	12.7%
ETFs	4.6%	4.1%
Acciones en Directo	5.5%	5.5%
Fondos de Inversión	3.0%	3.1%
Internacional	14.2%	14.3%
ETFs	11.4%	11.5%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	29.7%	29.9%
Deuda	15.5%	15.6%
Renta Variable	14.2%	14.3%

Fondos de Deuda

- ❖ La economía de los Estados Unidos sigue sorprendiendo al alza al reportar un crecimiento del 6.4% anualizado en el primer trimestre del año, mientras que en Europa se registró una caída del -2.4%. Esta divergencia es directamente atribuible a los efectos de la crisis sanitaria, en donde en Europa se decretaron nuevos confinamientos, mientras que en nuestro vecino del norte, el avance en la aplicación de vacunas ha sido notable.
- ❖ La Reserva Federal mantuvo sin cambio su política monetaria como era esperado, señaló que los indicadores de actividad y empleo se han fortalecido, y considera que el alza observada en la inflación será de carácter temporal y su política seguirá enfocada en recuperar el pleno empleo.
- ❖ En México el primer trimestre mostró un incremento del 1.6% (en datos comparables), observándose mejores índices de comercio internacional, impulsado por el fuerte desempeño norteamericano; mientras que la inversión privada se mantiene estancada. La nueva ley de hidrocarburos y la cancelación del outsourcing en las empresas no contribuyen a una mejor expectativa. La inflación anual se ubicó en 6.05%, si bien es mayormente acreditable a la base de comparación, los precios internacionales de materias primas apuntan a que la inflación al cierre de año se ubique por encima del 4.5% lo cual definitivamente pone un piso en la tasa de referencia del Banco de México en 4.0%
- ❖ El precio del petróleo y las materias primas observaron movimientos al alza de 7.4% y 8.0% respectivamente, ante los avances en el comercio global, mientras que para el oro el alza fue de 3.6%.
- ❖ Cedió temporalmente el empinamiento en la curva de tasas norteamericana, al mantenerse sin cambio la parte corta y bajar 11 puntos base la parte larga. La tendencia de alza de tasas debiera continuar junto con la recuperación económica, pero siendo de forma gradual. En México la curva mostró alzas de 25pb en la parte corta y de 15pb en larga, mientras que los udibonos en su parte corta reaccionaron al incremento en la inflación con bajas de 25pb y la parte larga alcanzó incrementos de hasta 25pb.

Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados bursátiles globales aceleraron su buen paso este año impulsados por el fuerte crecimiento en la economía de los Estados Unidos, en donde se detalló el paquete de infraestructura por 2.3 trillones de dólares y un nuevo Plan de apoyo a las familia por 1.8tn, esto se suma al paquete fiscal de 1.9tn del primer trimestre del año. Para financiar estos nuevos paquetes, habrá incrementos en los impuestos corporativos y a las personas de mayores ingresos sin embargo, se espera que en el balance sean mayores los beneficios que estos programas generen, a su vez, se descuenta que las alzas impositivas sean más limitadas a lo propuesto una vez que se debata en las Cámaras.
- ❖ La crisis sanitaria empieza a despejarse en los países desarrollados, mientras que el rebrote en Brasil, y principalmente en la India genera mucha preocupación, lo cual está acelerando el proceso de vacunación a nivel global.
- ❖ Los resultados financieros de las empresas al primer trimestre han sido muy alentadores, validando de cierta manera los altos niveles de valuación de los mercados accionarios. Habrá que poner mayor atención a los ajustes que se puedan generar si se observa un mayor repunte en la inflación y de ralentizarse el crecimiento del comercio internacional una vez que se establezca la crisis sanitaria.
- ❖ En México, los resultados financieros de las empresas han sido positivos en el agregado, pero sin mostrar la celeridad de nuestro principal socio comercial. Estamos ya apenas a unas semanas de las elecciones intermedias, en donde no se espera un viraje de mando, pero al menos se espera que no hubiese un mayor control de las cámaras por parte del partido gobernante. La agencia Moody's mantuvo sin cambio la calificación crediticia del país, apoyado por la estabilidad de las finanzas públicas.
- ❖ Desempeño de mercados en el mes: ACWI +4.3%, S&P500 +5.2%, EuroStoxx50 +4.7%, Emergentes +1.2%, BMV +2.6% (todo en USD), Materias Primas(CRB) +8.0%, Petróleo(WTI) +7.4%, Oro +3.6%, USDMXN -0.9%, EURMXN +1.5%.

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

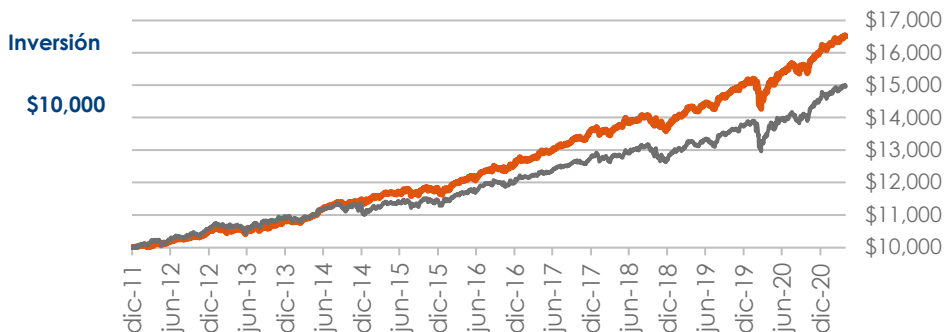
Horario: 9:00 a 13:00hs

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

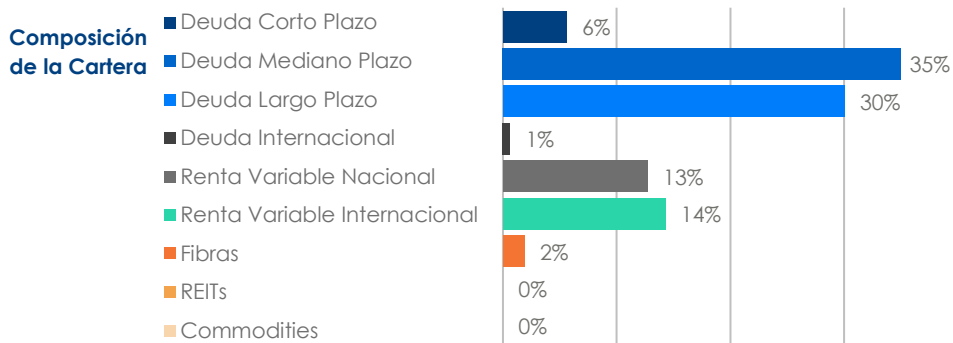
www.finaccess.com.mx
FINACCESS MÉXICO S.A. DE C.V.

 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


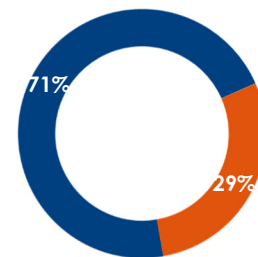
Rendimientos ¹	últ. 12 meses	2021	2020	últ. 3 años ²	desde dic-2011 ²
P. MODELO	9.67%	2.95%	6.99%	6.47%	5.51%
Benchmark	8.91%	2.73%	6.13%	5.20%	4.40%

¹rendimientos netos directos ²rendimiento anual

Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	6.7%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	32.4%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	29.2%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	16.2%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	12.3%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.2%

Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable


Moneda

■ MXN ■ Divisas


Principales 10 100.0%