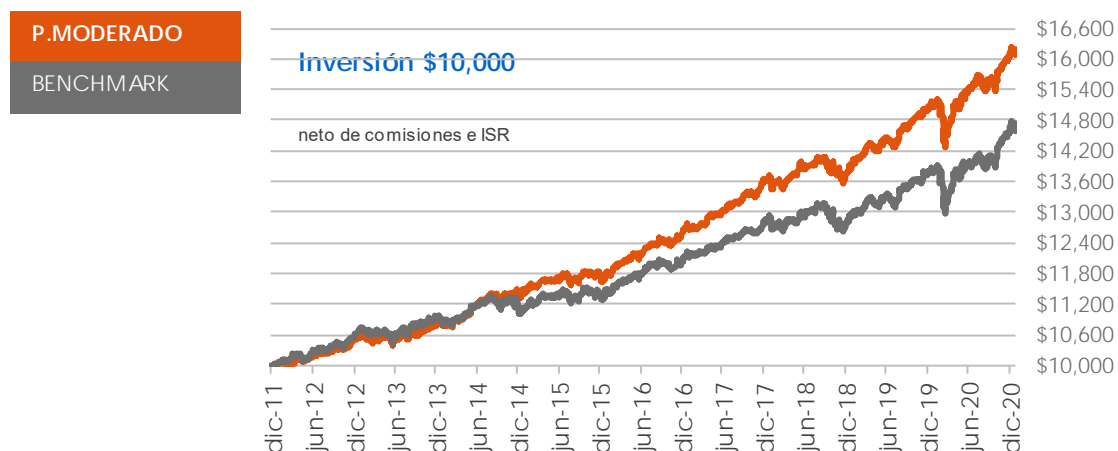


PORTAFOLIOS MODELO

ENERO 2021

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	5.03%	6.90%	9.21%	4.28%	4.33%	11.85%	6.49%	6.72%	5.60%
Moderado	4.04%	8.00%	10.36%	0.83%	2.12%	19.22%	7.33%	6.23%	5.86%
Agresivo	3.64%	9.44%	11.97%	-3.67%	0.41%	28.83%	8.54%	5.60%	6.11%
Benchmark ³	2.46%	7.15%	8.65%	-0.18%	-0.41%	20.47%	6.36%	4.91%	4.74%
CETES 182d	3.87%	5.65%	7.76%	7.31%	3.83%	3.61%	5.32%	6.81%	4.91%
BonosM 5años	9.86%	12.82%	12.98%	4.65%	9.37%	11.57%	12.37%	10.12%	6.04%
IPC	-31.43%	0.18%	3.66%	-16.06%	-46.83%	62.99%	-5.15%	-5.92%	0.03%
ACWI	-18.66%	26.35%	40.39%	-13.26%	-15.33%	80.50%	22.18%	13.18%	11.16%

con base en los rendimientos y comisiones representativas de las Series F3



finaccess
fondos de inversión

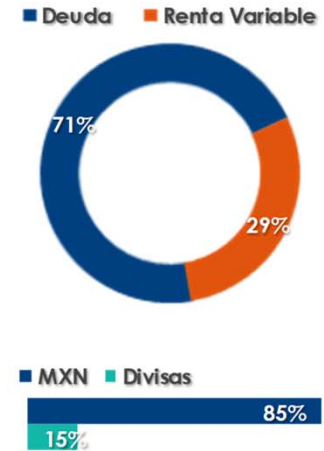
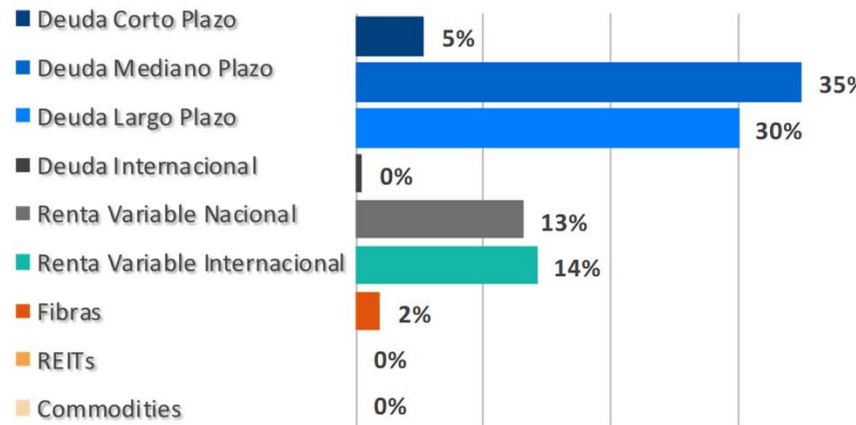
¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

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

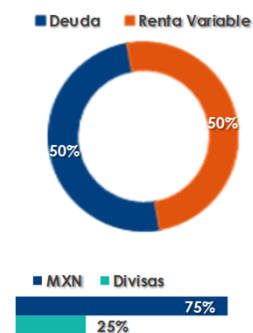
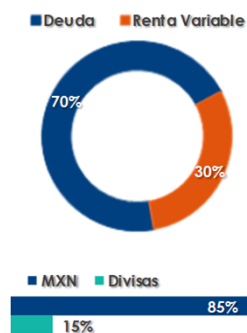
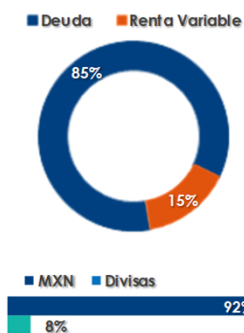
	previo	cambio	nuevo
Deuda	85.0%		85.0%
AXESCP	20.0%		20.0%
AXESMP	45.0%		45.0%
AXESCSD	0.0%		0.0%
AXESLP	20.0%		20.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
TEMGBIA	0.0%		0.0%
Renta Variable	15.0%		15.0%
AXESBMV	7.0%		7.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
AXESGLO	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%
AXEEDM	0.0%		0.0%
Divisas	8.0%		8.0%

MODERADO

	previo	cambio	nuevo
Deuda	70.0%		70.0%
AXESCP	5.0%		5.0%
AXESMP	35.0%		35.0%
AXESCSD	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%
FT-BOND	0.0%		0.0%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
TEMGBIA	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%
AXEEDM	3.0%		3.0%
Divisas	15.0%		15.0%

AGRESIVO

	previo	cambio	nuevo
Deuda	50.0%		50.0%
AXESCP	0.0%		0.0%
AXESMP	10.0%		10.0%
AXESCSD	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%
FT-BOND	0.0%		0.0%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
TEMGBIA	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%
AXEEDM	6.0%		6.0%
Divisas	25.0%		25.0%



PORTAFOLIO MODERADO

tradicional (desagregado)

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	70.8%	70.8%
Local	70.3%	70.3%
Corto Plazo	5.34%	5.34%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
Internacional	0.5%	0.5%
Chequera	0.5%	0.5%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	29.3%	29.3%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.2%	13.2%
ETF's	4.7%	4.7%
Acciones en Directo	5.4%	5.4%
Fondos de Inversión	3.0%	3.0%
Internacional	14.2%	14.2%
ETF's	11.5%	11.5%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	14.7%	14.7%
Deuda	0.5%	0.5%
Renta Variable	14.2%	14.2%

Fondos de Deuda

- ❖ En su primera reunión del año, la Reserva Federal en los Estados Unidos mantuvo las mismas condiciones de mercado y se espera mantenga el amplio apoyo monetario a lo largo del 2021, aún si las previsiones inflacionarias se incrementan.
- ❖ El crecimiento económico del primer trimestre de este año podría ser más moderado a las previsiones iniciales ante el repunte de contagios en el hemisferio norte que han llevado a algunos países y regiones a implementar algunos cierres parciales de sectores no esenciales. Sin embargo, se espera que el 2021 muestre un repunte sustancial por encima de su potencial de largo plazo.
- ❖ Se espera que el Banco de México reanude este mes el ciclo de bajas de su tasa de referencia ante el desempeño positivo que mantiene la inflación (3.08% a/a) y en concordancia a las políticas de la gran mayoría de bancos centrales .
- ❖ El precio del petróleo continua en su repunte (+7.3%), al mantenerse la estabilidad del crecimiento económico global y el recorte de producción por parte de Arabia Suadita. El oro presentó bajas (-2.7%) ante la menor aversión al riesgo presente en los mercados, mientras que el USDólar frenó su nivel de depreciación observado en el 2020.
- ❖ Se observó un empinamiento en la curva de tasas norteamericana al mantenerse sin cambio la parte corta e incrementos de 15 puntos base en la parte larga. Es previsible que se den episodios de volatilidad en este segmento de la curva ante la recuperación del poder adquisitivo y el buen desempeño de los factores económicos.
- ❖ En México, de forma similar, las tasas de largo plazo mostraron alzas de 10 a 15pb, mientras que la parte corta hizo lo opuesto a la espera de recortes en la tasa de referencia del Banco de México; en la tasa real, se presentaron bajas a lo largo de toda la curva, -10 a -20pb en la parte corta y mayor a -30pb en la media y larga.

Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados bursátiles globales observaron cierta cautela al inicio del año después del fulgurante desempeño del 4º trimestre y ante cierto desasosiego por la aceleración de contagios y retrasos en planes de vacunación en diferentes regiones. Los mercados en Asia continúan impulsados por el buen desempeño de la economía en China y la buena contención que han tenido sobre la crisis sanitaria.
- ❖ Se consolidó finalmente la transición del poder en los Estados Unidos después de algunos actos violentos que debilitaron la imagen de la primera potencial mundial. La nueva administración comenzó con un programa agresivo para revertir varias políticas de corte nacionalista impuestas por el gobierno saliente y la búsqueda de la consecución de un mayores medidas de apoyo fiscal.
- ❖ El mercado se mantiene muy optimista sobre el deseado retorno a la normalidad, y aún cuando se presenten algunos sobresaltos en este respecto, el continuo apoyo fiscal y monetario por parte de los gobiernos deberá mantener condiciones favorables para un desempeño positivo de los mercados durante el presente año.
- ❖ Ello no hace menoscabo a que los excesivos niveles de déficit fiscales actuales ensombrezcan de cierta manera las previsiones de retornos en el largo plazo.
- ❖ En México, los mercados bursátiles resintieron la falta de inversión de portafolio del extranjero y perdieron el terreno ganado en el mes de diciembre. El mercado irá concentrando su atención hacia las trascendentes elecciones intermedias en el mes de junio, en donde las encuestas muestran una clara ventaja del partido en el poder y con ello un panorama sombrío sobre la inversión y el crecimiento económico.
- ❖ Desempeño de mercados en el mes: ACWI -0.3%, S&P500 -1.1%, EuroStoxx50 -2.7%, Emergentes +3.2%, BMV -5.6% (todo en USD), Materias Primas(CRB) +3.8%, Petróleo(WTI) +7.3%, Oro -2.7%, USDMXN -3.3%, EURMXN -2.8%.



Awards
2020

PREMIO A LA MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE EN MÉXICO

Diciembre - 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

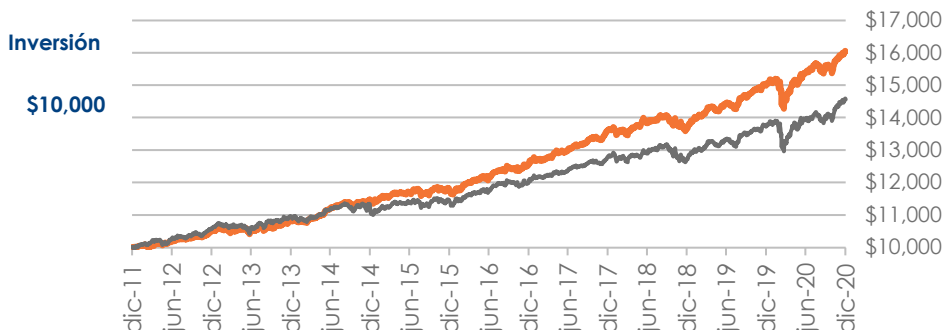


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

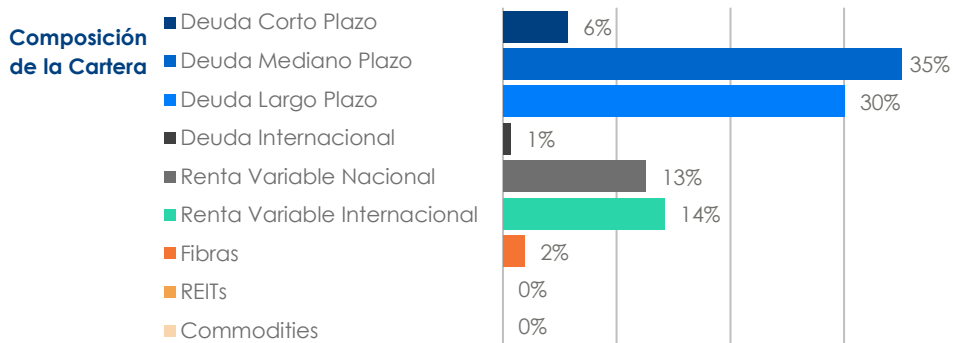
Descripción del Fondo

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	6.99%	6.99%	9.64%	5.64%	5.38%
Benchmark	6.13%	6.13%	7.92%	4.45%	4.26%

¹rendimientos netos directos ²rendimiento anual

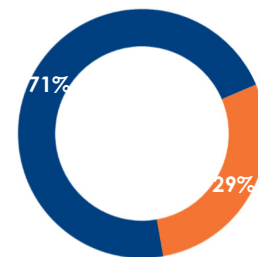


Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	7.8%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	32.0%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	29.8%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	15.3%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	12.1%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.0%

Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable



Moneda

■ MXN ■ Divisas



Principales 10 100.0%