

PORTAFOLIOS MODELO

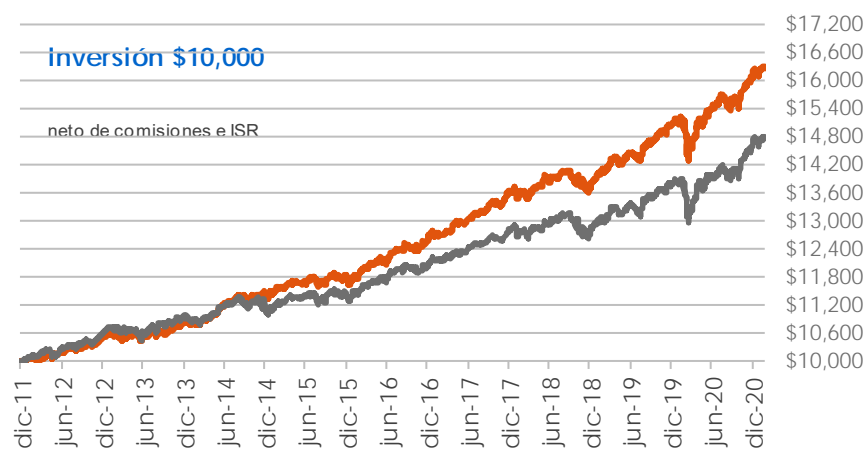
ENERO 2021

» 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	6.71%	6.90%	9.21%	4.28%	6.28%	7.92%	7.67%	6.95%	5.63%
Moderado	8.73%	8.00%	10.36%	0.83%	8.78%	11.31%	9.96%	6.82%	5.93%
Mod.Pref.Div.	12.52%	-	-	-	14.27%	-	-	-	-
Agresivo	12.09%	9.44%	11.97%	-3.67%	13.08%	16.02%	13.18%	6.66%	6.25%
PM2050	35.66%	-	-	-	31.80%	-	-	-	-
Benchmark ³	8.30%	7.15%	8.65%	-0.18%	7.09%	11.75%	9.35%	5.61%	4.82%
CETES 182d	3.87%	5.65%	7.76%	7.31%	3.92%	3.75%	5.09%	6.73%	4.90%
BonosM 5años	-0.78%	12.82%	12.98%	4.65%	-10.91%	3.92%	10.86%	9.57%	5.88%
IPC	6.53%	0.18%	3.66%	-16.06%	7.97%	26.64%	6.10%	-3.20%	0.42%
ACWI	-12.20%	26.35%	40.39%	-13.26%	-23.79%	13.77%	30.28%	14.87%	11.01%

P.MODERADO

BENCHMARK



finaccess
fondos de inversión

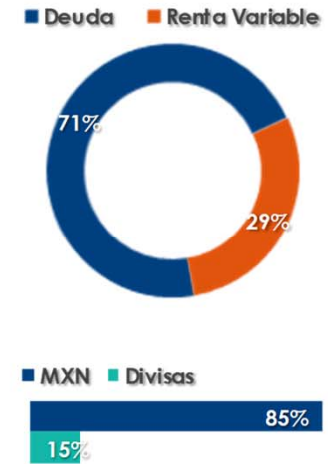
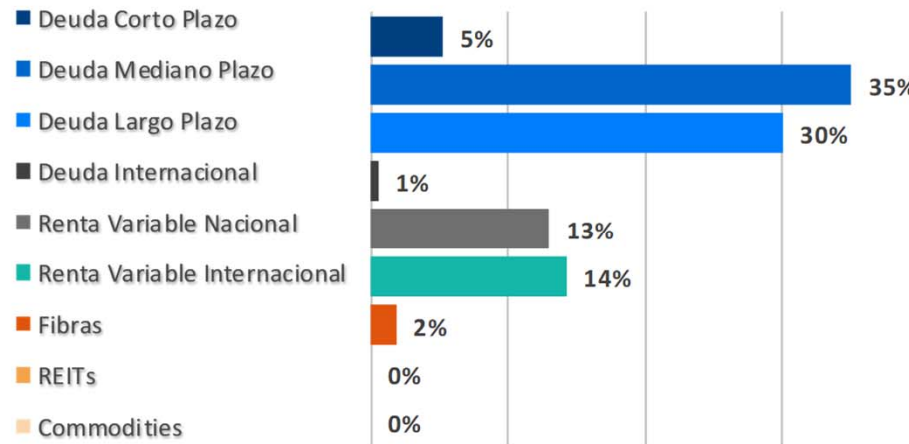
¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

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%
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%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMGGBIA	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%
AXESEDM	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%
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%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMGGBIA	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%
AXESEDM	3.0%		3.0%
Divisas	15.0%		15.0%

MODERADO | preferente divisas

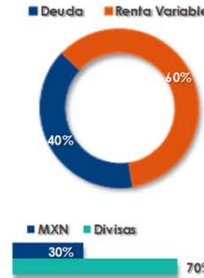
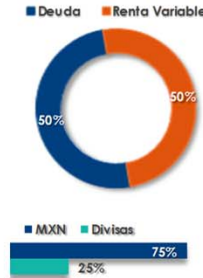
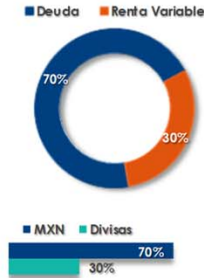
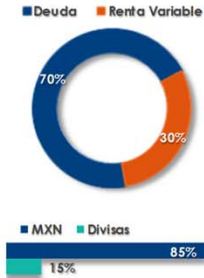
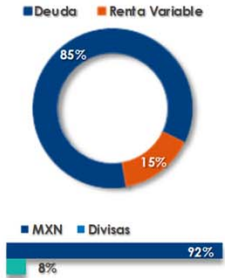
Cfto 8626	previo	cambio	nuevo
Deuda	70.0%		70.0%
AXESCP	5.0%		5.0%
AXESMP	25.0%		25.0%
AXESCSD	0.0%		0.0%
AXESLP	25.0%		25.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	9.0%		9.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMGGBIA	6.0%		6.0%
Renta Variable	30.0%		30.0%
AXESBMV	15.0%		15.0%
SCOT-RV	0.0%		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%
AXESEDM	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%
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%
SCOTDOL	0.0%		0.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMGGBIA	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%
AXESEDM	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%
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%
SCOTDOL	10.0%		10.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMGGBIA	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%
AXESEDM	0.0%		0.0%
Divisas	70.0%		70.0%



PORTAFOLIO MODERADO

tradicional (desagregado)

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	70.8%	70.8%
Local	70.3%	70.4%
Corto Plazo	5.34%	5.36%
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%	29.1%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.2%	13.1%
ETF's	4.7%	4.6%
Acciones en Directo	5.4%	5.5%
Fondos de Inversión	3.0%	3.0%
Internacional	14.2%	14.2%
ETF's	11.5%	11.4%
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%

PORTAFOLIO MODERADO

preferente divisas

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	70.8%	70.8%
Local	55.3%	55.4%
Corto Plazo	5.34%	5.36%
Mediano Plazo	25.0%	25.0%
Largo Plazo	25.0%	25.0%
Internacional	15.5%	15.5%
Chequera	9.5%	9.5%
Bonos	6.0%	6.0%
Renta Variable	29.3%	29.1%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.2%	13.1%
ETF's	4.7%	4.6%
Acciones en Directo	5.4%	5.5%
Fondos de Inversión	3.0%	3.0%
Internacional	14.2%	14.2%
ETF's	11.5%	11.4%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	29.7%	29.7%
Deuda	15.5%	15.5%
Renta Variable	14.2%	14.2%

Fondos de Deuda

- ❖ La economía global y en particular la economía de los Estados Unidos comienza ya a tener la tracción esperada y con ello, las expectativas de inflación se han ido ajustando al alza conforme a la meta de la Reserva Federal sobre el nivel del 2.0%. Es importante recordar que la meta de la Reserva Federal es una inflación promedio, lo cual le da una mayor latitud antes de tener de apretar la política monetaria dado los bajos niveles de inflación observados en los últimos años.
- ❖ Banco de México redujo en 25 puntos base su tasa de referencia como era esperado y probablemente reduzca otros 25pb este mismo mes para dejar la tasa en 3.75%, antes de tomar una nueva pausa para observar el comportamiento de la inflación que ha repuntado (3.84% a/a) y la brecha del producto que se mantiene muy elevada dada la contracción de la economía en los últimos dos años.
- ❖ El precio del petróleo responde a este mayor crecimiento con un nuevo repunte (+18.1%), junto con el global de las materias primas (+9.3%), mientras que los metales preciosos cayeron (Oro -6.2%) ante el aumento en las tasa de interés de largo plazo. Mientras que el USDólar se mantuvo estable frente a sus pares internacionales.
- ❖ Se observó un fuerte empinamiento en la curva de tasas norteamericana al mantenerse prácticamente sin cambio la parte corta (+2pb) e incrementos de 35 puntos base en la parte larga. Es previsible que continúe la volatilidad en este sector de la curva, y de observarse un alza mayor, intervenga la Reserva Federal con operaciones para reducir el plazo de la deuda de los tenedores.
- ❖ En México, de forma similar, las tasas de largo plazo mostraron alzas de hasta 80pb, mientras que la parte corta no mostró cambios en su cotización. En la tasa real, continuó la baja en la parte corta alrededor de -10pb y un incremento de +10 a +15pb en la parte larga.

Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados bursátiles globales tuvieron un repunte importante al inicio del mes, para después moderarse ante el potencial aumento de la inflación. Continúa el muy buen desempeño del sector manufacturero en todas las regiones y el sector de servicios se ha visto resiliente ante los cierres parciales derivados de la crisis sanitaria.
- ❖ Las expectativas de crecimiento se mantienen muy pronunciadas dado el estado actual de actividad y el repunte que se tendrá después de los programas de vacunación. A esto hay que sumarle el impulso que brindará el nuevo paquete fiscal en los Estados Unidos de entre 1.5 y 1.9 billones de dólares que se espera quede aprobado en las próximas semanas.
- ❖ Los resultados financieros del primer trimestre confirman el buen accionar de las empresas, se espera sigan evolucionando favorablemente ante el escenario de laxitud monetaria y fiscal, y la reapertura total de las economías en los trimestres próximos. Será de gran debate hasta cuando podrá mantenerse esta laxitud y las medidas que tendrán que adoptar los bancos centrales y los gobiernos para subsanar los altos niveles de déficit fiscal.
- ❖ Así, con un panorama se mantiene alentador, se espera un buen desempeño de los mercados al menos para el 2021, pero probablemente el retorno de las inversiones sea mesurado y tengamos periodos de mayor volatilidad.
- ❖ En México, la política económica de la presente administración desafortunadamente sigue alejando las inversiones privadas de capital y es únicamente el contexto internacional el motor del crecimiento.
- ❖ Desempeño de mercados en el mes: ACWI +2.3%, S&P500 +2.6%, EuroStoxx50 +3.9%, Emergentes +0.8%, BMV +2.3% (todo en USD), Materias Primas(CRB) +9.3%, Petróleo(WTI) +18.1%, Oro -6.2%, USDMXN -1.4%, EURMXN -0.8%.



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

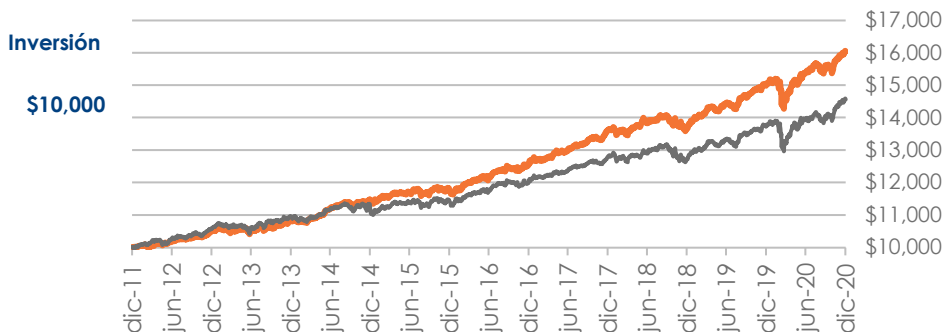


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

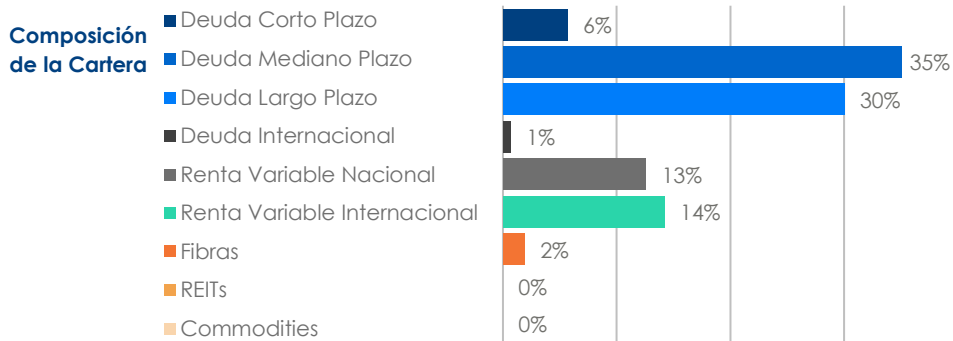
Descripción del Fondo

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

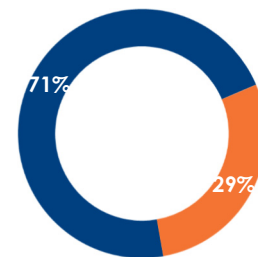


Principales Emisoras

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%