

PORTAFOLIOS MODELO

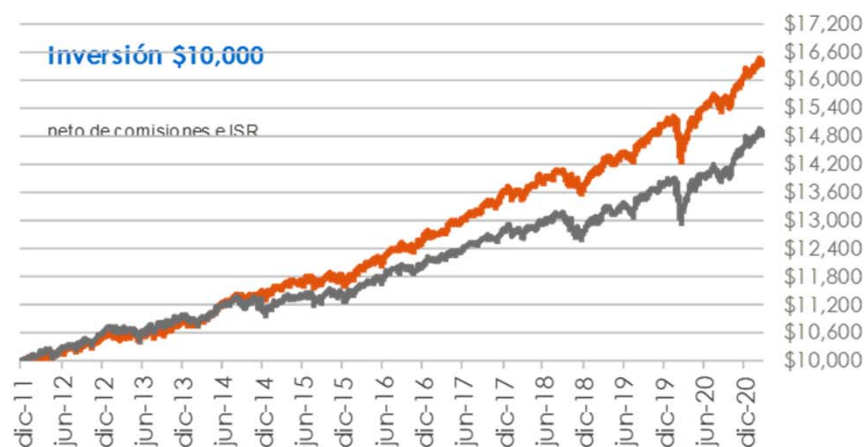
MARZO 2021

» 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	5.89%	6.90%	9.21%	4.28%	2.91%	5.65%	8.78%	7.15%	5.62%
Moderado	8.27%	8.00%	10.36%	0.83%	5.04%	7.58%	12.93%	7.35%	5.95%
Mod.Pref.Div.	9.23%	-	-	-	3.21%	-	-	-	-
Agresivo	11.61%	9.44%	11.97%	-3.67%	7.21%	10.43%	18.49%	7.66%	6.29%
PM2050	24.83%	-	-	-	3.62%	-	-	-	-
Benchmark ³	8.12%	7.15%	8.65%	-0.18%	5.76%	7.09%	12.57%	6.18%	4.85%
CETES 182d	3.32%	5.65%	7.76%	7.31%	2.23%	3.31%	4.56%	6.59%	4.87%
BonosM 5años	-9.15%	12.82%	12.98%	4.65%	-29.52%	-9.09%	7.49%	8.18%	5.57%
IPC	27.79%	0.18%	3.66%	-16.06%	64.91%	21.54%	35.35%	-0.04%	1.04%
ACWI	27.01%	19.06%	18.46%	-11.64%	-8.29%	27.50%	29.87%	13.50%	12.16%

P.MODERADO

BENCHMARK



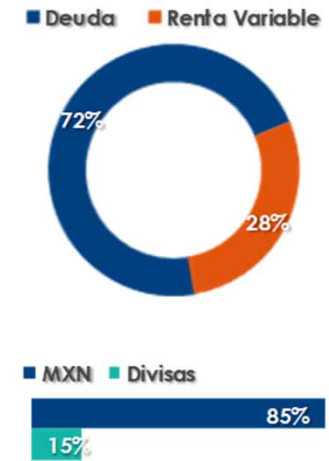
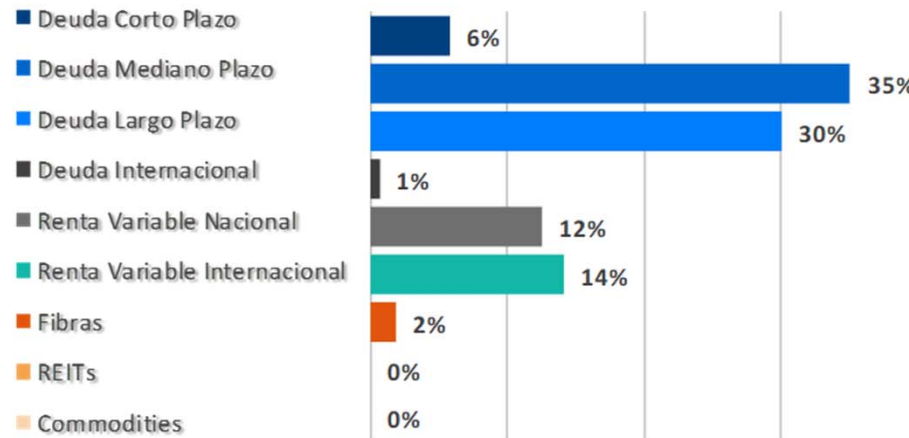
¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

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%
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%
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%
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

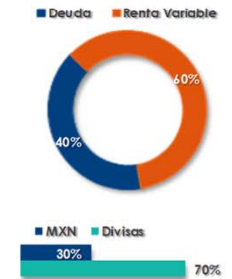
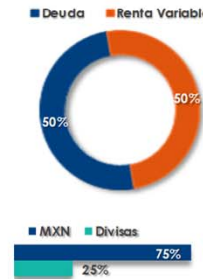
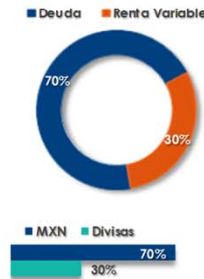
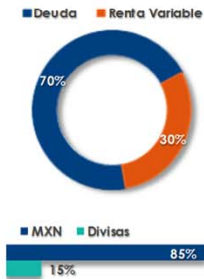
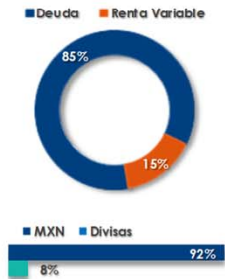
Cfto 8626	previo	cambio	nuevo
Deuda	70.0%		70.0%
AXESCP	5.0%		5.0%
AXESMP	25.0%		25.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	25.0%		25.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	9.0%		9.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMGGBIA	6.0%		6.0%
Renta Variable	30.0%		30.0%
AXESBMV	15.0%		15.0%
SCOT-RV	0.0%		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%
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%
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%
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%
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%	71.6%
Local	70.4%	70.8%
Corto Plazo	5.36%	5.85%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
Internacional	0.5%	0.7%
Chequera	0.5%	0.7%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	29.1%	28.4%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.1%	12.5%
ETF's	4.6%	4.0%
Acciones en Directo	5.5%	5.5%
Fondos de Inversión	3.0%	3.0%
Internacional	14.2%	14.1%
ETF's	11.4%	11.3%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	14.7%	14.8%
Deuda	0.5%	0.7%
Renta Variable	14.2%	14.1%

PORTAFOLIO MODERADO

preferente divisas

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	70.8%	71.6%
Local	55.4%	55.8%
Corto Plazo	5.36%	5.85%
Mediano Plazo	25.0%	25.0%
Largo Plazo	25.0%	25.0%
Internacional	15.5%	15.7%
Chequera	9.5%	9.7%
Bonos	6.0%	6.0%
Renta Variable	29.1%	28.4%
Alternativa	1.9%	1.9%
Fibras	1.9%	1.9%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	13.1%	12.5%
ETF's	4.6%	4.0%
Acciones en Directo	5.5%	5.5%
Fondos de Inversión	3.0%	3.0%
Internacional	14.2%	14.1%
ETF's	11.4%	11.3%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	29.7%	29.8%
Deuda	15.5%	15.7%
Renta Variable	14.2%	14.1%

Fondos de Deuda

- ❖ Sigue sorprendiendo positivamente la evolución de los datos económicos a nivel global. Los índices manufactureros se encuentran cerca de niveles récord, con un estimado de crecimiento de comercio de mercancías del 8% para este año. Mientras los índices del sector servicios es más dispar ante el nuevo rebrote de COVID-19 en algunas regiones, como es el caso de Europa, Brasil y la India. La Reserva Federal ha mostrado tranquilidad y se espera no modifique su política monetaria al menos durante el 2021.
- ❖ Banco de México mantuvo sin cambio la tasa de referencia al 4.0% ante el avistamiento de una mayor inflación a nivel global que podría afectar la convergencia de la inflación local hacia el 3% en el mediano plazo. En su comparativo anual, la inflación local podría ver números cercanos al 5% (4.12% a/a), aunque ello esté más que anticipado, creará cierta incertidumbre en los mercados locales.
- ❖ El precio del petróleo detuvo su gran escalada de precios (-3.4%), al anunciarse menores recortes por parte de la OPEP+, que buscan estabilizar el precio del crudo alrededor de los 60usd por barril. El oro (-1.5%) continúa perdiendo fuerza ante el aumento de las tasas de interés.
- ❖ Continúa el fuerte empinamiento en la curva de tasas norteamericana, en la parte corta mostró ligeros incrementos del 5 puntos base, y de otros 35pb en la parte larga, acumulando 80pb de alza en este año. La tendencia de alza de tasas debiera continuar junto con la recuperación económica, pero siendo de forma gradual.
- ❖ En México, se observaron incrementos cercanos a los 100pb a lo largo de la curva, en concordancia a las alzas de sus pares norteamericanos y a las acciones del Banco de México. En la curva de udibonos, tuvimos incremento de 75pb en la parte corta y de 50pb en la parte larga. Los mercados emergentes generalmente muestran una mayor sensibilidad ante cambios del perfil de riesgo, pero esto crea también oportunidades de entrada con una mejor perspectiva de rendimiento con tasas reales atractivas.

Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados bursátiles globales retomaron su tendencia al alza, logrando máximos históricos en los mercados norteamericanos al cierre del primer trimestre del año. La celeridad en el programa de vacunación en los Estados Unidos ha impulsado la confianza y la creación de nuevos empleos en el sector servicios. A esto hay que agregar la aprobación del nuevo paquete fiscal en este país y la develación de un agresivo programa de infraestructura a diez años.
- ❖ El nuevo brote de contagios en Europa y algunos países emergentes, generó un menor optimismo que se vio reflejado en sus índices bursátiles, al igual que en China, en donde están aplicando medidas para aminorar la preponderancia de los grandes consorcios empresariales.
- ❖ Se esperan muy buenos reportes financieros de las empresas que se empezarán a conocer en este mes y podríamos ver ajustes al alza por parte de los analistas en este escenario. Habrá que tener cierta mesura ante la todavía latente crisis sanitaria, la trayectoria de la inflación y el impacto que pueda tener el alza de impuestos a las empresas en Estados Unidos como parte del paquete de infraestructura propuesto.
- ❖ 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 medido y tengamos periodos de mayor volatilidad.
- ❖ En México, la tracción del buen desempeño de nuestros vecinos del norte, muestra un panorama más alentador de la economía local como pudo verse en los pre-criterios generales de política económica para el 2022 por parte de la SHCP. Esto, aunado a la disciplina fiscal que mantiene el gobierno, neutraliza el desatino de política pública de la actual administración.
- ❖ Desempeño de mercados en el mes: ACWI +2.9%, S&P500 +4.2%, EuroStoxx50 +4.7%, Emergentes -0.7%, BMV +8.1% (todo en USD), Materias Primas(CRB) -2.9%, Petróleo(WTI) -3.4%, Oro -1.5%, USDMXN +2.0%, EURMXN +4.8%.



Awards
2020

PREMIO A LA MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE EN MÉXICO

Marzo - 2021

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

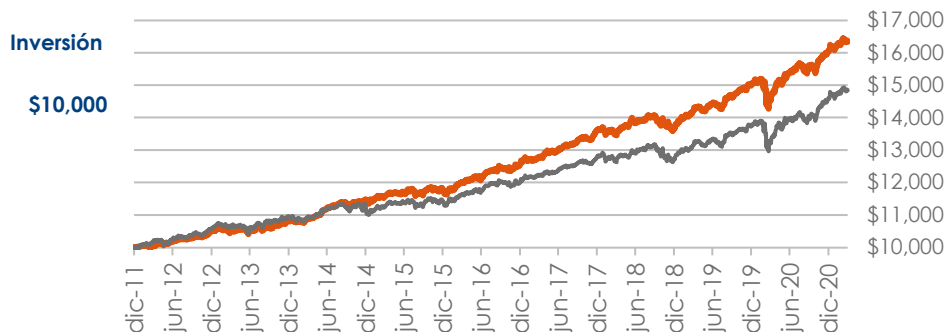


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

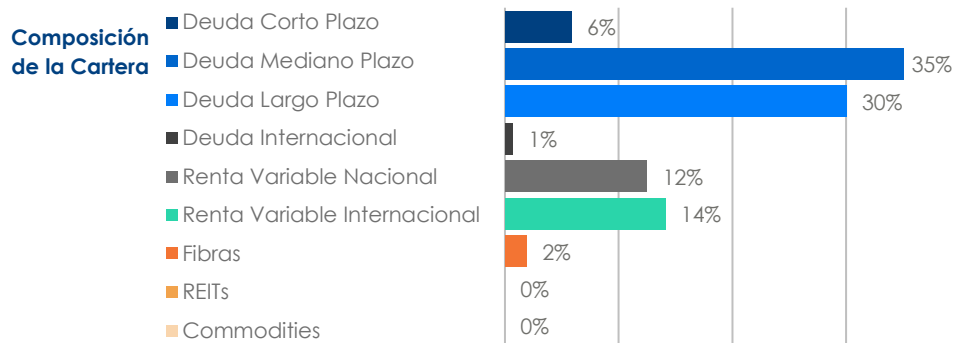
Descripción del Fondo

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	2021	2020	últ. 3 años ²	desde dic-2011 ²
P. MODELO	12.00%	1.90%	6.99%	6.64%	5.44%
Benchmark	11.64%	1.86%	6.13%	5.47%	4.35%

¹rendimientos netos directos ²rendimiento anual

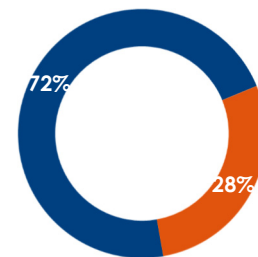


Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	6.9%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	32.5%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	29.3%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	16.0%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	12.1%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.1%

Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable



Moneda

■ MXN ■ Divisas



Principales 10 100.0%