

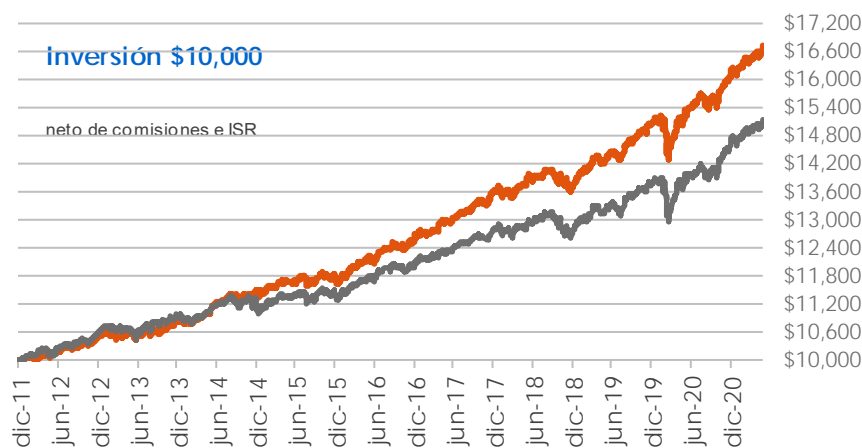
PORTAFOLIOS MODELO

MAYO 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	6.89%	6.90%	9.21%	4.28%	8.37%	6.50%	7.75%	6.96%	5.67%
Moderado	10.63%	8.00%	10.36%	0.83%	14.51%	10.98%	11.64%	7.39%	6.10%
Mod.Pref.Div.	10.24%	-	-	-	11.70%	8.79%	-	-	-
Agresivo	15.37%	9.44%	11.97%	-3.67%	21.59%	16.10%	16.66%	7.79%	6.56%
PM2050	19.10%	-	-	-	7.71%	7.95%	-	-	-
Benchmark ³	9.96%	7.15%	8.65%	-0.18%	13.82%	10.28%	11.44%	6.47%	5.00%
CETES 182d	3.41%	5.65%	7.76%	7.31%	3.56%	3.10%	3.94%	6.38%	4.85%
BonosM 5años	-4.18%	12.82%	12.98%	4.65%	1.44%	-7.62%	3.26%	8.58%	5.53%
IPC	35.74%	0.18%	3.66%	-16.06%	68.52%	52.77%	39.44%	3.27%	1.80%
ACWI	23.57%	19.06%	18.46%	-11.64%	-4.04%	8.80%	24.27%	10.63%	12.27%

P. MODERADO

BENCHMARK



finaccess
fondos de inversión

¹ Rendimientos Brutos (después de comisiones)

² Rendimientos Anualizados

³ 50% CETES 182 días

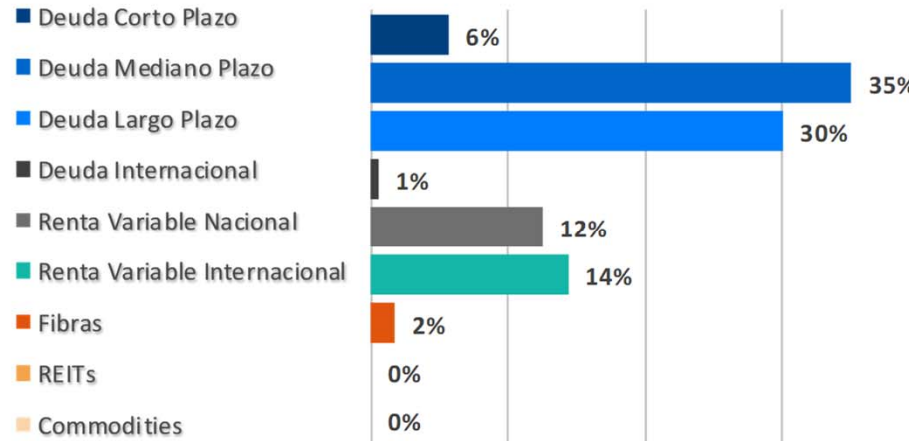
+ 20% BONOSM 5 años

+ 18% Índice Bolsa Mexicana

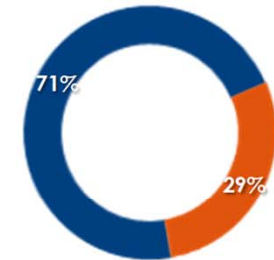
+ 12% Índice Bolsa Global ACWI

P.MODERADO

f



Deuda Renta Variable



MXN Divisas



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%
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%
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%
AXESEDM	3.0%		3.0%
Divisas	15.0%		15.0%

MODERADO | preferente divisas

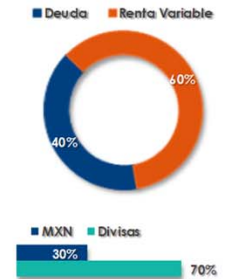
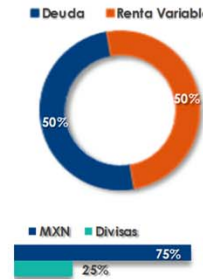
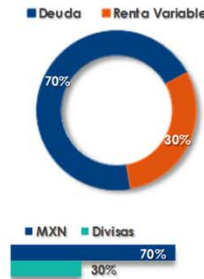
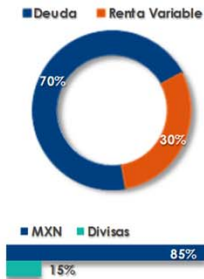
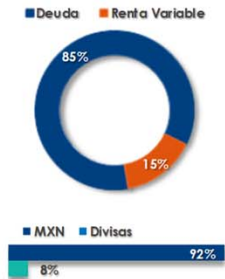
Cfto 8626	previo	cambio	nuevo
Deuda	70.0%		70.0%
AXESCP	5.0%		5.0%
AXESMP	25.0%		25.0%
AXESCS	0.0%		0.0%
AXESLP	25.0%		25.0%
NAFINTR	0.0%		0.0%
ST&ER-7	0.0%		0.0%
STEREAL	0.0%		0.0%
SCOTDOL	9.0%		9.0%
FT-BOND	0.0%		0.0%
TEMG	6.0%		6.0%
Renta Variable	30.0%		30.0%
AXESBMV	15.0%		15.0%
SCOT-RV	0.0%		0.0%
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%
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%
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%
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%
TEMG	10.0%		10.0%
Renta Variable	60.0%		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	71.2%	71.3%
Local	70.6%	70.7%
Corto Plazo	5.57%	5.70%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	30.0%	30.0%
Internacional	0.6%	0.6%
Chequera	0.6%	0.6%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	28.8%	28.6%
Alternativa	1.9%	1.8%
Fibras	1.9%	1.8%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	12.7%	12.5%
ETF's	4.1%	4.1%
Acciones en Directo	5.5%	5.3%
Fondos de Inversión	3.1%	3.1%
Internacional	14.3%	14.4%
ETF's	11.5%	11.5%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	14.9%	14.9%
Deuda	0.6%	0.6%
Renta Variable	14.3%	14.4%

PORTAFOLIO MODERADO

preferente divisas

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	71.2%	71.3%
Local	55.6%	55.7%
Corto Plazo	5.57%	5.70%
Mediano Plazo	25.0%	25.0%
Largo Plazo	25.0%	25.0%
Internacional	15.6%	15.6%
Chequera	9.6%	9.6%
Bonos	6.0%	6.0%
Renta Variable	28.8%	28.6%
Alternativa	1.9%	1.8%
Fibras	1.9%	1.8%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	12.7%	12.5%
ETF's	4.1%	4.1%
Acciones en Directo	5.5%	5.3%
Fondos de Inversión	3.1%	3.1%
Internacional	14.3%	14.4%
ETF's	11.5%	11.5%
Acciones en Directo	2.8%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	29.9%	29.9%
Deuda	15.6%	15.6%
Renta Variable	14.3%	14.4%

Fondos de Deuda

- ❖ La economía de los Estados Unidos se mantiene con paso firme, registrando niveles de crecimiento esperado superiores al 6% para todo el 2021. Mejoran las expectativas en el continente europea al irse conteniendo la crisis sanitaria y acelerando los niveles de vacunación. Las exportaciones manufactureras principalmente de Alemania, junto con una reactivación en el turismo darían un buen soporte a la recuperación en la segunda mitad del año.
- ❖ La Reserva Federal de los Estados Unidos, se ha mostrado muy tranquila ante el alza en los niveles de precios, la cual considera transitoria dado el efecto base y considera que estará dentro del promedio de largo plazo esperado y seguirá atenta a la recuperación del pleno empleo que mostró cierta debilidad en el mes de mayo.
- ❖ En México el entorno económico es más alentador dado el fuerte crecimiento de nuestro vecino del norte y la mejoría observada en los datos de contagio. Se espera un alza del PIB superior al 5% en el 2021. Por su parte, el Banco de México dejó sin cambio su tasa de referencia y por ahora se muestra cauto ante la inflación (5.80% a/a), la cual considera también ser de forma transitoria.
- ❖ El precio del petróleo y las materias primas continúan observando movimientos al alza de 4.5% y 3.0% respectivamente, ante los avances en el comercio global, mientras que para el oro el alza fue de 7.8%.
- ❖ La curva de tasas norteamericana, se mantuvo prácticamente sin cambio durante el mes mayo, apenas una baja de 1 punto base en el corto plazo y 3pb en la parte larga. En México las tasas de largo plazo disminuyeron tanto en la curva de bonos -30pb como en la de udibonos -20pb, al percibirse un menor riesgo de una modificación en la política monetaria por parte de la Reserva Federal. Las tasas de corto plazo presentaron variaciones mínimas en ambos mercados.

Fondos de Renta Variable

- ❖ Los mercados bursátiles globales siguen mostrando un buen desempeño ante los alentadores avances sanitarios. En este mes, Europa muestra los mejores retornos, mientras que Estados Unidos muestra cierta cautela ante un posible sobrecalentamiento de la economía. Los mercados emergentes en Asia se recuperan, no así en los países sudamericanos, en donde preocupa la nueva ola de contagios observados.
- ❖ En el mes de junio seguramente conoceremos los detalles de las negociaciones del paquete de infraestructura propuesto por la administración de Biden y habrá especial atención sobre su financiamiento con alza en impuestos al sector empresarial y a los segmentos más elevados de personas físicas.
- ❖ Conforme se retoma la normalidad en el comercio mundial, habrá que estar atentos a la volatilidad que se pueda presentar ante un alza estructural en las tasas de interés, el financiamiento del gasto público con incrementos en tasas impositivas y las disrupciones en cadenas de producción y suministro.
- ❖ En México, hay cierta tranquilidad ante las elecciones intermedias del próximo 6 de junio, en donde se espera que la actual administración no obtenga una mayoría calificada en el congreso y esto cree ciertos contrapesos a la política económica de Presidente López Obrador. Esto ha permitido que los inversionistas concentren su atención en la reactivación industrial impulsada por el fuerte crecimiento en los Estados Unidos, la recuperación del sector de servicios al verse un mejor panorama sanitario y la estabilidad en las finanzas públicas.
- ❖ Desempeño de mercados en el mes: ACWI +1.5%, S&P500 +0.6%, EuroStoxx50 +4.4%, Emergentes +1.7%, BMV +7.6% (todo en USD), Materias Primas(CRB) +3.0%, Petróleo(WTI) +5.5%, Oro +7.8%, USDMXN +1.5%, EURMXN -0.2%.



Awards
2020

PREMIO A LA MEJOR OPERADORA DE RENTA VARIABLE EN MÉXICO

Mayo - 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

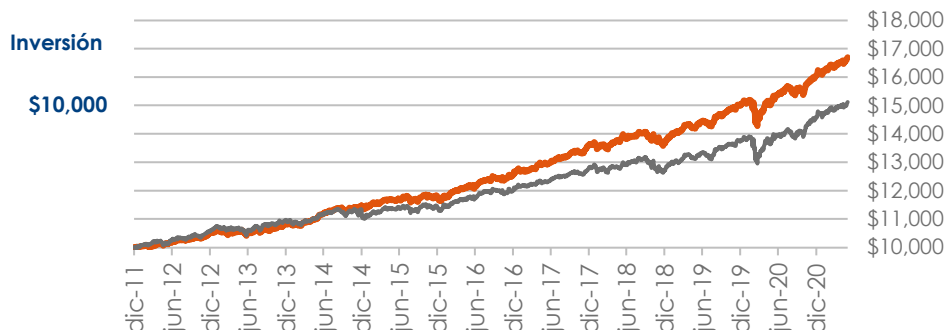


Atención a Clientes

(55) 5081-1010

Descripción del Fondo

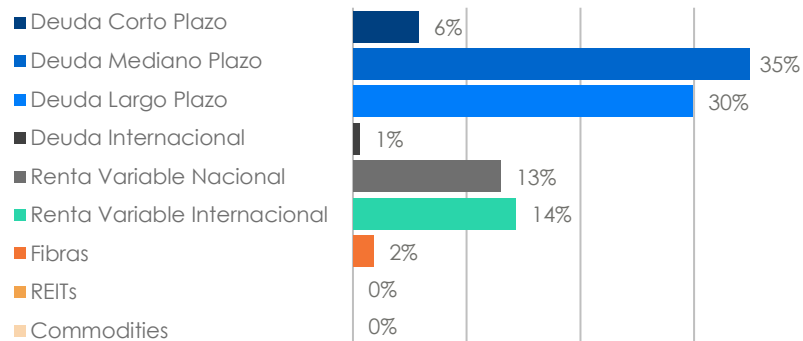
Portafolio recomendado por Finaccess México para un inversionista de "Perfil Moderado". Es un portafolio bien diversificado, con mayor exposición en valores de deuda sobre los de renta variable, tanto en el mercado nacional como en los mercados internacionales¹



Rendimientos ¹	últ. 12 meses	2021	2020	últ. 3 años ²	desde dic-2011 ²
P. MODELO	10.77%	4.17%	6.99%	6.65%	5.59%
Benchmark	10.56%	3.89%	6.13%	5.73%	4.49%

¹rendimientos netos directos ²rendimiento anual

Composición de la Cartera

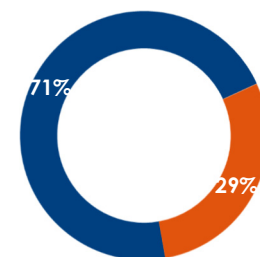


Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	6.6%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	32.2%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	29.3%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	16.4%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	12.2%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.3%

Tipo de Inversión

■ Deuda ■ Renta Variable



Moneda

■ MXN ■ Divisas



Principales 10 100.0%