finaccess
fondos de inversión

PORTAFOLIOS MODELO

OCTUBRE 2017

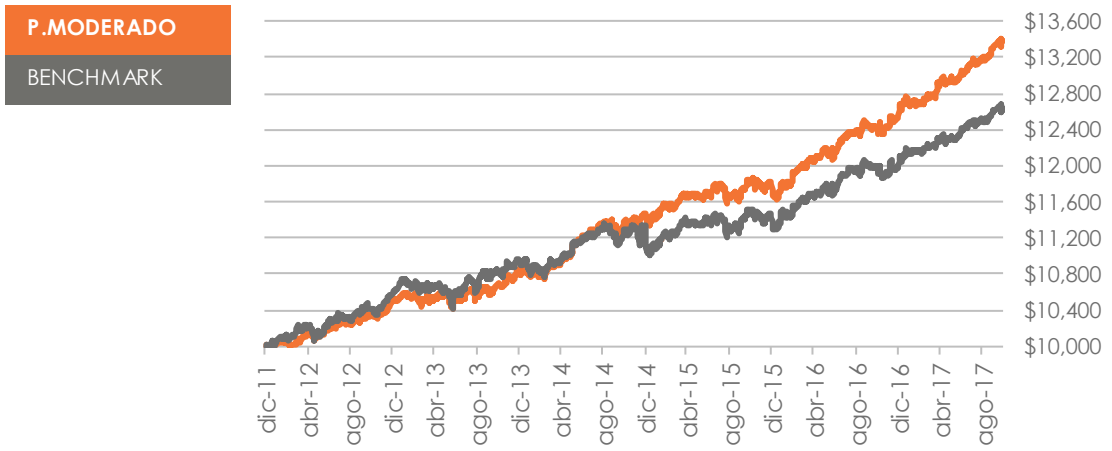
finaccess fondos de inversión

PORTAFOLIOS MODELO

RENDIMIENTOS OCT-2017

31 de octubre de 2017

Portafolio	Por Año Calendario[1]				Por Período[1]				
	2017[2]	2016	2015	2014	1 Mes[2]	3 Meses[2]	12 Meses	3 Años	Desde Dic-2011
Conservador	7.36%	5.86%	3.08%	4.95%	9.41%	8.41%	7.44%	5.24%	4.90%
Moderado	8.23%	6.71%	3.17%	6.18%	7.94%	7.83%	8.00%	5.92%	5.50%
Agresivo	8.93%	8.73%	3.30%	6.93%	12.41%	10.22%	9.24%	6.85%	6.16%
Benchmark[3]	6.65%	5.15%	1.35%	3.78%	3.87%	4.63%	5.70%	4.17%	4.47%
CETES 182d	6.24%	3.10%	2.94%	3.17%	6.38%	6.63%	5.66%	3.92%	3.89%
BonosM 5años	6.79%	-0.21%	4.48%	5.31%	-7.10%	2.42%	2.74%	3.38%	4.27%
IPC	7.18%	5.66%	-1.70%	-2.23%	-38.93%	-20.33%	0.77%	1.64%	2.63%
ACWI	10.53%	25.76%	10.66%	12.03%	82.46%	43.59%	21.93%	18.00%	13.14%



[1] Rendimientos Brutos (después de comisiones)

[2] Rendimientos Anualizados

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

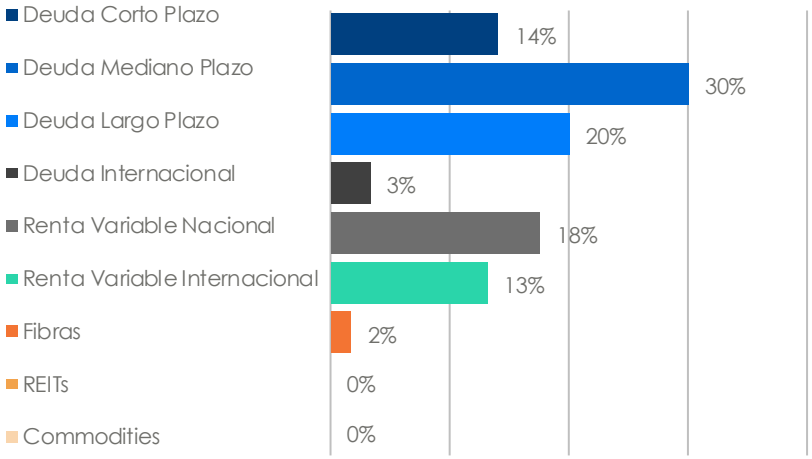
finaccess fondos de inversión

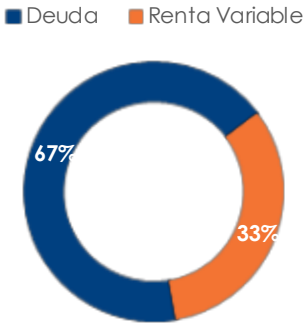
PORTAFOLIOS MODELO

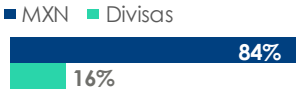
RENDIMIENTOS OCT-2017

31 de octubre de 2017

P.MODERADO







finaccess fondos de inversión

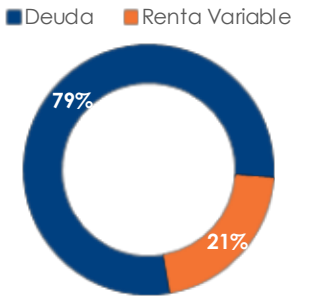
PORTAFOLIOS MODELO

PORTAFOLIOS MODELO OCT-2017

31 de octubre de 2017

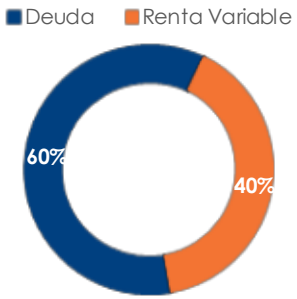
PORTAFOLIO CONSERVADOR

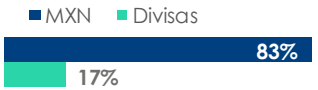
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	**79.0%**	**-**	**79.0%**
AXESCP	20.0%	-	20.0%
AXESMP	44.0%	-	44.0%
AXESLP	15.0%	-	15.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	**21.0%**	**-**	**21.0%**
AXESBMV	9.5%	-	9.5%
AXESGLO	11.5%	-	11.5%
AXESEDM	0.0%	-	0.0%
Divisas	**10.4%**	**0.1%**	**10.5%**



PORTAFOLIO MODERADO

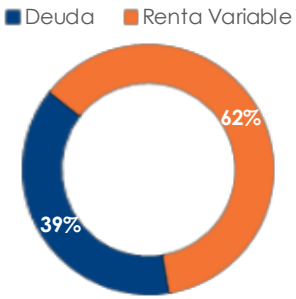
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	**60.0%**	**-**	**60.0%**
AXESCP	10.0%	-	10.0%
AXESMP	30.0%	-	30.0%
AXESLP	20.0%	-	20.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	**40.0%**	**-**	**40.0%**
AXESBMV	22.0%	-	22.0%
AXESGLO	15.0%	-	15.0%
AXESEDM	3.0%	-	3.0%
Divisas	**16.3%**	**0.2%**	**16.5%**

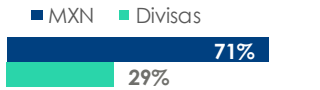




PORTAFOLIO AGRESIVO

Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	**38.5%**	**-**	**38.5%**
AXESCP	0.0%	-	0.0%
AXESMP	9.5%	-	9.5%
AXESLP	29.0%	-	29.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	**61.5%**	**-**	**61.5%**
AXESBMV	30.0%	-	30.0%
AXESGLO	26.5%	-	26.5%
AXESEDM	5.0%	-	5.0%
Divisas	**28.6%**	**0.3%**	**28.9%**





PORTAFOLIO MODERADO
fondos finaccess (desagregado)

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	**67.4%**	**67.5%**
Local	**64.1%**	**64.1%**
Corto Plazo	14.10%	14.11%
Mediano Plazo	30.0%	30.0%
Largo Plazo	20.0%	20.0%
Internacional	**3.3%**	**3.3%**
Chequera	3.3%	3.3%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	**32.5%**	**32.5%**
Alternativa	**1.8%**	**1.8%**
Fibras	1.8%	1.8%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	**17.7%**	**17.6%**
ETF's	5.5%	5.1%
Acciones en Directo	1.0%	1.4%
Fondos de Inversión	11.2%	11.2%
Internacional	**13.0%**	**13.2%**
ETF's	10.4%	10.3%
Acciones en Directo	2.7%	2.8%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	**16.3%**	**16.5%**
Deuda	3.3%	3.3%
Renta Variable	13.0%	13.2%

PORTAFOLIO MODERADO
arquitectura abierta

Fondo	Anterior	Nuevo
Deuda	**68.8%**	**68.8%**
Local	**64.8%**	**64.8%**
Corto Plazo	6.0%	6.0%
AXESCP_F3	6.0%	6.0%
Mediano Plazo	42.4%	42.4%
AXESMP_F3	41.3%	41.3%
GBMF3_BF	1.1%	1.1%
NAFCGUB_F2	0.0%	0.0%
Largo Plazo	16.4%	16.4%
NAFCDVI_F2	7.7%	7.7%
STEREAL_D	8.7%	8.7%
ST&ER-7_D	0.0%	0.0%
Internacional	**4.0%**	**4.0%**
TEMGBIA_BF2	4.0%	4.0%
Renta Variable	**31.2%**	**31.2%**
Alternativa	**3.3%**	**3.3%**
ACTINMO D	3.3%	3.3%
Local	**17.0%**	**17.0%**
GBMCRE_BO	8.0%	8.0%
NAFINDX_F1	5.0%	5.0%
SCOT-RV_TL	4.0%	4.0%
Internacional	**10.9%**	**10.9%**
I+GLOBV_B-1	3.6%	3.6%
SCOTUSA_T	3.5%	3.5%
GBMINT_BO	3.8%	3.8%
Divisas	**14.9%**	**14.9%**
Deuda	4.0%	4.0%
Renta Variable	10.9%	10.9%

Fondos de Deuda

- Este mes conoceremos quien será el nuevo Gobernador del Banco de México y quien estará al frente de la Reserva Federal en Estados Unidos; de donde se espera continúe con ciclo de tasas al alza al mantenerse un crecimiento sostenido de la economía aún con una inflación menor a la esperada.
- El tercer trimestre mostró un tasa de crecimiento del 3.0% en Estados Unidos y de solo el 1.6% para nuestro país. La inflación en México (6.3%) continúa su tendencia a la baja, pero en menor magnitud de lo esperado. Banco de México observa un deterioro en el balance de riesgos para que la inflación converja hacia el 3% el próximo año.
- La curva de bonos locales mostró un alza importante de 40 puntos base ante la depreciación de la divisa y cancelarse la expectativa de recorte en la tasa de referencia del banco central en el corto plazo. La curva de udibonos tuvo un alza menor, alrededor de los 25 pb. Los tasas de los bonos americanos continuaron al alza, pero solo en 5 pb.
- Se revirtió también la tendencia en los precios del petróleo con un repunte del 7.7% y en la cotización del oro, que cayó un 2.8%.
- En AXESCP compramos BONDESD de 2 años (+6.2%) para reinvertir vencimientos y por entrada de clientes.
- En AXESMP liquidamos PEMEX 13 (-1.5%) y aumentamos la tenencia en VWLEASE 17-2 (+0.7%).
- En AXESLP, incorporamos BIMBO 17 de tasa fija a 10 años (+0.6%) y compramos Bonos M24 (+1.4%), para mantener la sub ponderación del 50% en riesgo de tasa de interés con entrada de clientes. Sumamos posiciones en BPA182 (+3.4%) para incrementar la duración del portafolio.

Fondos de Renta Variable

- La economía a nivel global continúa con buen ritmo de crecimiento. Los mercados bursátiles, especialmente en Estados Unidos siguen haciendo máximos históricos; estos últimos impulsados por los avances hacia la definición de una reforma fiscal y los buenos reportes del tercer trimestre de las empresas de tecnología.
- El fortalecimiento de los líderes de China y de Japón brinda mayor solidez a las expectativas positivas de los mercados, mientras que España se sobrepone al independentismo proclamado en Cataluña.
- México sigue sintiendo los embates de la renegociación del TLCAN, las afectaciones por los sismos del mes anterior y la incertidumbre sobre las elecciones presidenciales del 2018. A esto se le suma una mala temporada de reportes trimestrales de las emisoras que cotizan en bolsa.
- ACWI +2.2%, S&P500 +2.2%, EuroStoxx50 +0.8%, Emergentes +3.3%, BMV -7.9% (todo en USD), Materias Primas (CRB) +2.4%, Petróleo (WTI) +4.7%, Oro -1.1%, USDMXN +4.9%, EURMXN +3.4%.
- En AXESBMV ante la baja en el índice de cotizaciones, tomamos posiciones individuales en AMX +0.8%, WALMEX +0.7%, GFNORTE +0.6%, FEMSA +0.2%, ALFA +0.1% y en MEXTRAC +2.1% frente a una disminución de NAFTRAC -3.5%, quedando con un mínima sobre ponderación del 1.0% sobre su índice de referencia.
- En AXESGLO redujimos la posición en Europa IEUR -2.4% versus incrementos en sectores americanos, industriales IYJ +0.8% y financiero IYF +0.5%, e índices generales, ITOT +0.2% y ACWI 1.0%. Mantenemos una exposición neutral al índice de referencia e incrementamos la posición en divisas al 21.4% (+1.4%).
- En AXESEDM se incorporó una nueva emisora, Melrose (MRO) +1.3% y se aumentó la exposición del fondo en Roche (ROG) +1.5%, Coloplast (0QBO) +1.2%, Reckitt (RB) +1.1%, Dassault (DSY) +0.9%, Gestamp (GEST) +0.3%, Asos (ASC) +0.3% y Air Liquide (AI) +0.2% y solo se redujo DSV (0JN9) -0.4%.

Octubre - 2017

finaccess
fondos de inversión

PORTAFOLIO MODELO - MODERADO

Clave de Pizarra: N/A

Fecha de Inicio: 31-Dec-2010

Activos (mdp): N/A

Benchmark:

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

Categoría: Moderado

Adquirientes: Personas Físicas, Personas Morales, PM No Contribuyentes, 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.

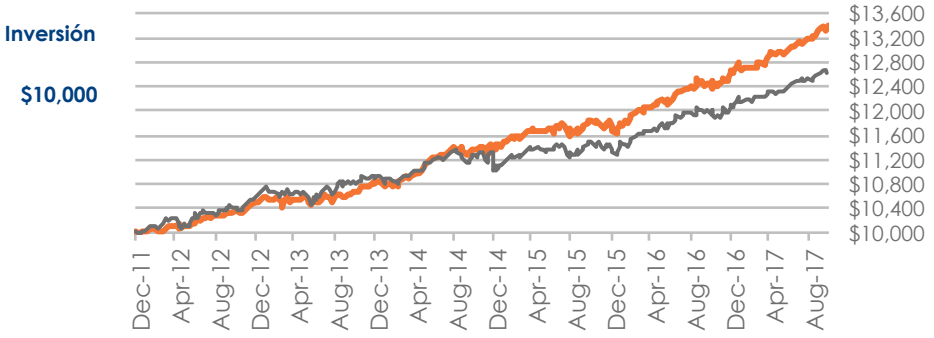
Homero 1500-202
Col. Polanco III Sección
México, D.F. 11540

Atención a Clientes

(55) 5081-1010

Descripción del Fondo

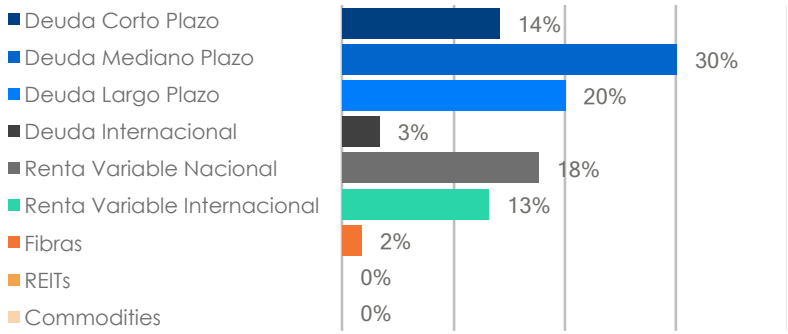
Portafolio recomendado por Finaccess México para un inversionista de "Perfil Moderado". Es un portfolio bien diversificado, con mayor exposición en valores de deuda sobre los de renta variable, tanto en el mercado nacional como en los mercados internacionales"



Rendimientos[1]	últ. 12 meses	2017	2016	últ. 3 años[2]	desde dic-2011[2]
P. MODELO	7.62%	6.64%	6.38%	5.54%	5.11%
Benchmark	5.33%	5.30%	4.87%	3.81%	4.08%

[1]rendimientos netos directos [2]rendimiento anual

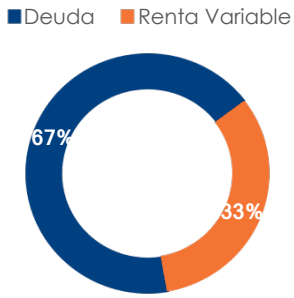
Composición de la Cartera



Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	10.2%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	30.1%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	20.1%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	22.0%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	14.3%
AXESEDM	Renta Variable Europea	3.3%
	Principales 10	**100.0%**

Tipo de Inversión



Moneda

Los fines de este documento son meramente informativos. Finaccess México, S.A. de C.V. no ofrece ni pretende garantizar de manera explícita o implícita la rentabilidad de los productos de inversión referidos en esta publicación. Los rendimientos históricos no garantizan resultados futuros. La información oficial completa se puede consultar en los Prospectos de los Fondos.