finaccess
fondos de inversión

PORTAFOLIOS MODELO

MAYO 2018

finaccess fondos de inversión

PORTAFOLIOS MODELO

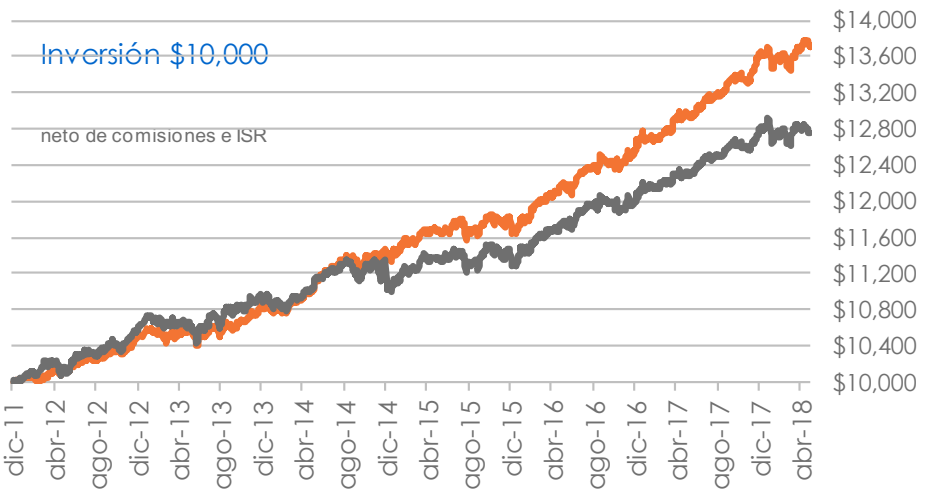
RENDIMIENTOS MAY-2018

31 de mayo de 2018

Portafolio	Por Año Calendario[1]				Por Período[1]				
	2018[2]	2017	2016	2015	1 Mes[2]	3 Meses[2]	12 Meses	3 Años	Desde Dic-2011
Conservador	5.27%	7.82%	5.88%	3.10%	8.12%	7.10%	7.37%	5.84%	5.06%
Moderado	2.69%	8.82%	6.74%	3.20%	5.54%	5.81%	6.58%	5.96%	5.48%
Agresivo	-0.06%	9.88%	8.75%	3.34%	6.52%	5.42%	6.38%	6.55%	5.96%
Benchmark[3]	0.12%	6.90%	5.15%	1.35%	-6.59%	1.62%	4.27%	4.29%	4.26%
CETES 182d	6.70%	6.22%	3.10%	2.94%	5.92%	6.83%	6.77%	4.64%	4.13%
BonosM 5años	5.68%	4.90%	-0.21%	4.48%	-7.78%	3.62%	4.92%	3.36%	4.13%
IPC	-22.82%	7.59%	5.66%	-1.70%	-89.21%	-24.88%	-8.92%	-0.58%	0.99%
ACWI	1.25%	15.16%	25.76%	10.66%	75.79%	19.44%	16.76%	14.11%	12.95%

P.MODERADO

BENCHMARK



finaccess fondos de inversión

[1] Rendimientos Brutos (después de comisiones)

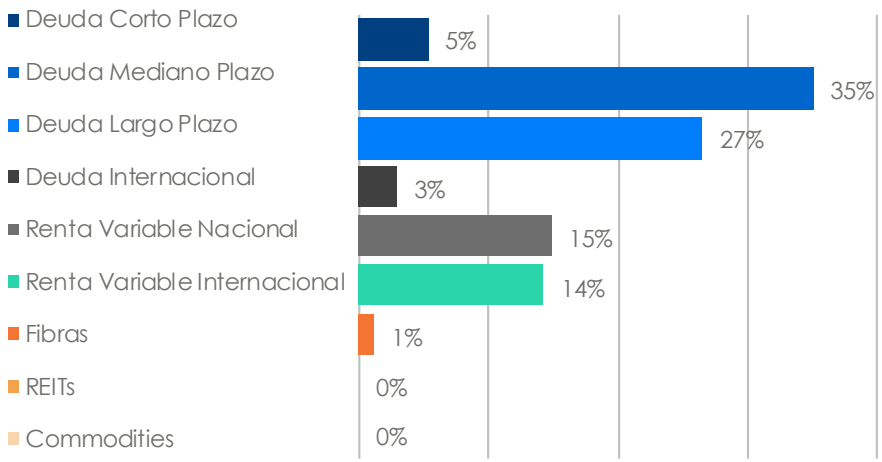
[2] Rendimientos Anualizados

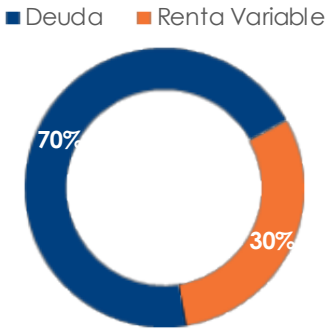
[3] 50% CETES 182 días
+ 20% BONOSM 5 años
+ 18% Indice Bolsa Mexicana
+ 12% Indice Bolsa Global ACWI

RENDIMIENTOS MAY-2018

31 de mayo de 2018

P.MODERADO





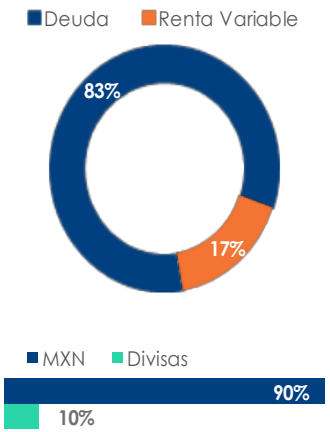
finaccess fondos de inversión

PORTAFOLIOS MODELO

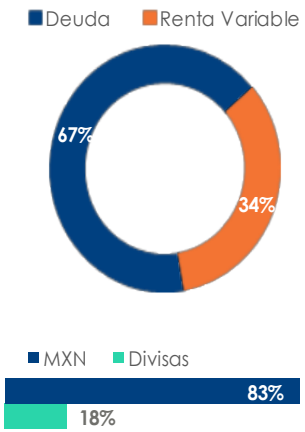
PORTAFOLIOS MODELO MAY-2018

31 de mayo de 2018

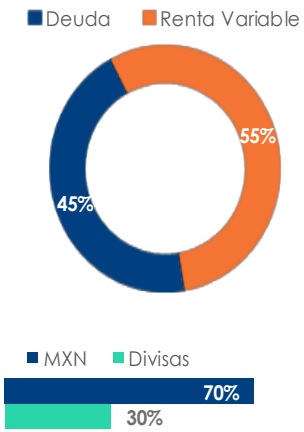
PORTAFOLIO CONSERVADOR			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	**83.0%**	**-**	**83.0%**
AXESCP	20.0%	-	20.0%
AXESMP	45.0%	-	45.0%
AXESLP	18.0%	-	18.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	**17.0%**	**-**	**17.0%**
AXESBMV	7.0%	-	7.0%
AXESGLO	10.0%	-	10.0%
AXESEDM	0.0%	-	0.0%
Divisas	**10.0%**	**0.0%**	**10.0%**



PORTAFOLIO MODERADO			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	**66.5%**	**-**	**66.5%**
AXESCP	5.0%	-	5.0%
AXESMP	35.0%	-	35.0%
AXESLP	26.5%	-	26.5%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	**33.5%**	**-**	**33.5%**
AXESBMV	16.0%	-	16.0%
AXESGLO	14.5%	-	14.5%
AXESEDM	3.0%	-	3.0%
Divisas	**17.3%**	**0.2%**	**17.5%**



PORTAFOLIO AGRESIVO			
Fondo	Anterior	Cambio	Nuevo
Deuda	**45.0%**	**-**	**45.0%**
AXESCP	0.0%	-	0.0%
AXESMP	10.0%	-	10.0%
AXESLP	35.0%	-	35.0%
TEMGBIA	0.0%	-	0.0%
Renta Variable	**55.0%**	**-**	**55.0%**
AXESBMV	25.0%	-	25.0%
AXESGLO	24.0%	-	24.0%
AXESEDM	6.0%	-	6.0%
Divisas	**29.6%**	**0.4%**	**30.0%**



PORTAFOLIO MODERADO
fondos finaccess (desagregado)

Clases de Activo	Anterior	Nuevo
Deuda	**69.9%**	**69.7%**
Local	**66.7%**	**66.8%**
Corto Plazo	5.21%	5.32%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
Largo Plazo	26.5%	26.5%
Internacional	**3.2%**	**2.9%**
Chequera	3.2%	2.9%
Bonos	0.0%	0.0%
Renta Variable	**30.0%**	**30.3%**
Alternativa	**1.1%**	**1.2%**
Fibras	1.1%	1.2%
REITs	0.0%	0.0%
Commodities	0.0%	0.0%
Local	**14.8%**	**14.9%**
ETF's	4.7%	4.2%
Acciones en Directo	1.3%	1.9%
Fondos de Inversión	8.8%	8.7%
Internacional	**14.1%**	**14.3%**
ETF's	11.1%	11.3%
Acciones en Directo	3.0%	3.0%
Fondos de Inversión	0.0%	0.0%
Divisas	**17.3%**	**17.2%**
Deuda	3.2%	2.9%
Renta Variable	14.1%	14.3%

PORTAFOLIO MODERADO
arquitectura abierta

Fondo	Anterior	Nuevo
Deuda	**70.2%**	**70.2%**
Local	**66.5%**	**66.5%**
Corto Plazo	5.0%	5.0%
AXESCP_F3	5.0%	5.0%
Mediano Plazo	35.0%	35.0%
AXESMP_F3	33.5%	33.5%
GBMF3_BF	1.5%	1.5%
NAFCGUB_F2	0.0%	0.0%
Largo Plazo	26.5%	26.5%
NAFCDVI_F2	9.0%	9.0%
STEREAL_D	9.0%	9.0%
ST&ER-7_D	8.5%	8.5%
Internacional	**3.7%**	**3.7%**
TEMGBIA_BF2	3.7%	3.7%
Renta Variable	**29.8%**	**29.8%**
Alternativa	**1.3%**	**1.3%**
ACTINMO D	1.3%	1.3%
Local	**15.0%**	**15.0%**
GBMCRE_BO	5.0%	5.0%
NAFINDX_F1	5.0%	5.0%
SCOT-RV_TL	5.0%	5.0%
Internacional	**13.5%**	**13.5%**
I+GLOBV_B-1	4.5%	4.5%
SCOTUSA_T	4.5%	4.5%
GBMINT_BO	4.5%	4.5%
Divisas	**17.2%**	**17.2%**
Deuda	3.7%	3.7%
Renta Variable	13.5%	13.5%

Fondos de Deuda

- El bono americano de largo plazo mostró su nivel máximo de los últimos 5 años (3.12%); sin embargo en las últimas jornadas del mes, los eventos globales y conflictos políticos inquietaron a los mercados, presentando así un ajuste a la baja de más de 35 puntos base. Los datos económicos continúan fuertes y con buen dinamismo, el mercado sigue descontando 2 alzas más este año a la tasa de referencia.
- El Banco de México mantuvo sin cambio su tasa de referencia en 7.50%; se estima con alta probabilidad que para la reunión del próximo mes se incrementará la tasa un 0.25%. Lo anterior en respuesta a las presiones inflacionarias que pudieran surgir por eventos externos e internos con un ajuste cambiario.
- Los bonos locales aumentaron 31 puntos base. El peso se depreció 6.40% frente al dólar siendo el peor ajuste mensual de los últimos 18 meses; lo anterior derivado de los eventos globales, complicaciones en la negociación del TLCAN, campañas electorales y la apreciación del dólar frentes a las divisas emergentes.
- Los udibonos subieron en promedio 10pb a lo largo de la curva, en seguimiento al movimiento de la curva nominal. La inflación continúa con su trayectoria descendente para situarse en 4.46% a/a. El Banco de México se mantiene en alerta, ya que prevén un balance con riesgos a la alza.
- En AXESCP, se renovaron vencimientos para mantener liquidez deseada. (BONDESD +3.0%)
- En AXESMP continuamos participando en emisiones de corto plazo, BCSFB18313 +1.1%, conservando liquidez (30%) para enfrentar el periodo electoral y de transición.
- En AXESLP, con el movimiento en tasas locales compramos BonosM23 (+1.1%), y aprovechamos el ajuste en inflación implícita para disminuir exposición en udibonos cortos UDI19 -4.25%, continuando con una sub exposición de riesgo de tasa de interés del 56%, explicada por una menor exposición en tasa nominal (-49%) y tasa real (-68%) en relación al benchmark.

Fondos de Renta Variable

- Durante el mes de mayo, a excepción de Estados Unidos, la mayoría de los índices bursátiles presentaron ajustes importantes. Lo anterior justificado por conflictos políticos, tensiones en negociaciones comerciales y situaciones de crisis en países como Argentina, Turquía, Italia y Brasil.
- Después de haber alcanzado el nivel máximo de los últimos cuatro años, el precio del barril del petróleo se ajustó moderadamente, ocasionado por un posible acuerdo en el aumento de producción diaria orquestada por los países del Medio Oriente con Rusia y debilitamiento de la economía global.
- El mercado accionario mexicano, en medio de la negociación del TLCAN y la campaña electoral presentó uno de sus peores meses desde la última elección presidencial de Estados Unidos. En términos fundamentales, varias de sus emisoras han regresado a niveles muy atractivos.
- ACWI +0.47%, S&P500 +2.16%, EuroStoxx50 -6.74%, Emergentes -2.62%, BMV -13.20% (todo en USD), Materias Primas (CRB) +0.43%, Petróleo (WTI) -2.10%, Oro -1.28%, USDMXN -6.40%, EURMXN -3.0%.
- En AXESBMV aprovechamos ajustes en empresas defensivas y de alta capitalización preparándonos para la incertidumbre política y comercial que pudiera presentarse en los próximos meses. Realizamos compras en AMXL 1.85%, BIMBO 1.15%, GFNORTE 0.82%; la fuente de recursos fueron las ventas de NAFTRAC 3.22%, y fondos de empresas de mediana y baja capitalización, manteniendo así el fondo invertido al 100%.
- En AXESGLO, disminuimos ligeramente la exposición de Europa, cerrando un 4.0% la cobertura del EURO; en Estados Unidos aprovechamos ajustes en el sector financiero para aumentar exposición ya que consideramos que cuenta con buena perspectiva. La sub exposición se mantiene al 20.50%.
- AXESEDM, después de un mes complejo en el mercado europeo; se realizaron varios cambios en la cartera: ventas de DEO -2.0%, DSY -0.5%, MC -0.5%; compras: DPW 0.34%, GRFP 0.20%, KGX 1.65%, ML 0.85%, TUI 0.13%, entre las más relevantes. El fondo mantiene un 8% de liquidez.

finaccess
fondos de inversión

Mayo - 2018

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

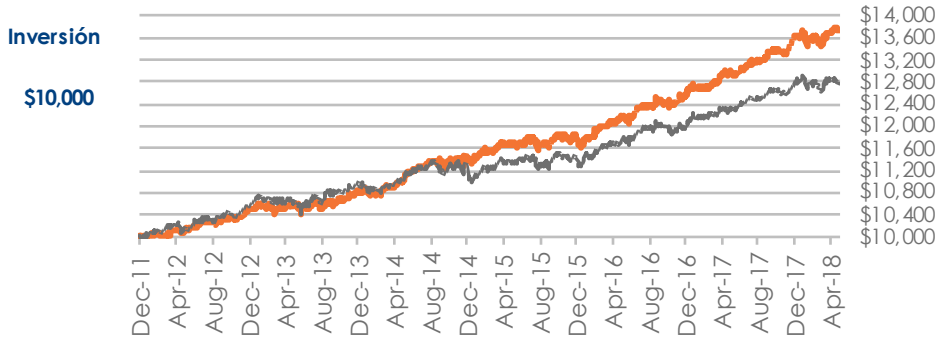
FINACCESS MÉXICO S.A. DE C.V.

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

Atención a Clientes
(55) 5081-1010

Descripción del Fondo

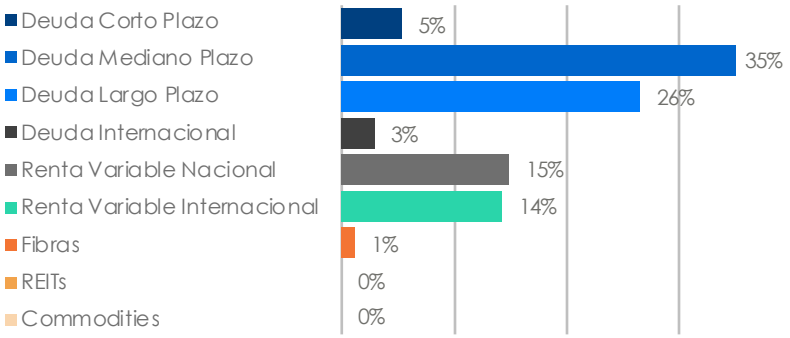
Portafolio recomendado por Finaccess México para un inversionista de "Perfil Moderado". Es un portfolio bien diversificado, con mayor exposición en valores de deuda sobre los de renta variable, tanto en el mercado nacional como en los mercados internacionales"



Rendimientos[1]	últ. 12 meses	2018	2017	últ. 3 años[2]	desde dic-2011[2]
P. MODELO	6.20%	1.00%	8.40%	5.57%	5.07%
Benchmark	3.95%	-0.04%	6.51%	3.96%	3.88%

[1]rendimientos netos directos [2]rendimiento anual

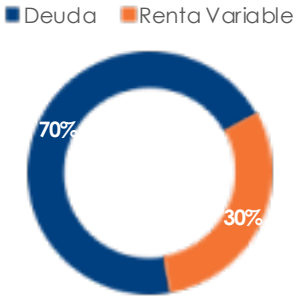
Composición de la Cartera



Principales Emisoras

FONDO	DESCRIPCION	%
AXESCP	Deuda Corto Plazo	10.2%
AXESMP	Deuda Mediano Plazo	30.2%
AXESLP	Deuda Largo Plazo	26.6%
AXESBMV	Renta Variable Nacional	15.1%
AXESGLO	Renta Variable Internacional	14.8%
AXESEDM	Renta Variable Europea	2.9%
	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.