

UBS Investor Sentiment

Se intensifica la preocupación por la inflación

Mejora el estado de ánimo, pero la inflación lidera la lista de inquietudes



Hallazgos clave

Optimismo—la vacuna contra el COVID mejora el estado de ánimo general

Preocupación por la inflación —los inversionistas están listos para realizar cambios en sus carteras

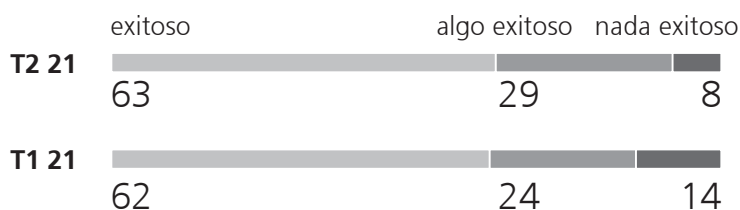
Prioridades de inversión—los empresarios planifican con miras a un mundo post-COVID

La economía

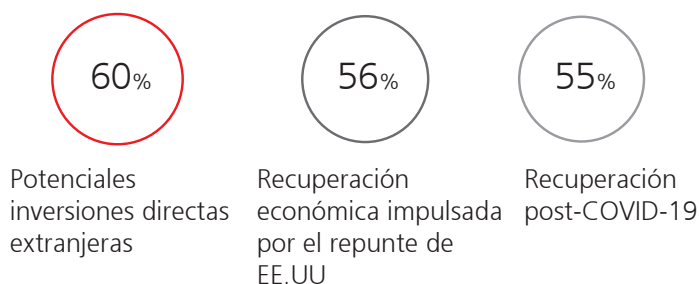
Las perspectivas de la economía global mejoran ligeramente para los inversionistas mexicanos... (en %)



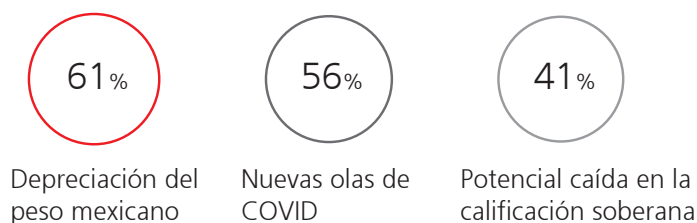
... al igual que su opinión sobre el proceso de vacunación actual (en %)



Principales fuentes de optimismo...



... y preocupación



Perspectiva del mercado

Los inversionistas mexicanos se muestran optimistas en relación con los retornos de sus inversiones durante los próximos 6 meses... (en %)

Sus propias carteras



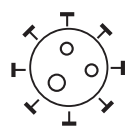
Los índices de los mercados globales



... y piensan aumentar más su asignación a acciones...



... pero siguen preocupados por las amenazas potenciales a sus metas financieras



70%

Nuevas olas de la pandemia



66%

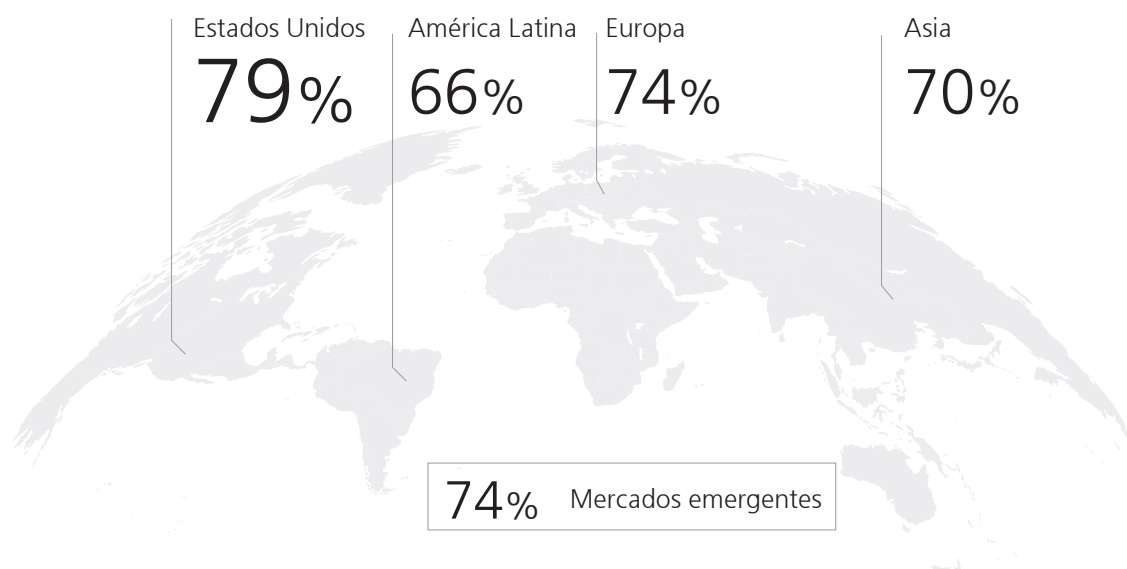
Contexto político



66%

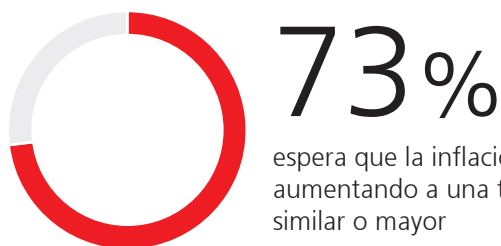
Cambios en las políticas fiscales

Estados Unidos continúa siendo la región más atractiva para las inversiones en el extranjero



Inversiones

Si bien la inflación ya ha tenido un impacto para ellos, los inversionistas mexicanos esperan que siga aumentando en los próximos 12 meses



Estrategias principales para lidiar con la inflación:

45% Agregar coberturas

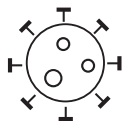
43% Agregar acciones

42% Agregar inversiones sostenibles

El **75%** de los inversionistas mexicanos prevén que las tasas de interés se incrementarán durante los próximos 2 años

Oportunidades

Los inversionistas están...



... interesados en nuevas estrategias de inversión post-COVID

76% Para protegerse contra la inflación

74% Para buscar la sostenibilidad

72% Para lograr mayor rendimiento



... considerando nuevas temáticas de inversión a largo plazo para sus carteras

76% Fintech

76% Aire limpio y reducción de las emisiones de carbono

74% Tecnologías facilitadoras



... interesados en recibir más asesoramiento de parte de sus Asesores en relación con

81% Las formas de incrementar su asignación a IS (inversiones sostenibles)

80% La revisión de sus planes financieros

79% Las posibilidades de diversificación en los mercados de capital privado

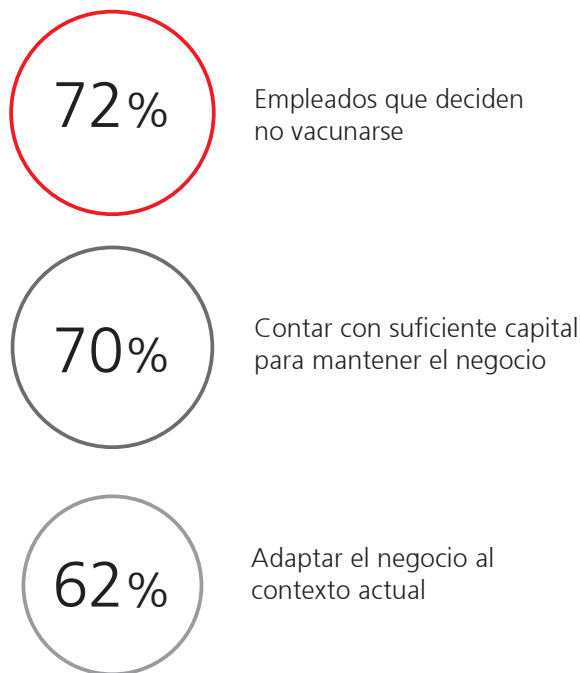
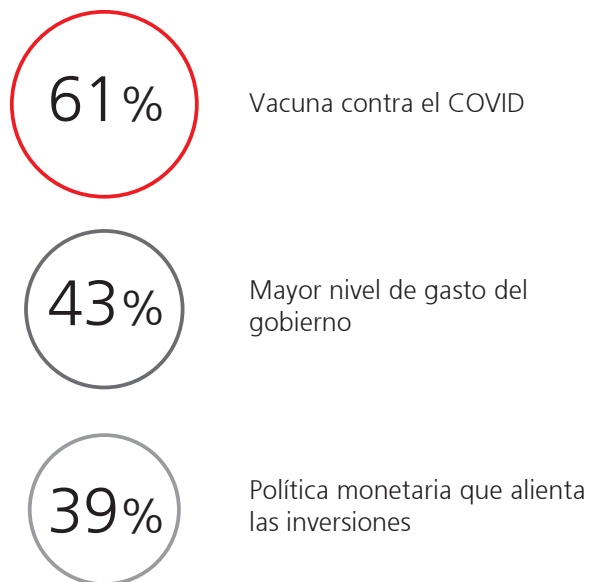
Empresarios

La confianza en los negocios propios está muy vinculada a la vacunación contra el COVID

Mientras tanto, el hecho de que haya empleados que optan por no vacunarse encabeza la lista de preocupaciones

Fuentes de optimismo

Fuentes de preocupación



Los empresarios mexicanos tienen prioridades claras de inversión



¿Su cartera está lista para dar vuelta la página? **Contacte a su Asesor UBS.**

Acerca de la encuesta:

En México, UBS encuestó a 150 inversionistas y 50 empresarios con por lo menos USD 1 millón en activos invertibles (en el caso de los inversionistas) o al menos USD 1 millón en ingresos anuales y como mínimo un empleado además de sí mismos (en el caso de los empresarios), entre el 23 de junio y el 8 de julio de 2021. Para obtener los resultados del primer trimestre de 2021, UBS encuestó a 150 inversionistas y 50 empresarios en México entre el 30 de marzo y el 18 de abril de 2021.

UBS AG, su subsidiaria o afiliada («UBS») ha preparado el presente documento. Este documento y la información que contiene se ofrecen exclusivamente con fines informativos y/o educativos. No debe considerarse como un estudio de investigación en inversiones ni como asesoramiento para inversiones, ni prospecto de venta, ni como oferta o solicitud de ofrecimiento para participar en ninguna actividad de inversión, ni para comprar o vender títulos, instrumentos de inversión, productos u otros servicios específicos, recomendaciones o presentación de ningún instrumento de inversión ni servicio financiero ni para realizar ninguna transacción ni finalizar ningún acto legal de ningún tipo. UBS no se responsabiliza ni garantiza la información incluida en el presente que deriva de fuentes independientes. El receptor no debe interpretar el contenido del presente documento como asesoramiento para inversiones, legal, impositivo o de otro tipo profesional. Ni UBS ni sus empleados proveen asesoramiento impositivo o legal y el presente documento no constituye un asesoramiento de esos tipos.

Aprobado y emitido por UBS, el presente documento no debe distribuirse ni reproducirse en forma total o parcial ni se pueden difundir copias sin el permiso previo por escrito de UBS y no se acepta ninguna responsabilidad con respecto a las acciones de terceros en tal sentido. Hasta donde lo permite la ley, ni UBS ni ninguno de sus directores, funcionarios, empleados o agentes aceptan o asumen responsabilidad alguna ni obligación alguna de cuidado con respecto a las posibles consecuencias, que incluyen pérdidas o daños, para usted o cualquier otra persona que actúe o deje de actuar en función de la información que contiene el presente documento o por cualquier decisión tomada en base a la misma.

Información importante en caso de que las siguientes empresas nacionales distribuyan el presente documento

Brasil: Si lo distribuye UBS Brasil Administradora de Valores Mobiliários Ltda. y/o UBS Consenso Investimentos Ltda., ambas entidades reguladas por la Comisión de Valores de Brasil, el presente documento no tiene la intención de ser una oferta pública según las leyes de Brasil ni un informe de análisis de investigación de acuerdo con la definición que contiene la Instrucción CVM 598/2018 ni una oferta para comprar o vender servicios o productos determinados. No debe considerarse que el presente documento constituye una representación o promesa respecto del pasado o el futuro.

México: UBS Asesores México, S.A. de C.V. («UBS Asesores») es un asesor en inversiones no independiente debido a la relación directa que tiene con UBS, AG, una institución financiera extranjera. UBS Asesores se constituyó de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores. UBS Asesores es una entidad regulada y se encuentra sujeta a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, «CNBV», inscrita bajo el número 30060 ante la CNBV, la cual regula exclusivamente a UBS Asesores en relación con la prestación de servicios de administración de cartera cuando se toman decisiones de inversión en nombre del cliente, así como con los servicios de asesoramiento en inversiones en títulos, análisis y emisión de recomendaciones individuales de inversión, de modo que la CNBV no tiene supervisión sobre ningún otro servicio prestado por UBS Asesores. Dicho registro no asegurará la precisión o veracidad de la información brindada a sus clientes. UBS Asesores no forma parte de ningún grupo financiero mexicano, no es un banco ni recibe depósitos ni conserva títulos. UBS Asesores no ofrece retornos garantizados. UBS Asesores ha expuesto los conflictos de intereses que conoce. UBS Asesores no publicita ningún servicio bancario y solo puede cobrar comisiones expresamente acordadas con sus clientes por los servicios de inversión realmente provistos. UBS Asesores no podrá recibir comisiones por parte de los emisores ni los intermediarios financieros locales ni extranjeros que prestan servicios a sus clientes.

Reino Unido: UBS AG se encuentra inscrita como sucursal en Inglaterra y Gales Sucursal Número BR004507 (sociedad limitada por acciones, inscrita en Suiza, cuyas sedes registradas se encuentran en Aeschenvorstadt 1, CH-4051, Basilea, y Bahnhofstrasse 45, CH-8001, Zürich). Domicilio registrado: 5 Broadgate, Londres EC2M 2QS. Autorizada y regulada por la Autoridad Supervisora del Mercado Financiero en Suiza. En el Reino Unido, UBS AG está autorizada por la Autoridad Regulatoria Prudente y sujeta a la normativa de la Autoridad de Conducta Financiera y a la normativa limitada de la Autoridad Regulatoria Prudente. Los detalles sobre el nivel de regulación por parte de la Autoridad Regulatoria Prudente se encuentran disponibles a pedido. Miembro del Mercado de Valores de Londres.

Información importante en caso de que el presente documento se distribuya a ciudadanos estadounidenses o en los Estados Unidos

UBS Financial Services Inc. («UBSFS»), subsidiaria de UBS AG, presta servicios de gestión patrimonial en los Estados Unidos. UBSFS es un corredor/operador inscripto en Estados Unidos que ofrece servicios de títulos, compra-venta y corretaje, así como productos y servicios afines. UBSFS es miembro de la Securities Investor Protection Corp. (SIPC) y se encuentra inscrita ante la Autoridad Regulatoria de la Industria Financiera (FINRA, por sus siglas en inglés). La Gestión de Patrimonio Privado es una unidad de negocios dentro de UBSFS:

Como firma que provee servicios de gestión patrimonial a sus clientes, UBS Financial Inc. ofrece servicios de asesoramiento en inversiones en su carácter de asesor en inversiones inscripto ante la SEC y brinda servicios de corretaje en su carácter de corredor-operador inscripto ante la SEC. Los servicios de asesoramiento en inversiones y los servicios de corretaje son servicios separados y distintos, que difieren en formas sustanciales y se rigen por leyes diferentes y acuerdos separados. Es importante que los clientes comprendan las formas en las que desarrollamos nuestras actividades y que lean cuidadosamente los acuerdos y los avisos que les brindamos en relación con los productos y servicios que ofrecemos. Una pequeña cantidad de nuestros asesores financieros no tienen permiso para ofrecerle servicios de asesoramiento y solo pueden trabajar con usted directamente como representantes del corredor-operador UBS. Su asesor financiero le informará si ese es el caso y, si usted desea servicios de asesoramiento, se complacerá en referirlo a otro asesor financiero que pueda asistirlo. Nuestros acuerdos y avisos le informarán si tanto nosotros como nuestros asesores financieros estamos actuando en nuestro carácter de asesor en inversiones o de corredor-operador. Para obtener mayor información, por favor consulte el documento en formato pdf que se encuentra en ubs.com/relationshipsummary.

Las estrategias de inversión sostenible apuntan a incorporar las consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza (ESG; por sus siglas en inglés) en el proceso de inversión y en la construcción de carteras. Las estrategias en las distintas regiones geográficas y los distintos estilos enfocan el análisis de las consideraciones ESG e incorporan los hallazgos de diversas maneras. Los retornos en las carteras que consisten fundamentalmente de inversiones sostenibles pueden resultar inferiores o superiores a los de las carteras en las que no se consideran los factores ESG, las exclusiones u otras cuestiones de sostenibilidad, y las oportunidades de inversión disponibles para dichas carteras también pueden resultar diferentes.

© UBS 2021. El símbolo de la llave y UBS se encuentran entre las marcas registradas y no registradas de UBS. Todos los derechos reservados. UBS Financial Services Inc. es una subsidiaria de UBS AG. Miembro FINRA/SIPC. Vencimiento: 31/7/2022. Código de revisión: IS2103934. Fecha de aprobación: 14/7/2021. 2021-481103