

Estimado inversionista,

Marzo estuvo marcado por un entorno de volatilidad en los mercados globales, impulsado por movimientos en las tasas de interés y un contexto geopolítico internacional complejo. La situación en Medio Oriente llevó a una revisión de las expectativas sobre la trayectoria de tasas en Estados Unidos, generando presión en los instrumentos de corto y mediano plazo y una disminución en los precios de renta fija. En este escenario, nuestras estrategias lograron mantenerse resilientes, resultado de la gestión disciplinada de nuestro equipo de inversiones.

En renta variable, el conflicto en Medio Oriente también tuvo un impacto inmediato en los mercados energéticos: el Brent registró un alza de más de 40% en el mes, y la gasolina en Estados Unidos alcanzó los 4 dólares por galón, con efectos sobre los costos logísticos y la inflación al consumidor. El S&P 500 llegó a caer más de 5% durante marzo, aunque cerró con una recuperación parcial alentadora, apoyada por una moderación en los riesgos geopolíticos y un alivio en los precios de energía. Las bolsas asiáticas y europeas mostraron caídas más pronunciadas, dada su mayor exposición al encarecimiento energético.

En México, el Banco de México recortó la tasa de referencia en 0.25%, ubicándola en 6.75%, en línea con nuestras expectativas y a pesar del entorno global incierto. Estimamos que la tasa podría cerrar el año en 6.50%, lo que representaría un recorte adicional. El ritmo dependerá de la evolución de la inflación y del tipo de cambio, variables que seguimos de cerca.

En periodos de volatilidad como el vivido en marzo, mantener la disciplina en la estrategia de inversión es clave. Este tipo de entornos también puede generar oportunidades que se traduzcan en resultados favorables. Le invitamos a mantenerse en contacto con su asesor para dar seguimiento a su portafolio y resolver cualquier duda.

Compartimos nuestros rendimientos al cierre de mes y acumulado del año.

RENDIMIENTOS EN PESOS (MXN)

Renta Fija (Rendimientos anualizados)			Renta Variable y Derivados (Rendimientos en directo)		
Cartera	Marzo	2026	Cartera	Marzo	2026
Liquidez	5.94%	6.94%	Renta Variable Global	-1.78%	-2.71%
Gubernamental LP	5.29%	7.03%	Renta Variable USA	-1.48%	-4.76%
Finamex	2.45%	6.06%	Renta Variable México II	-3.12%	8.51%
Peso Hedge	2.28%	5.29%	Derivados	1.04%	4.20%
Dólares	45.24%	0.99%			
Gubernamental USD	18.74%	-5.34%			
USD	48.38%	1.31%			

RENDIMIENTOS EN DÓLARES (USD)

Renta Fija (Rendimientos anualizados)			Renta Variable (Rendimientos en directo)		
Cartera	Marzo	2026	Cartera	Marzo	2026
Dólares	-0.03%	2.84%	Renta Variable Global	-5.58%	-2.27%
Gubernamental USD	-25.50%	-3.51%	Renta Variable USA	-5.29%	-4.32%
USD	2.99%	3.16%			

Rendimientos antes de impuestos y comisiones.

Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.

La información no representa asesoría o recomendaciones por parte de Finamex.

Estrategia Comercial – contactoinamex.com.mx – 55 52 09 20 68