

Comentario Trimestral | Scotia Multiactivos¹

Fecha de publicación: enero de 2026

Cuarto Trimestre 2025

Durante el trimestre, nuestros tres portafolios multiactivos continúan con resultados extraordinarios, superando ampliamente sus índices de referencia² y destacándose frente a los fondos de la competencia. Este desempeño sobresaliente reafirma la solidez de nuestra estrategia basada en una diversificación inteligente y una gestión eficiente del riesgo.

Cada portafolio mantiene una estructura balanceada entre renta variable y renta fija, con una asignación dinámica que permite capturar oportunidades en distintos entornos de mercado. La diversificación sectorial, geográfica y temática ha sido clave para maximizar el rendimiento sin comprometer la estabilidad. En esta ocasión empezamos a adicionar una posición en Mercados Emergentes de Capitales ya que consideramos que el potencial de rendimiento aún es bueno en esta clase de activo.

El buen comportamiento de nuestros fondos de renta variable, tanto internacional como nacional, fue determinante durante todo 2025. También destaca que los ETF's³ temáticos han aportado valor significativo, aprovechando tendencias estructurales como la digitalización, y el cambio en el gasto público europeo.

En el segmento de deuda, todos nuestros fondos de tasa real⁴ y tasa nominal⁵ han mostrado una excelente evolución, beneficiándose de una gestión activa y una adecuada selección de instrumentos. Esta fortaleza ha contribuido a la resiliencia de los portafolios, incluso en escenarios de mayor volatilidad.

De cara al futuro, seguimos comprometidos con la generación de valor para nuestros clientes, manteniendo el foco en la eficiencia riesgo-rendimiento. Nuestra estrategia continuará apalancándose en la calidad de los fondos subyacentes, con especial atención a la evolución de los mercados globales y locales.

En resumen, no sólo este trimestre sino ya tres años de existencia de los fondos confirman la robustez de nuestros portafolios multiactivos, que combinan visión estratégica, ejecución disciplinada y una arquitectura de inversión diseñada procurando entregar resultados consistentes y sostenibles.

Como hemos mencionado reiteradamente el mandato de esta familia de fondos es dual: mejorar el desempeño de sus respectivos índices de referencia² y controlar la volatilidad mediante herramientas estadísticas para que ésta se localice en el rango establecido para cada fondo en función de la volatilidad asumida. Esos mandatos los hemos cumplido desde el relanzamiento de esta familia de fondos. Seguiremos con extremo cuidado procurando estos indicadores de eficiencia en los portafolios.

Scotia Gestión de Activos

Scotia Multiactivos¹

¹Scotia Multiactivos:

SCOTMA1/Scotia Multiactivos 1: Scotia Multiactivos 1, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

SCOTMA2/Scotia Multiactivos 2: Scotia Multiactivos 2, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

SCOTMA3/Scotia Multiactivos 3: Scotia Multiactivos 3, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

²Índices de referencia: Indicador financiero utilizado como herramienta de comparación para evaluar el rendimiento de una inversión.

³ETF's: Exchange Traded Fund o fondo de inversión cotizado, es un fondo de inversión cuya principal característica es que se negocia en mercados de valores secundarios.

⁴tasa real: mide el poder adquisitivo de los ingresos por intereses, es decir, tiene en cuenta la inflación y se calcula mediante el ajuste del tipo de interés nominal según la tasa de inflación.

⁵tasa nominal: es el porcentaje que se calcula tomando como referencia un monto de dinero en específico durante un periodo establecido. Para el caso de los préstamos, se refiere al porcentaje de interés que se cobrará por el financiamiento monetario.

Aviso Legal

Los datos incluidos provienen de fuentes consideradas fidedignas y que, sin embargo, no garantizan su veracidad. Scotia Fondos S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat; Scotiabank Inverlat S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, no se hacen responsables de su veracidad ni de la interpretación que de los mismos se haga. Las opiniones y expectativas aquí incluidas no implican garantía de los criterios utilizados ni sugerencias para comprar o vender valores. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro, le recomendamos leer el Prospecto de Información al Público Inversionista del fondo aquí descrito antes de realizar cualquier inversión. Los Fondos de inversión no se encuentran garantizados por el IPAB. Este documento no puede fotocoparse, ser utilizado por cualquier medio electrónico o bien ser reproducido por algún otro medio o método en forma parcial o total; tampoco puede ser citado o divulgado sin la previa autorización de Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. El presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo. Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat no asume ningún tipo de responsabilidad por el contenido y alcance de este documento. La presente información no es para algún perfil de inversión en específico por lo que el cliente que tenga acceso a ella, bajo su responsabilidad, deberá adoptar sus decisiones de inversión procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. Producto ofrecido por Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple y/o Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., ambas integrantes del Grupo Financiero Scotiabank Inverlat. Consulta comisiones, condiciones, guía de servicios de inversión y requisitos de contratación en www.sciotiabank.com.mx. Scotia Global Asset Management y Scotia Fondos son las marcas bajo las cuales Scotia Fondos S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotia Inverlat Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Scotiabank Inverlat, Scotiabank Inverlat, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Scotiabank Inverlat subsidiarias directas o indirectas en propiedad absoluta de The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), comercializan y distribuyen fondos de inversión, así mismo reconocen el derecho innegable que tiene el cliente de contratar a través de un tercero independiente los productos y/o servicios adicionales o ligados a los mencionados en esta publicación o aquellos que pudieran ofrecer cualesquiera de las Entidades de su Grupo Financiero.

TM Marca de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia.