

Comentario Trimestral | Scotia Mi Futuro Retiro¹

Fecha de publicación: octubre de 2024

Tercer trimestre 2024

Durante estos tres meses continuó el desempeño impulsado por los mercados de capitales internacionales, pero ahora destacando más los sectores que presentaban cierto rezago como servicios (*utilities*) y bienes raíces. Por el lado local tanto en Renta Variable como en Deuda Nominal y Real hubo una recuperación en los rendimientos.

Hacia adelante comenzaremos a reducir las sub ponderaciones en Deuda Nacional ya que consideremos excesivo el castigo sufrido por estas clases de activo durante el año incluso también en la Renta Variable Local.

Activo	Descripción	SCOTRET	Benchmark SCOTRET	SCOT-29	Benchmark SCOT-29	SCOT-36	Benchmark SCOT-36
RENTA FIJA		85.69%	85.0%	89.2%	89.0%	74.6%	75.0%
SCOTIAG	Reportos	44.52%	50.0%	32.2%	22.3%	20.6%	18.8%
SCOTIMB	Tasa Nominal	12.36%		20.6%		12.7%	
SCOTLPG	Tasa Nominal	7.42%	20.0%	6.2%	35.6%	11.8%	30.0%
SCOTILP	Tasa Guber + Corp			3.8%		3.5%	
SCOT-TR	Tasa Real	11.47%		5.4%		1.4%	
SCOTUDI	Tasa Real	8.40%	15.0%	17.2%	26.7%	19.8%	22.5%
SCOTDL+	Deuda USD	0.77%	0.0%	1.7%	4.5%	2.5%	3.8%
SCOTDGH	Deuda USD (hedged)	0.75%	0.0%	2.1%		2.3%	
RENTA VARIABLE		14.31%	15.0%	10.8%	11.0%	25.4%	25.0%
SCOTGLO	RV Global	8.70%	10.0%	7.1%	7.8%	18.0%	17.8%
SCOT-LB	RV EEUU	0.77%	0.0%	0.6%		1.1%	
SCOT-RV	RV México	4.02%	5.0%	2.1%	2.1%	4.2%	4.8%
SCOT-FR	RV Fibras	0.81%		1.0%	1.1%	2.1%	2.5%
Total Portafolio		100%	100%	100%	100%	100%	100%

Activo	Descripción	SCOT-43	Benchmark SCOT-43	SCOT-50	Benchmark SCOT-50	SCOT-57	Benchmark SCOT-57
RENTA FIJA		60.6%	61.0%	46.7%	47.0%	32.7%	33.0%
SCOTIAG	Reportos	16.8%	15.3%	14.8%	11.8%	11.4%	8.3%
SCOTIMB	Tasa Nominal	10.3%		7.4%		5.0%	
SCOTLPG	Tasa Nominal	9.7%	24.4%	7.0%	18.8%	3.3%	13.2%
SCOTILP	Tasa Guber + Corp	2.6%		1.8%		2.9%	
SCOT-TR	Tasa Real	1.6%		1.3%		0.9%	
SCOTUDI	Tasa Real	16.0%	18.3%	10.8%	14.1%	6.5%	9.9%
SCOTDL+	Deuda USD	2.0%	3.1%	1.8%	2.4%	1.3%	1.7%
SCOTDGH	Deuda USD (hedged)	1.6%		1.7%		1.3%	
RENTA VARIABLE		39.4%	39.0%	53.3%	53.0%	67.3%	67.0%
SCOTGLO	RV Global	27.4%	27.7%	36.8%	37.6%	44.6%	47.6%
SCOT-LB	RV EEUU	1.5%		2.6%		3.4%	
SCOT-RV	RV México	6.6%	7.4%	8.8%	10.1%	12.7%	12.7%
SCOT-FR	RV Fibras	3.9%	3.9%	5.2%	5.3%	6.6%	6.7%
Total Portafolio		100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente de información: Scotiabank

Fecha: 30 de septiembre de 2024

Comentario Trimestral | Scotia Mi Futuro Retiro¹

Estamos convencidos que la mejora lograda en estos portafolios (riesgo / rendimiento) es la clave para alcanzar los buenos resultados en los plazos correspondientes a cada portafolio.

Scotia Gestión de Activos

¹Scotia Mi Futuro 2029, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.
Scotia Mi Futuro 2036, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.
Scotia Mi Futuro 2043, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.
Scotia Mi Futuro 2050, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.
Scotia Mi Futuro 2057, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.
SCOTRET: Scotia Mi Futuro Retiro, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

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 fotocopiarse, 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.scotiabank.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.

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