Comentario Trimestral | Scotia Mi Futuro Retiro¹

Fecha de publicación: abril de 2025

Primer Trimestre 2025

Afortunadamente el primer trimestre de 2025 trajo buenos resultados para nuestros fondos los cuales superaron nuevamente a sus índices de referencia², en esta ocasión debido al buen desempeño de las clases de activo de riesgo locales, tanto en el mercado de capitales como la deuda de largo plazo gubernamental de tasa nominal³ y real⁴. El haber reducido sub-ponderaciones en la deuda de duración mexicana fue una buena decisión que ocasionó que los fondos tuvieran un buen comportamiento tanto relativo como en términos absolutos.

Hacia adelante seguiremos con nuestra acostumbrada diversificación que ante un aumento de la incertidumbre mundial hace aún más sentido.

Cartera de los Fondos Scotia Mi Futuro Retiro																
		SCOT-29	BMK	Δ	SCOT-36	BMK	Δ	SCOT-43	BMK	Δ	SCOT-50	BMK	Δ	SCOT-57	BMK	Δ
Fondo Fibras	SCOT-FR	1.0%	1%	0%	2.0%	2%	0%	3.8%	4%	0%	4.9%	5%	0%	6.0%	7%	-1%
Fondo Renta Variable Internacional	SCOTGLO	5.0%	6%	-1%	15.6%	16%	0%	23.6%	26%	-1%	34.0%	36%	0%	42.1%	46%	-1%
Fondo Renta Variable USA - Dow Jones	SCOT-LB	0.6%			0.7%			1.5%			2.4%			3.1%		
Fondo Renta Variable Nacional	SCOT-RV	1.9%	2%	0%	3.8%	4%	-1%	6.7%	7%	0%	8.4%	10%	-1%	12.3%	12%	0%
RENTA VARIABLE		8.5%			22.1%			35.6%			49.7%			63.5%		
Fondo Bonos M (Quant)	SCOTIMB	26.6%	36%	-3%	19.1%	31%	-2%	15.1%	25%	-2%	12.3%	20%	-1%	10.6%	14%	-1%
Fondo Bonos M (Fundamental)	SCOTLPG	6.4%			10.2%			8.5%			6.3%			2.9%		
Fondo Deuda USA (2 años)	SCOTDL+	1.8%			2.4%			2.0%			1.8%			1.3%		
Peso Hedged USD Credit & TY	SCOTDGH	2.1%	5%	-1%	1.9%	4%	0%	1.3%	3%	0%	1.5%	2%	1%	1.1%	2%	1%
Fondo Money Market	SCOTIAG	25.2%	23%	2%	17.0%	19%	-2%	16.0%	16%	0%	11.8%	12%	0%	7.5%	9%	-1%
Fondo Mixto Largo Plazo	SCOTILP	4.0%			3.3%			2.4%		2%	1.7%		2%	2.6%		3%
Fondo Tasa Real Corto Plazo	SCOT-TR	6.4%			1.4%			1.6%			1.2%			0.8%		
Fondo UDI Bonos	SCOTUDI	19.2%	27%	-2%	22.5%	23%	1%	17.6%	19%	0%	13.8%	15%	0%	9.5%	11%	0%
DEUDA		91.7%			77.8%			64.5%			50.4%			36.3%		
TOTAL		100%			100%			100%			100%			100%		0%

Fuente de información: Scotiabank

Fecha: 31 de marzo de 2025

Estamos convencidos que la eficiencia 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

Comentario Trimestral | Scotia Mi Futuro Retiro¹

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.

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

³Tasa 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.

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.

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.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.