

Comentario Trimestral | Scotia Mi Futuro Retiro¹

Fecha de publicación: enero de 2026

Cuarto Trimestre 2025

Nuestra familia de fondos Ciclos de Vida¹ —compuesta por cinco estrategias alineadas con distintos horizontes de inversión— ha registrado un desempeño sobresaliente, superando consistentemente sus índices de referencias² y destacándose frente a los fondos comparables de la competencia. Este resultado reafirma la solidez de nuestro enfoque disciplinado, orientado a la eficiencia y al crecimiento sostenido en el **largo plazo**.

La arquitectura multiactiva de los fondos Ciclos de Vida¹, que combina renta variable local e internacional con instrumentos de renta fija de tasa nominal³ y tasa real⁴, ha sido clave para alcanzar una alta eficiencia riesgo-rendimiento. Esta diversificación estratégica permite capturar oportunidades globales, mitigar riesgos específicos y adaptarse a las distintas etapas del ciclo económico.

Estos fondos están diseñados para acompañar a los inversionistas en su camino hacia el retiro, ajustando gradualmente su perfil de riesgo conforme se acerca la edad objetivo. En este contexto, el sólido desempeño observado no solo representa una ganancia financiera, sino también un avance significativo en la construcción de patrimonio a largo plazo.

El trimestre estuvo marcado por una destacada contribución de nuestros fondos de renta variable, tanto local como internacional, impulsados por una selección rigurosa de compañías de alta calidad. Asimismo, nuestros fondos de renta fija —en sus componentes de tasa nominal³ y tasa real⁴— ofrecieron estabilidad y retornos atractivos, complementando el perfil de los portafolios de manera eficiente. Destacando en el trimestre y el año los bonos de tasa real⁴.

De cara a los próximos trimestres, mantendremos nuestro enfoque disciplinado, priorizando la eficiencia de las inversiones y el sesgo hacia compañías con fundamentos sólidos y perspectivas sostenibles. Seguiremos comprometidos con ofrecer soluciones robustas para el ahorro de largo plazo, adaptadas a las necesidades cambiantes de nuestros clientes.

En resumen, los fondos Ciclos de Vida¹ continúan consolidándose como una alternativa confiable y eficiente para quienes buscan construir un futuro financiero sólido, con una estrategia que combina visión, calidad y disciplina.

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 Retiro (Ciclos de Vida):

SCOT-29/Scotia Mi Futuro 2029: Scotia Mi Futuro 2029, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

SCOT-36/Scotia Mi Futuro 2036: Scotia Mi Futuro 2036, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

SCOT-43/Scotia Mi Futuro 2043: Scotia Mi Futuro 2043, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

SCOT-50/Scotia Mi Futuro 2050: Scotia Mi Futuro 2050, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

SCOT-57/Scotia Mi Futuro 2057: Scotia Mi Futuro 2057, 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.

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.