Scotia Fondos℠

Comentario Trimestral | Scotia Mi Futuro Retiro[1]

Fecha de publicación: octubre de 2026

Tercer Trimestre 2026

Estimados inversionistas:

Al cierre del tercer trimestre de 2026, nos complace compartir que nuestra familia de Fondos Ciclos de Vida[1] mantuvo un desempeño favorable, reflejando nuevamente la fortaleza de una filosofía de inversión construida para horizontes de largo plazo y enfocada en la generación consistente de valor para nuestros inversionistas. La familia de fondos concluyó el trimestre con resultados superiores a los de sus respectivas referencias de mercado, reafirmando la efectividad del proceso de inversión y la disciplina que caracteriza nuestra gestión.

Uno de los principales motores de los rendimientos durante el trimestre fue la renta variable internacional. La amplia exposición global de nuestros portafolios permitió participar en el aceptable comportamiento de diversos mercados internacionales, contribuyendo de manera significativa a los resultados obtenidos por los distintos fondos. Este desempeño confirma uno de los principios fundamentales que han guiado históricamente la construcción de nuestras estrategias: mantener una visión global y diversificada para aprovechar oportunidades de inversión más allá de una sola región o mercado.

Sin embargo, consideramos importante recordar que los Fondos Ciclos de Vida[1] fueron diseñados para objetivos patrimoniales y de retiro que se extienden por décadas, no por meses o trimestres. Por ello, aunque reconocemos los resultados favorables observados recientemente, el verdadero éxito de estas estrategias debe evaluarse en horizontes consistentes con su naturaleza de largo plazo, donde la disciplina de inversión, la diversificación y una adecuada administración del riesgo demuestran plenamente su valor.

En este sentido, la diversificación continúa siendo uno de los pilares centrales de nuestro proceso de inversión. Esto implica no solamente diversificar entre distintos mercados, regiones, sectores o clases de activos, sino también considerar un aspecto particularmente relevante para los participantes de fondos orientados al retiro: la relación entre el capital humano y el capital financiero.

Una parte importante del patrimonio de nuestros inversionistas está vinculada a su actividad profesional, sus ingresos futuros y el desempeño de la economía donde desarrollan su carrera laboral. Bajo esta lógica, concentrar simultáneamente una elevada proporción de sus inversiones en los mismos factores que determinan su generación de ingresos puede incrementar riesgos innecesarios. Por ello, nuestra estrategia incorpora una visión global que busca mantener una adecuada des correlación entre el capital humano y el capital financiero de nuestros inversionistas, fortaleciendo así la resiliencia patrimonial de largo plazo. Este

principio ha sido una convicción estructural de nuestros portafolios durante años y continúa siendo un elemento diferenciador de nuestra propuesta de inversión.

Los resultados recientes vuelven a demostrar que construir patrimonio para el retiro no consiste en identificar de manera permanente el activo de mejor desempeño en cada periodo, sino en combinar eficientemente múltiples fuentes de rendimiento que puedan generar valor bajo distintos escenarios de mercado. Habrá momentos en que la renta variable internacional lidere los resultados; en otros serán los mercados locales, la renta fija o diferentes sectores y regiones. Lo verdaderamente importante es que el portafolio en su conjunto mantenga la capacidad de adaptarse y participar en estas oportunidades sin depender excesivamente de una sola fuente de retorno.

De cara al futuro, mantenemos plena convicción en los principios que han guiado históricamente la gestión de nuestros Fondos Ciclos de Vida[1]: **diversificación global, disciplina de inversión, gestión activa del riesgo y una visión alineada con los objetivos de largo plazo de nuestros inversionistas**. Seguiremos enfocados en construir portafolios robustos que no sólo busquen generar rendimientos competitivos, sino que también contribuyan a incrementar la probabilidad de alcanzar una acumulación patrimonial exitosa para el retiro.

Agradecemos la confianza que continúan depositando en nosotros. Nuestro compromiso permanece intacto: administrar su patrimonio con rigor analítico, prudencia y una visión de largo plazo orientada a generar valor sostenible a través de los distintos ciclos de mercado.

Scotia Gestión de Activos

[1]Scotia 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.

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.