

# Scotia Mi Futuro Retiro<sup>1</sup>

SCOT-29, SCOT-36, SCOT-43, SCOT-50, SCOT-57

Fecha de publicación: agosto de 2023

## Comentario Mensual

Julio fue otro mes positivo para los mercados en términos generales, en este periodo se publicó la inflación de Estados Unidos la cual se ubicó en 3% para junio, el dato más bajo desde hace 2 años, y una inflación subyacente de 4.8%. A su vez, los datos del mercado laboral continúan siendo positivos, la tasa de desempleo es del 3.6%, dato que sigue mostrando la fortaleza del mercado laboral observada desde la recuperación post pandemia.

Derivado de los datos anteriores, las tasas tuvieron un mes complicado, en Estados Unidos las tasas de 10 y 30 años subieron alrededor de 16 puntos base, mientras que en México la curva promedió subidas de 30 puntos base ante las expectativas de inflación y de consumo en cada país. El tipo de cambio se apreció por séptimo mes consecutivo en 2.23%, algo no observado desde la crisis del 2008 para alcanzar los \$16.74 pesos por dólar a cierre de mes.

Por otro lado, el mercado de renta variable internacional continuó su tendencia alcista, con el S&P 500<sup>2</sup> y el Dow Jones Industrial Average<sup>3</sup> subiendo 3.2% y 3.4%, respectivamente. En la parte internacional, los mercados emergentes fueron los más beneficiados con la subida en el mes con un dato de 6.3% para el periodo mencionado de acuerdo con el índice MSCI<sup>4</sup> de la región.

En el contexto anterior, los Ciclos de Vida tuvieron resultados positivos en todos los plazos, y superando a sus referencias. Hacia adelante, se mantiene la visión constructiva tanto en los activos locales como la parte internacional, siguiendo de cerca la entrega de resultados (reportes trimestrales) del mercado de renta variable del segundo trimestre del año.

### Equipo de Inversión



**Fernando Rodríguez, CFA**  
Director de Estrategia y Asignación  
de Activos

Con una trayectoria en la industria de más de 19 años, Fernando Rodríguez es el Director de Equity y Asset Allocation de Scotia Fondos. Fernando ha liderado los equipos de análisis de renta variable, gestión de renta variable y Multi Activos. Master en Finanzas con estudios en “Value Investing” por Columbia Business School y un Certificado en “Advanced Valuation” por New York University. Adicionalmente es CFA Charterholder.

# Scotia Mi Futuro Retiro<sup>1</sup>

Fondo	Rendimiento*
SCOT-29	0.57%
SCOT-36	0.76%
SCOT-43	0.98%
SCOT-50	1.19%
SCOT-57	1.42%

\*Rendimientos mensuales en directo al 30 de julio de 2023.

Fernando Rodríguez, CFA  
Director de Estrategia y Asignación de Activos

<sup>1</sup>Scotia 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.

<sup>2</sup>S&P 500: Índice Standard & Poor's 500: es uno de los índices bursátiles más importantes de Estados Unidos.

<sup>3</sup>Dow Jones Industrial Average: refleja el comportamiento del precio de la acción de las 30 compañías industriales más importantes y representativas de Estados Unidos.

<sup>4</sup>MSCI World: es un ponderador estadounidense de Fondos de capital de inversión, deuda, índices de mercados de valores y Fondos de cobertura.

## 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](http://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.