

Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada¹

SCOTMA1, SCOTMA2 y SCOTMA3

Fecha de publicación: enero de 2024

Comentario Trimestral

Durante el último trimestre del año fue notoria una recuperación de los activos de riesgo, esta recuperación fue impulsada por un sentimiento de posibles bajas de la tasa de referencia del banco central americano (FED) a partir de 2024. El alza del trimestre también llegó a nuestros fondos multi activos los cuales alcanzaron un rendimiento entre 5% y 7% durante estos pasados tres meses, para terminar el año calendario con rendimientos de entre 8% y 9% aproximadamente. Al ser fondos donde buscamos alcanzar rendimientos de calidad medidos a través de la eficiencia, es decir puntos de rendimiento por puntos de riesgo asumido (volatilidad), esta eficiencia fue alcanzada de manera sólida ya que la volatilidad de los fondos durante al año estuvo entre 4% y 7%.

Adicionalmente este último trimestre seguimos diversificando aún más nuestros fondos multi activos tanto en instrumentos de deuda como capitales.

Equipo de Inversión



Fernando Rodríguez, CFA
Director de Estrategia y Asignación de Activos

Con una trayectoria en la industria de más de 22 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.

		SCOTMA3	SCOTMA2	SCOTMA1
Fondo Equity Internacional	SCOTGLO	36.5%	30.2%	25.6%
NASDAQ	QQQ	5.6%	3.4%	1.5%
Fondo Equity USA	SCOTUSA	7.6%	4.9%	2.8%
Fondo Equity USA - Dow Jones Value	SCOT-LB	4.5%	4.6%	2.1%
	VTV	4.3%	3.9%	2.4%
Fondo Equity Nacional	SCOT-RV	2.7%	1.5%	1.1%
Fondo Fibras	SCOT-FR	3.1%	1.8%	1.4%
Fondo Money Market	SCOTIA1	9.1%	15.0%	24.5%
Fondo Bonos M (Quant)	SCOTIMB	6.5%	7.1%	4.7%
Fondo Bonos M (Fundamental)	SCOTLPG	6.0%	5.9%	4.8%
Fondo UDI Bonos	SCOTUDI	5.8%	12.1%	10.8%
Fondo Tasa Real Corto Plazo	SCOT-TR			4.0%
Peso Hedged USD Money Market	SCOTDIH	1.9%	2.4%	3.7%
Treasuries 5 años	SPTI			
Treasuries 15 años	SPTL			
Peso Hedged USD Credit & TY	SCOTDGH	1.9%	1.9%	2.7%
Fondo Deuda USA (2 años)	SCOTDL+	4.3%	5.3%	7.8%
	TOTAL	100.0%	100.0%	100.0%
	EQUITY	64%	50%	37%
	DEBT	35.7%	49.7%	63.1%

Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada¹

Como hemos mencionado reiteradamente el mandato de esta familia de fondos es dual: superar el desempeño de sus respectivos índices de referencia² y controlar la volatilidad mediante herramientas estadísticas para que ésta se localiza en el rango establecido para cada fondo y así obtener rendimientos de calidad (**eficientes**) los cuales sean una función de la volatilidad asumida. Esos mandatos los hemos cumplido desde el relanzamiento de esta familia de fondos.

Seguiremos con extremo cuidado cuidando estos indicadores de eficiencia en los portafolios.

Fernando Rodríguez, CFA
Director de Estrategia y Asignación de Activos

¹Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada 1, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (SCOTMA1).

Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada 2, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (SCOTMA2).

Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada 3, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable (SCOTMA3).

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

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.