

Comentario Trimestral | Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada¹

Fecha de publicación: julio de 2024

Segundo trimestre 2024

Los buenos resultados de los mercados de capitales internacionales fueron el principal motivo del continuó buen desempeño de nuestros multi activos, no sólo a nivel absoluto también relativamente nuestros fondos continúan alcanzando rendimientos muy superiores a sus índices de referencia². Otro gran acierto de nuestra estrategia de inversión durante el trimestre pasado fue sub ponderar de manera importante (~6%) la deuda mexicana de duración (Tasas Nominales³ y Reales⁴).

Para el tercer trimestre posicionamos a los portafolios disminuyendo la sub ponderación en las clases de activos mexicanas (tasa nominal³ y real⁴) e incrementamos posiciones en Bolsa Mexicana y Fibras debido a que consideramos un excesivo castigo a los activos de riesgo locales por razones desde políticas hasta fundamentales en el proceso de formación de precios.

		SCOTMA3	BMK	Δ	SCOTMA2	BMK	Δ	SCOTMA1	BMK	Δ
Fondo Equity Internacional	SCOTGLO	36.9%	66.0%	-29.1%	29.2%	52.0%	-22.8%	25.1%	38.0%	-12.9%
TECH	XNTK	4.6%	0.0%	4.6%	3.9%	0.0%	3.9%	1.2%	0.0%	1.2%
Fondo Equity USA	SCOTUSA	6.1%	0.0%	6.1%	3.6%	0.0%	3.6%	2.2%	0.0%	2.2%
Fondo Equity USA - Dow Jones	SCOT-LB	1.4%	0.0%	1.4%	1.8%	0.0%	1.8%	0.8%	0.0%	0.8%
Value	VTV	3.8%	0.0%	3.8%	3.6%	0.0%	3.6%	1.0%	0.0%	1.0%
Fondo Equity Nacional	SCOT-RV	6.2%	0.0%	6.2%	3.8%	0.0%	3.8%	2.8%	0.0%	2.8%
Fondo Fibras	SCOT-FR	4.5%	0.0%	4.5%	2.5%	0.0%	2.5%	1.8%	0.0%	1.8%
Fondo Money Market	SCOTIA1	15.7%	12.0%	3.7%	27.4%	18.0%	9.4%	34.1%	24.0%	10.1%
Fondo Bonos M (Quant)	SCOTIMB	8.6%	12.0%	-0.3%	7.6%	10.0%	-0.8%	5.5%	8.0%	-0.7%
Fondo Bonos M (Fundamental)	SCOTLPG	3.1%			1.6%			1.8%		
Fondo UDI Bonos	SCOTUDI	2.7%	6.0%	-3.3%	8.3%	14.0%	-5.7%	7.2%	22.0%	-10.2%
Fondo Tasa Real Corto Plazo	SCOT-TR							4.6%		
Peso Hedged USD Money Market	SCOTDIH			0.0%			0.0%	5.4%		5.4%
Fondo Mixto Largo Plazo	SCOTILP	1.5%			1.0%			1.5%		
Peso Hedged USD Credit & TY	SCOTDGH	2.4%		2.4%	2.1%		2.1%	3.2%		3.2%
Fondo Deuda USA (2 años)	SCOTDL+	2.4%	4.00%	0.0%	3.5%	6.00%	-1.5%	1.7%	8.00%	-4.8%
	TOTAL	100.0%	100.0%	0.0%	100.0%	100.0%	0.0%	100.0%	100.0%	0.0%
	EQUITY	64%			48%			35%		

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 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.

Scotia Gestión de Activos

Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada¹

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.

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 incluídas 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.

TM Marca de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia.