

Comentario Trimestral | Scotia Multiactivos Volatilidad Controlada¹

Fecha de publicación: octubre de 2024

Tercer trimestre 2024

Los buenos resultados de los mercados de capitales internacionales sin duda ayudaron mucho al desempeño de los fondos durante el trimestre; pero en esta ocasión también la deuda mexicana con duración (Bonos M² y UDIBONOS³) también mostraron un desempeño muy por arriba del fondeo durante estos tres meses.

Cartera de los Fondos Multiactivos		SCOTMA3	SCOTMA2	SCOTMA1
Fondo Renta Variable Internacional	SCOTGLO	30.30%	26.43%	23.48%
TECH	XNTK	5.55%	4.39%	1.67%
Fondo Renta Variable USA	SCOTUSA	12.03%	9.41%	4.65%
Fondo Renta Variable USA - Dow Jones	SCOT-LB	6.41%	4.79%	2.59%
S&P 500 Peso Hedge	IVVPESO	7.00%	3.18%	1.67%
Fondo Renta Variable Nacional	SCOT-RV	2.50%	2.19%	1.68%
Fondo Fibras	SCOT-FR	1.58%	1.21%	1.15%
	RENTA VARIABLE	65.37%	51.61%	36.89%
Fondo Money Market	SCOTIA1	13.40%	17.20%	26.76%
Fondo Bonos M (Quant)	SCOTIMB	5.44%	7.83%	3.47%
Fondo Bonos M (Fundamental)	SCOTLPG	1.80%	0.73%	0.85%
Fondo UDI Bonos	SCOTUDI	2.82%	9.95%	9.73%
Fondo Tasa Real Corto Plazo	SCOT-TR		1.02%	4.23%
Treasuries 5 años	SPTI	1.68%	1.02%	1.07%
Fondo Mixto Largo Plazo	SCOTILP	3.84%	2.53%	10.19%
Peso Hedged USD Credit & TY	SCOTDGH	2.93%	3.87%	3.89%
Fondo Deuda USA (2 años)	SCOTDL+	2.71%	4.23%	2.94%
	DEUDA	34.63%	48.39%	63.11%
	TOTAL	100.00%	100.00%	100.00%

Fuente de información: Scotiabank

Fecha: 30 de septiembre de 2024

Para el cuarto trimestre posicionamos a los portafolios incorporando un par de nuevas posiciones; S&P 500⁴ con cobertura cambiaria y bonos del tesoro americano con duración ~5 años tomando en cuenta el inicio del ciclo de relajación de política monetaria en los Estados Unidos.

Como hemos mencionado reiteradamente el mandato de esta familia de fondos es dual: superar el desempeño de sus respectivos índices de referencia⁵ 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 Multiactivos Volatilidad Controlada¹

Scotia Gestión 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).

²BONOSM: Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal de México, con Tasa de Interés Fija.

³UDIBONOS: Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal denominados en Unidades de Inversión.

⁴S&P 500: Índice Standard & Poor's 500, es uno de los índices bursátiles más importantes de Estados Unidos.

⁵Índice 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 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.