

Scotia SAMA Renta Variable

SCOT100

Fecha de publicación: Octubre de 2020

Comentario trimestral

Tercer trimestre 2020

Luego de un primer trimestre sumamente complicado para los mercados accionarios, hemos visto una importante recuperación en el segundo y en este tercer trimestre, los activos de riesgo continuaron teniendo rendimientos positivos e inclusive las bolsas de EUA² llegaron a nuevos máximos históricos, esto como resultado de la combinación del apoyo por parte de los bancos centrales y la recuperación en actividad económica. La Reserva Federal dejó su tasa de referencia sin cambios en el rango de entre 0% y 0.25%, adicionalmente confirmaron el consenso del mercado de que esta tasa permanecerá sin cambios por los siguientes años.

El portafolio siguió manteniendo una exposición del 60% en EUA², mientras que el 40% se mantuvo en el portafolio global-ex EUA², durante el trimestre la principal sobre ponderación del portafolio sectorialmente fue en tecnología y metales preciosos, ambos sectores tuvieron rendimientos superiores al índice de referencia y cerca del final de septiembre se disminuyó esta exposición para incrementar en el sector industrial, luego de la reciente recuperación de datos económicos.

Con respecto a EUA² se ha mantenido una importante sobre ponderación en el sector tecnológico y de salud, los cuales se han beneficiado de las consecuencias que ha traído el virus. El portafolio registró un rendimiento en el trimestre de 7.21% en pesos y superó a su referencia que registró un rendimiento del 1.59%, el buen desempeño del portafolio se debió en gran parte a la ponderación de emisoras del sector tecnológico. Hacia adelante, el portafolio seguirá teniendo exposición en emisoras de alta calidad, es decir con atractivos crecimientos, alta rentabilidad y con una deuda baja.

Virgilio Velázquez
Subdirector y Gerente de Portafolio

Equipo de Inversión



Virgilio Velázquez
Subdirector y Gerente de Portafolio

Especialista en Renta variable global, Estados Unidos y México.

Virgilio cuenta con una trayectoria de 10 años de experiencia en el sector de servicios financieros en México. Ingresó a Scotia Wealth Management en 2014, enfocándose en estrategia para el mercado accionario mexicano e internacional.

Estudió Administración Financiera en el Tecnológico de Monterrey, así como un Posgrado en Finanzas en Londres, Inglaterra.

Scotia SAMA Renta Variable¹

¹Scotia SAMA Renta Variable, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

²EUA: Oficialmente Estados Unidos de América

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 garantizadas 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. Los rendimientos históricos no garantizan rendimientos similares en el futuro. 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.