

Scotia Especializado en Deuda Internacional Peso Hedged¹

SCOTDIH

Fecha de publicación: Julio de 2022

Comentario trimestral

Segundo trimestre 2022

El panorama global continuó siendo desafiante ante un entorno de lecturas inflacionarias sorpresivamente elevadas, y decisiones de política monetaria históricamente contundentes para contener dicha dinámica inflacionaria.

En este sentido, la presión sobre todos los activos de riesgo fue relevante y la estrategia en nuestro fondo especializado en Deuda Internacional con cobertura a peso¹ (Peso Hedge²) generó un rendimiento trimestral positivo de 0.50% en pesos (-0.85% en USD³).

La presión sobre las tasas globales generó un nivel altamente atractivo sobre los activos High Yield⁴ de manera que la estrategia inició un posicionamiento constructivo sobre dichos activos, aligerando el posicionamiento en los activos de tasa flotante y los activos en Treasuries⁵ de corto plazo.

Estamos convencidos que el rendimiento potencial es muy atractivo y que la cobertura cambiaria junto con el diferencial de tasas entre los Bancos Centrales de EE. UU.⁶ y el de México, generarán un atractivo rendimiento hacia nuestros inversionistas.

Fernando Rodríguez, CFA
Director de Estrategia y Asignación de Activos

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 y CFA con estudios en “Value Investing” por Columbia Business School y un Certificado en “Advanced Valuation” por New York University. Adicionalmente es CFA Charterholder.

Scotia Especializado en Deuda Internacional Peso Hedged¹

¹Scotia Especializado en Deuda Internacional Peso Hedged, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable

²Peso Hedge: Cobertura de pesos.

³USD: equivale al nombre con que se conoce al dólar o moneda oficial de los Estados Unidos de Norteamérica, es decir "USD" equivale a "United States Dollars". Dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

⁴High Yield: son aquellos emitidos por países o empresas que han recibido una baja calificación por parte de las agencias de evaluación de riesgos y tienen que pagar un interés más alto al inversor porque está asumiendo más riesgo al comprarlos.

⁵Treasuries: Bonos del Tesoro de EE. UU.

⁶EUA/EE.UU.: United States, cuya abreviatura en inglés es US y en español es EE. UU., 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 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.