

Scotia Mi Futuro Retiro¹

SCOT-29, SCOT-36, SCOT-43, SCOT-50, SCOT-57

Fecha de publicación: noviembre de 2023

Comentario Mensual

Desde nuestro punto de vista el dato macroeconómico que más impacto generó en los mercados financieros fue el crecimiento económico en los Estados Unidos el cual llegó a 4.9% (por arriba del consenso de mercado), evento suficiente para poner presión a los activos de riesgo en el mundo ante la expectativa de una política monetaria restrictiva por lo menos por más tiempo en el mundo.

Los activos locales no estuvieron exentos a esos eventos y también sufrieron minusvalías tanto en los mercados de capitales como en los de Deuda.

Vale la pena comentar que durante octubre el bono soberano de los Estados Unidos a 10 años alcanzó un máximo histórico 4.98% no visto desde alrededor del año 2007, por el lado local el bono soberano mexicano alcanzó el 10.25%. Estos niveles los vemos como oportunidad para comenzar a hacer inventario en estos bonos, claramente respetando el horizonte de inversión de cada fondo.

Los mercados de capitales también tuvieron algunas minusvalías, destacando el sector energético internacional el cual fue arrastrado por la caída del crudo.

Por las razones antes descritas en los fondos de inversión iniciamos posiciones marginales en el instrumento SPTL (Bonos Soberanos Americanos de duraciones altas) y posiciones en el fondo de Renta Variable SCOT-LB² (Acciones de alta capitalización del mercado americano con un sesgo de baja volatilidad).

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

Scotia Mi Futuro Retiro¹

¹Scotia Mi Futuro 2029, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

Scotia Mi Futuro 2036, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

Scotia Mi Futuro 2043, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

Scotia Mi Futuro 2050, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

Scotia Mi Futuro 2057, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

²SCOT-LB: Scotia Acciones Internacionales, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

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.

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