

Scotia Deuda Largo Plazo Volatilidad Controlada¹

SCOTIMB

Fecha de publicación: Julio de 2020

Comentario trimestral

Segundo trimestre 2020

El fondo SCOTIMB actualmente tiene una duración de 6.9 años y un YTM² de 5.60%. Está invertido al 70% en BONOS_M³ de largo plazo (plazos mayores a 10 años) debido a que son los bonos que presentan las tasas más atractivas de acuerdo a nuestro escenario base el cual es tener una tasa de fondeo⁴ gubernamental de 4% al cierre de 2020.

Además, la volatilidad del mercado de bonos mexicanos ha disminuido significativamente lo cual sustenta nuestra tesis de tomar duraciones superiores a la del benchmark⁵, el cual tiene 5 años de duración.

El portafolio también tiene una inversión de 9% en Udibonos⁶ debido a que creemos que la inflación puede llegar a rebotar de los mínimos de 5 años que hemos estado observando en los últimos meses.

Luis Cárdenas
Gestión Cuantitativa y Gerente de Portafolio

Equipo de Inversión



Luis Cárdenas
Gestión Cuantitativa y Gerente de Portafolio

Especialista en Gestión cuantitativa y Optimización de Portafolios.

Con una trayectoria en la industria de más de 12 años, Luis Cárdenas es el Subdirector de Gestión Cuantitativa y Optimización de Scotia Fondos.

Luis es licenciado en Actuaría por el Instituto Tecnológico Autónomo de México y maestro en Finanzas Cuantitativas por la Universidad Anáhuac.

Scotia Deuda Largo Plazo Volatilidad Controlada¹

¹Scotia Deuda Largo Plazo Volatilidad Controlada, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda

²YTM: (Yield to Maturity) Es aquella tasa de rendimiento que iguala el valor presente de los flujos (intereses + amortizaciones parciales), con el precio corriente del bono (inversión inicial).

³BONOS_M: Los Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal de México, con Tasa de Interés Fija.

⁴Fondeo: Tasa de interés a plazo de un día consistente con la tasa de referencia de Banco de México.

⁵Benchmark: Indicador financiero utilizado como herramienta de comparación para evaluar el rendimiento de una inversión.

⁶Udibonos: Los Bonos de Desarrollo del Gobierno Federal denominados en Unidades de 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 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.