

Scotia Fondos™

Scotia Acciones Europa¹

SCOTEUR

Fecha de publicación: abril 2024

Comentario trimestral

Primer trimestre de 2024

El fondo Scotia Acciones Europa¹ (serie L) tuvo un rendimiento de 1,2% en el primer trimestre de 2024, frente al rendimiento de 3,3% (en pesos) del índice de referencia² S&P Europe 350³.

Como cambio bienvenido en un periodo de incertidumbre constante, la inteligencia artificial ha generado un sentimiento de esperanza y entusiasmo entre los inversionistas globales en los últimos meses. Aunque muchos consideran que Estados Unidos y China están ganando la carrera de la inteligencia artificial, es importante destacar que en Europa se encuentran también algunas de las oportunidades más atractivas de inversión en inteligencia artificial, y la empresa RELX⁴, una de las principales tenencias de nuestro fondo de acciones europeas, es un buen ejemplo. RELX⁴ es el principal proveedor de información y analítica de datos del mundo para clientes profesionales y empresariales. A través de su subsidiaria Elsevier⁵, RELX⁴ posee las bases de datos científicos más completas del mundo, en las que investigadores de todo el mundo comparten datos y descubrimientos científicos. Las publicaciones de Elsevier⁵, como The Lancet⁶ y Cell⁷, se consideran las plataformas definitivas para el reconocimiento oficial de los descubrimientos y avances científicos. RELX⁴ posee también LexisNexis, la base de datos legal más popular del mundo, con su correspondiente motor de búsqueda, donde toda una amplia gama de profesionales que van desde abogados hasta especialistas en gestión de riesgos de los bancos investigan y corroboran la información jurídica y pública. Muchos inversionistas asocian actualmente la inteligencia artificial con algoritmos y semiconductores, pero el auge de las tecnologías de inteligencia artificial desembocará tarde o temprano en una competencia por los datos primarios, que son esenciales para entrenar y alimentar a los algoritmos del futuro. Por ello, compañías como RELX⁴ son ideales para aplicar la llamada estrategia de “pico y pala”⁸ en esta fiebre del oro de la inteligencia artificial.

Como hemos señalado en repetidas oportunidades, el fondo de acciones europeas incluye varias de las mejores compañías del mundo que generarán crecimiento a largo plazo, y RELX⁴ es un buen ejemplo de la profundidad y calidad del portafolio. Estas empresas sólidas son la razón por la cual el fondo europeo ofrece tanto diversificación como crecimiento a los clientes para los años por venir.

Ben Zhan

Vicepresidente y Gestor de Carteras

Scotia Acciones Europa¹

¹Scotia Acciones Europa, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

²Índice de referencia: Indicador financiero utilizado como herramienta de comparación para evaluar el rendimiento de una inversión.

³S&P Europe 350: Índice de renta variable elegido entre los principales 16 mercados europeos.

⁴RELX: Es una empresa multinacional británica de análisis e información con sede en Londres, Inglaterra. Sus negocios brindan información y análisis científicos, técnicos y médicos; información y análisis jurídicos; herramientas para la toma de decisiones; y organizar exposiciones

⁵Elsevier: Es una empresa de análisis global de Información con sede en los Países Bajos que se especializa en contenido científico, técnico y médico.

⁶The Lancet: Es una revista médica británica, publicada semanalmente por The Lancet Publishing Group. Toma su nombre del instrumento quirúrgico llamado lanceta. The Lancet ha sido propiedad de Elsevier desde 1991, el actual editor (2016) es Richard Horton de Elsevier Properties, S.A.

⁷Cell: Es una revista científica de revisión por pares especializada en las ciencias de la vida, sobre todo en materias como la biología molecular. Fundada en 1974 y publicada originalmente por MIT Press, fue adquirida por Elsevier en 1999.

⁸Estrategia de "pico y pala": Se refiere a un enfoque en las empresas que proporcionan equipos a una industria, en lugar de la industria misma. En el caso de la Inteligencia Artificial, son los semiconductores los que son cruciales para proporcionar estos servicios a escala.

Aviso Legal

Scotia Fondos, en su carácter de Operadora del fondo de Inversión ¹Scotia Acciones Europa Fondo de Inversión de Renta Variable S.A. de C.V. en adelante "Scotia Acciones Europa (SCOTEUR)", tiene celebrado un contrato de asesoría estratégica con 1832 Asset Management L.P. y este únicamente le proporciona consejos respecto a estrategias de inversión a Scotia Fondos. Scotia Fondos es la única y exclusiva responsable de las decisiones de inversión de SCOTEUR. Dynamic Funds® es una marca registrada de The Bank of Nova Scotia, usada bajo licencia. © Copyright 2018 1832 Asset Management L.P. Todos los derechos reservados.

Ben Zhan es un gerente de carteras de 1832 Asset Management L.P., empresa canadiense de gestión de inversiones que administra los fondos Dynamic Funds en Canadá.

Las tasas de rendimiento indicadas son los rendimientos totales compuestos históricos que presentan las comisiones netas de los gastos operativos y no toman en cuenta las comisiones de gestión y de custodia que se cargan en las cuentas. Los fondos de inversión no están garantizados, sus valores cambian frecuentemente y su rendimiento pasado podría no repetirse.

Este material solo es para fines informativos y de discusión. No deberá tomarse una decisión para invertir con base en el contenido de esta publicación. Este material no debe ser interpretado como una solicitud u oferta de compra o venta de instrumentos financieros, ni tiene en cuenta los objetivos de inversión específicos, situación financiera o necesidades particulares de algún beneficiario. No pretende ofrecer asesoría legal, tributaria, contable ni de ninguna otra índole y los beneficiarios deberían obtener asesoría profesional específica de sus propios asesores legales, tributarios, contables u otros asesores profesionales antes de proceder a tomar una decisión.

Las opiniones expresadas con respecto a una empresa, valor, industria o sector del mercado en particular son exclusivamente las de sus autores, y no representan necesariamente las opiniones de 1832 Asset Management L.P. Estas opiniones no deben considerarse como un intento de comercializar el fondo mutuo, ni son una recomendación para comprar o vender, ni deben considerarse como asesoría de inversiones.

© Copyright 2022 1832 Asset Management L.P. Todos los derechos reservados.

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, 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 fotocoparse, 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.