

# Scotia SAMA Renta Variable<sup>1</sup>

SCOT100

Fecha de publicación: Enero de 2021

## Comentario trimestral

Cuarto trimestre 2021

El cuarto trimestre de un año tan complicado como lo fue el 2020, fue positivo para los mercados accionarios, octubre fue un mes negativo para la mayoría de los activos financieros, en los meses de noviembre y diciembre vimos una importante recuperación. En octubre, los mercados se mantuvieron cautelosos a la espera de las elecciones en EUA y mayores noticias con respecto a los casos de Covid-19. El 03 de noviembre se llevaron a cabo las elecciones en EUA, las cuales fueron sumamente disputadas, de hecho; los resultados oficiales se dieron a conocer varios días después de llevarse a cabo. El 07 de noviembre se anunció que el candidato demócrata Joe Biden resultó ganador y será el próximo presidente de EUA. Los mercados accionarios tomaron de forma muy positiva la victoria de Joe Biden.

Después de las elecciones, el 09 de noviembre las empresas Pfizer y BioNTech anunciaron que la vacuna contra el coronavirus es eficaz en más de 90% y evita que las personas contraigan el virus, a esta noticia le siguió la empresa Moderna quien mencionó que su vacuna es eficaz en el 94.5%. Las noticias referentes a la vacuna y el resultado de las elecciones, hicieron que los inversionistas mostraran un gran apetito por riesgo.

El portafolio siguió manteniendo una exposición del 60% en EUA<sup>2</sup>, mientras que el 40% se mantuvo en el portafolio global-ex EUA<sup>2</sup>, durante el trimestre la cartera se rotó a activos más cíclicos, incrementando la ponderación en los sectores de consumo discrecional e industrial, mientras que se disminuyó la ponderación en el sector tecnológico. El fondo pagó en el 2020 un rendimiento del 29% cuando la referencia pagó un rendimiento de 11.89%.

**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 Variable<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Scotia SAMA Renta Variable, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable

<sup>2</sup>EUA: 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. 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](http://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.

<sup>TM</sup> Marca de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia.