

Scotia Balanceado Volatilidad Controlada¹

SCOTQNT

Fecha de publicación: Enero de 2022

Comentario trimestral

Cuarto Trimestre 2021

Durante los últimos tres meses del año nuestro fondo multiactivos pagó más del 4% en directo, para terminar el año calendario en alrededor del 9.5%. Un rendimiento muy similar al que ha pagado anualmente desde su creación.

La clase de activo que más ayudo a ese desempeño fue el Equity² internacional (SCOTGLO³ y SCOTUSA⁴), impulsados por los buenos resultados operativos de las compañías americanas especialmente las grandes tecnológicas. Por el lado de la deuda sin bien es cierto que durante el trimestre las pérdidas se detuvieron, tampoco hubo grandes resultados terminando ligeramente positivo el índice de tasas nominales mexicanas (M⁵) y un poco más el de tasas reales (UDIs⁶).

El Equity² Local continuó con buen desempeño pagando el IRT⁷ más de 4% en directo durante el trimestre; de hecho, fue el mejor año para el mercado local desde el 2009.

Hacia futuro el fondo no perderá ese sesgo característico hacia el Equity² internacional, privilegiando la diversificación con clases de activo que van desde nuestros fondos de Equity² y Deuda local e internacional hasta clases de activos como *Commodities*⁸ hasta Equity² americano sin exposición a las variaciones peso-dólar.

La **consistencia** en rendimientos y riesgo es justo la **calidad** (eficiencia) de resultados que SCOTQNT¹ ofrece a nuestros clientes que nos honran con su confianza. Nuestra **pasión** por buscar la mejor combinación de clases de activos que generen rendimientos de **calidad**, es constante y así lo seguirá siendo. Reiteramos nuestro compromiso con nuestro proceso de inversión y con nuestra misión de generar valor para nuestros inversionistas

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 Rodriguez 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 Balanceado Volatilidad Controlada

Fernando Rodríguez, CFA
Director de Estrategia y Asignación de Activos

¹Scotia Balanceado Volatilidad Controlada, S.A. DE C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable antes SCOTIA DINAMICO, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable.

²Equity: es una parte de la inversión en capital riesgo es una forma de financiación empresarial que se articula mediante la participación, temporal y minoritaria.

³SCOTGLO: Scotia Acciones Globales Volatilidad Controlada, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

⁴SCOTUSA: Scotia Acciones Estados Unidos S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

⁵M's: Bonos M.

⁶UDIs: Unidad de valor nacional que aumenta conforme a la inflación con el objetivo de que no pierda valor en el tiempo.

⁷IRT: Índice de Rendimiento Total.

⁸Commodities: Son materias primas con los que más se comercia en los mercados financieros alrededor del mundo.

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 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.