

# Scotia Perpectivas<sup>1</sup>

SCOTI12, SCOTI14 y SBANK50

Fecha de publicación: Enero de 2022

## Comentario trimestral

### Cuarto trimestre 2021

Afortunadamente el último trimestre fue el mejor trimestre del año calendario para estos tres fondos Perpectivas. No solo eso, adicionalmente quedaron por encima de sus respectivos benchmarks<sup>2</sup> los tres portafolios.

Este desempeño fue principalmente explicado por los cambios expresados en el comentario del tercer trimestre. Y los cambios, aunque en menor medida, también sucedieron en los últimos días. Dichos cambios fueron incluir un par de fondos nuevos en las carteras como son el SCOTDGH<sup>3</sup> y SCOTDIH<sup>4</sup>. Todo esto ha sido enfocado en lograr la **eficiencia** (maximizar la relación riesgo / rendimiento) en los portafolios.

Hacia adelante, a pesar del complicado inicio de año para los activos de riesgo (Equity<sup>5</sup> y Deuda de Largo Plazo) considero que dichos fondos terminarán este año con rendimientos competitivos con una mezcla similar a la actual para no impactar de manera importante en la volatilidad de los mismos.

Reiteramos nuestro compromiso con nuestro proceso de inversión y con nuestra misión de generar valor para nuestros inversionista.

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

# Scotia Perspectivas<sup>1</sup>

## SCOT112, SCOT114 y SBANK50

<sup>1</sup>Scotia Perspectivas: Scotia Perspectiva Patrimonial, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

Scotia Perspectiva Balanceada, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

Scotia Perspectiva Crecimiento, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

<sup>2</sup>Benchmarks: Indicador financiero utilizado como herramienta de comparación para evaluar el rendimiento de una inversión.

<sup>3</sup>SCOTDGH: Scotia Deuda Corporativa Global Peso Hedged, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

<sup>4</sup>SCOTDIH: Scotia Especializado Deuda Internacional Peso Hedged, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

<sup>5</sup>Equity: Es una parte de la inversión en capital riesgo es una forma de financiación empresarial que se articula mediante la participación, temporal y minoritaria.

## 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 fotocopiar, 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.