

Scotia SAMA Renta Variable¹

SCOT100

Fecha de publicación: Enero de 2022

Comentario trimestral

Cuarto Trimestre 2021

A cierre de diciembre y a favor de las expectativas, 2021 fue un buen año para los mercados financieros. El resultado en el mercado de capitales fue derivado principalmente gracias a la fuerte alza de las empresas de mayor capitalización en el mercado americano, quienes siendo las que mayor peso tienen en los índices no reflejaron el fuerte ajuste de gran parte del resto del mercado.

A su vez, en la parte internacional, también hubo importantes ganancias en Europa y Reino Unido, mientras que la gran decepción del año fue el mercado emergente, liderado por China; la fuerte campaña del gobierno asiático para regular el mercado ha causado a lo largo de los meses un ajuste importante en el valor de sus compañías.

En el último trimestre, a pesar de que octubre y diciembre cerraron como meses positivos para los mercados, noviembre fue un mes donde se observó una fuerte corrección derivado del ajuste en las expectativas de mayores tasas de interés para el 2022 así como de la nueva ola de contagios de Covid-19² observada a nivel global. Los resultados en los datos de inflación presentados durante este periodo y que han sido persistentemente altos continúan presionando al alza los tipos de interés a nivel global.

En este escenario, el Portafolio sigue manteniendo una exposición del 60% en EUA³ y de 40% en el portafolio global-ex EUA³. Para el 2022 mientras que se continúe con las campañas de vacunación a nivel global y observemos una disminución en la fuerte inflación observada en el año anterior, se mantiene una perspectiva positiva para los mercados.

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 Variable¹

¹Scotia SAMA Renta Variable, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable antes SCOTIA CARTERA MODELO, S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Renta Variable

²Covid-19: Enfermedad infecciosa causada por el coronavirus.

³EUA: 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 garantizados 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. 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.