

Scotia Acciones Globales Volatilidad Controlada¹

SCOTGLO

Fecha de publicación: octubre de 2024

Comentario trimestral

Tercer trimestre 2024

Durante el tercer trimestre el sector de Servicios (*Utilities*) tuvo un buen desempeño relativo debido al incremento esperado en la demanda sobre todo en los Estados Unidos debido al proceso de creación de nuevas instalaciones de Semi Conductores y Centros de Datos en los Estados Unidos.

Nuestro fondo continúa con un buen desempeño relativo y absoluto tanto en dólares como en pesos (~22% y ~42% respectivamente) en lo que va del año. Desde el punto de vista de un inversionista mexicano la apreciación del dólar contra el peso mexicano no fue desapercibida (~7%); esto aumentó aún más el rendimiento del fondo en moneda local.

El fondo continúa con un buen desempeño superado a su índice de referencia² por más 4% en 2024 y más de 2% en un año.

Hacia adelante nuestro posicionamiento para el cuarto trimestre del continúa con exposición a los once sectores de la economía con una Beta o sensibilidad de mercado alrededor de la unidad ($B \sim 1$), siempre buscando mejorar el portafolio en términos de la relación riesgo / rendimiento.

Nuestro enfoque continuará con posiciones en compañías con modelos de negocio robustos, hojas de balance sólidas, rendimientos sobre el capital por arriba del costo del mismo y fuertemente generadoras de flujos de efectivo.

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

Sector	GLO	ACWI	OW/UW
Tecnologías de la información	26.0%	24.4%	1.6%
Cuidados de la salud	11.9%	11.0%	0.8%
Consumo discrecional	10.9%	10.4%	0.6%
Finanzas	12.1%	16.3%	-4.2%
Productos básicos de consumo	4.3%	6.4%	-2.1%
Acciones industriales	9.5%	10.6%	-1.0%
Energía	6.3%	4.1%	2.2%
Bienes	2.0%	2.2%	-0.2%
Servicios de comunicación	10.7%	7.6%	3.1%
Utilidades	4.7%	2.7%	2.0%
Materiales	1.4%	3.9%	-2.5%
	100%	100%	

Fuente de información: Bloomberg al 30 de septiembre 2024

Scotia Gestión de Activos

¹Scotia Acciones Globales Volatilidad Controlada, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

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

Scotia Acciones Globales Volatilidad Controlada¹

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.

¹™ Marca de The Bank of Nova Scotia, utilizada bajo licencia.