

Scotia Acciones Globales¹

SCOTGLO¹

Fecha de publicación: julio de 2025

Comentario trimestral

Segundo Trimestre 2025

Durante el segundo trimestre del 2025, el sector de tecnología fue el que sobresalió en rendimiento después de un inicio de año difícil. Este sector por sí sólo tuvo un rendimiento en dólares² de alrededor de 23%. Afortunadamente nuestro fondo continuó con los buenos resultados y terminó el trimestre con un rendimiento superior a su Índice de referencia³, de más de 460 puntos base. Hacia el tercer trimestre el fondo continuará con un posicionamiento en el cual sobre ponderamos el sector tecnológico y el de cuidados de la salud; este último sector consideramos presenta un descuento importante relativo a otros sectores e incluso relativo a su propia historia.

Consideramos que la incertidumbre propia de los mercados financieros continuará, en esta ocasión agudizada por la guerra comercial y el déficit fiscal de los Estados Unidos de América. Es por ello la importancia que este portafolio le da a la diversificación, teniendo compañías en los once sectores del mercado adicionalmente compañías con un sesgo de calidad reflejado en su hoja de balance y un modelo de negocio robusto.

POSICIONAMIENTO PARA EL TERCER TRIMESTRE 2025

Sector	GLO	ACWI	OW/UW
Tecnologías de la información	29.7%	25.7%	4.0%
Cuidados de la salud	14.4%	8.8%	5.6%
Consumo discrecional	10.7%	10.5%	0.2%
Finanzas	12.6%	17.7%	-5.1%
Productos básicos de consumo	3.7%	5.8%	-2.1%
Acciones industriales	12.0%	10.9%	1.1%
Energía	3.7%	3.6%	0.1%
Bienes	1.0%	2.0%	-1.0%
Servicios de comunicación	7.6%	8.6%	-1.0%
Utilidades	3.2%	2.6%	0.6%
Materiales	1.3%	3.5%	-2.2%
	100%	100%	

Fuente de información: Bloomberg al 30 de junio 2025

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

Scotia Gestión de Activos

Scotia Acciones Globales¹

¹SCOTGLO/Scotia Acciones Globales: Scotia Acciones Globales, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.

²dólar/dólares: Moneda oficial de los Estados Unidos de América.

³Índice de referencia/Benchmark: Indicador financiero utilizado como herramienta de comparación para evaluar el rendimiento de una inversión.

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.

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