Scotia Fondos™

Scotia Acciones Oportunidades Globales[1]

SCOTGLX[1]

Fecha de publicación: octubre de 2026

Comentario trimestral

Tercer Trimestre 2026

Estimados inversionistas:

Durante el tercer trimestre de 2026 continuamos avanzando en la consolidación de una estrategia que nació con un objetivo muy claro: ofrecer a nuestros inversionistas una alternativa de renta variable internacional que complemente y diversifique la exposición que muchos portafolios ya mantienen hacia el mercado estadounidense.

Desde su lanzamiento a mediados de julio, el fondo ha tenido una recepción favorable y, aunque el periodo transcurrido es todavía muy breve para extraer conclusiones definitivas, nos complace observar que la estrategia ya registra un desempeño superior al de su índice de referencia[2]. Consideramos que los horizontes de evaluación apropiados para una clase de activo como ésta deben medirse en años y no en meses; sin embargo, siempre es positivo comenzar con el pie derecho y observar que las principales convicciones del portafolio han contribuido favorablemente desde las primeras etapas de vida del fondo.

La tesis de inversión detrás de esta estrategia parte de una realidad que observamos frecuentemente en los portafolios de los inversionistas: una elevada concentración en activos estadounidenses. Durante años, el extraordinario desempeño de las grandes compañías tecnológicas y de comunicaciones ha provocado que el mercado estadounidense represente una proporción cada vez mayor de los índices globales y de las carteras de inversión. Si bien reconocemos la calidad de muchas de estas compañías, creemos que la construcción eficiente de patrimonio requiere que los inversionistas cuenten también con fuentes de rendimiento diferenciadas y complementarias.

Precisamente ahí radica el atractivo de esta nueva clase de activo. Los mercados accionarios internacionales fuera de Estados Unidos de América ofrecen acceso a sectores, modelos de negocio y dinámicas económicas distintas a las que tradicionalmente dominan los índices norteamericanos. Los inversionistas pueden encontrar oportunidades atractivas en áreas como el sector bancario europeo, los productores globales de materiales en mercados emergentes, compañías industriales líderes a nivel mundial, empresas vinculadas a infraestructura, automatización, manufactura avanzada y otros segmentos que suelen tener una representación significativamente menor dentro de los portafolios tradicionales enfocados en Estados Unidos de América.

Scotia Acciones Globales[1]

Adicionalmente, consideramos que esta oportunidad resulta especialmente interesante en el entorno actual debido a que muchos de estos mercados continúan ofreciendo valuaciones razonables s en comparación con algunos de los segmentos más populares del mercado estadounidense. Esto permite acceder a negocios de alta calidad con perfiles de rentabilidad que consideramos estables y con perspectivas de crecimiento sin necesariamente pagar las valuaciones más exigentes que actualmente observamos en algunas áreas del mercado global.

La construcción del portafolio se mantiene fiel al mismo proceso de inversión que ha caracterizado a nuestras estrategias de renta variable. Nuestra atención continúa enfocada en identificar compañías con modelos de negocio estables, y posibles ventajas competitivas sostenibles, balances financieros que consideramos adecuados, niveles de rentabilidad sobre el capital que cumplan con nuestros criterios de selección y perspectivas de crecimiento superior al promedio. No buscamos simplemente exposición geográfica; buscamos empresas con potencial para generar valor para sus accionistas a lo largo de distintos ciclos económicos y entornos de mercado.

Asimismo, seguimos convencidos de que la diversificación efectiva no consiste únicamente en incrementar el número de posiciones dentro de una cartera, sino en incorporar fuentes de riesgo y rendimiento genuinamente diferentes. Este fondo permite a los inversionistas complementar exposiciones existentes y ampliar el universo de oportunidades disponibles dentro de sus portafolios, reduciendo la dependencia hacia una sola economía, región o grupo de compañías.

Por ello, creemos que esta nueva estrategia llega en un momento oportuno. La necesidad de diversificación dentro de los portafolios internacionales es hoy más relevante que nunca y esta clase de activo representa una herramienta que buscamos sea eficiente para lograrlo. No tenemos duda de que el fondo viene a cubrir una necesidad real de nuestros inversionistas al proporcionar acceso a oportunidades globales de alta calidad fuera del mercado estadounidense, manteniendo al mismo tiempo el rigor analítico y la disciplina de inversión que caracterizan nuestra gestión.

A pesar de su corta historia, el desempeño inicial frente al índice de referencia[2] resulta alentador. Sin embargo, nuestro enfoque permanece inalterado: evaluar el éxito de la estrategia a través de su capacidad para generar valor de manera consistente en horizontes de largo plazo. Seguiremos administrando el portafolio con disciplina, diversificación y una visión global, siempre con el objetivo de construir una alternativa estable y competitiva para nuestros inversionistas.

Agradecemos la confianza depositada en nosotros desde el lanzamiento de esta estrategia y reiteramos nuestro compromiso de continuar identificando oportunidades que contribuyan a mejorar la diversificación y eficiencia de los portafolios de nuestros clientes.

Scotia Gestión de Activos

Scotia Acciones Globales[1]

[1] SCOTGL+/Scotia Acciones Oportunidades Globales: Scotia Acciones Oportunidades Globales, S.A. de C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable.
[2] índice de referencia: 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 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.

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