

## **PCR decidió ratificar la clasificación en “<sup>PE</sup>AAf+” al riesgo fundamental, “<sup>PE</sup>C3” al riesgo de mercado, “<sup>PE</sup>AAAf” al riesgo fiduciario y “<sup>PE</sup>C2f+” al riesgo integral; con perspectiva Estable, a las cuotas de participación del fondo Scotia Fondo Corto Plazo Plus Soles FMIV**

**Lima (24 de julio, 2025):** En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la clasificación de “<sup>PE</sup>AAf+” al riesgo fundamental, “<sup>PE</sup>C3” al riesgo de mercado, “<sup>PE</sup>AAAf” al riesgo fiduciario y “<sup>PE</sup>C2f+” al riesgo integral; con perspectiva Estable, a las cuotas de participación del fondo Scotia Fondo Corto Plazo Plus Soles FMIV, con información al 31 de diciembre de 2024. La decisión se sustenta en que el fondo muestra una estrategia de inversión conservadora, con una alta calidad crediticia en su portafolio, una diversificación adecuada y un buen desempeño de rendimiento al superar su benchmark. A nivel fiduciario, Scotia Fondos ha demostrado una buena rentabilidad y solidez institucional. Sin embargo, la exposición al riesgo cambiario limita la clasificación.

Es un Fondo mutuo que inicio operaciones el 28 de febrero de 2024, cuyo objetivo es obtener un rendimiento igual o superior a la tasa de ahorro promedio a 180 días de los tres principales bancos del sistema financiero nacional. El Fondo invierte principalmente en instrumentos de deuda en soles, como depósitos, bonos y pagarés, tanto en mercados locales como internacionales. Los activos en los que invierte tienen un nivel de riesgo que va desde AAA hasta BB- dependiendo del mercado. El Fondo tiene una duración de hasta 1 año, no utiliza apalancamiento y puede operar con derivados para cubrir el portafolio.

A diciembre 2024, el fondo mutuo tiene un patrimonio de S/ 325.0 MM, registrando un importante incremento semestral de +S/ 272.4 MM, continuando con el crecimiento desde el inicio de operaciones, y en línea con el incremento del número de cuotas en circulación, llegando a totalizar 31,037,835 cuotas de participación y compuesto por 2,365 partícipes. En cuanto a su rendimiento, el valor cuota totalizó S/ 10.5, presentando una rentabilidad de 2.5% en los últimos seis meses, ubicándose ligeramente por encima de su benchmark asociado (2.4%). Sin embargo, a nivel trimestral, el Fondo registró un rentabilidad de 1.0%, situándose ligeramente por debajo de su benchmark que se ubicó en 1.1%.

A diciembre 2024, el fondo mutuo presenta una cartera diversificada, con una proporción significativa invertida en depósitos a plazo (50.3%) y bonos (27.1%), seguido de cuotas de fondos de inversión (14.5%), certificados de depósitos (5.8%), papeles comerciales (1.6%), depósitos de ahorro (0.8%) y una mínima exposición en operaciones forward. En cuanto a las calificaciones de los instrumentos, a diciembre 2024, un 46.0% de los activos están clasificados con la calificación AAA. Por otro lado, un 34.4% de los activos se encuentran en la categoría AA+/- y un 19.5% en la categoría A+/- respectivamente.

### **Metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:**

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación rigurosa de la metodología de calificación de riesgo de Fondos de inversión vigente aprobada en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre de 2022.

### **Información Regulatoria:**

“La clasificación de riesgo del valor constituye únicamente una opinión profesional sobre la calidad crediticia del valor y/o de su emisor respecto al pago de la obligación representada por dicho valor. La clasificación otorgada o emitida por PCR no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener el valor y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora.

### **Información de Contacto:**

Gustavo Egocheaga  
Analista de Riesgo  
[gegocheaga@ratingspcr.com](mailto:gegocheaga@ratingspcr.com)

Michael Landauro  
Analista Senior  
[mlandauro@ratingspcr.com](mailto:mlandauro@ratingspcr.com)

### **Oficina Perú**

Edificio Lima Central Tower  
Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby  
T (511) 208-2530