

PCR decidió ratificar la clasificación de “PEAAf-” al riesgo fundamental, “PEC3” al riesgo de mercado, “PEAAAf” al riesgo fiduciario y “PEC2f” al riesgo integral; con perspectiva Estable, a las cuotas de participación del fondo Scotia Fondo Corto Plazo Plus Dólares FMIV

Lima (24 de julio, 2025): En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la clasificación de “PEAAf-” al riesgo fundamental, “PEC3” al riesgo de mercado, “PEAAAf” al riesgo fiduciario y “PEC2f” al riesgo integral; con perspectiva Estable, a las cuotas de participación del fondo Scotia Fondo Corto Plazo Plus Dólares FMIV, con información al 31 de diciembre de 2024. La decisión se sustenta en que el fondo ha mostrado un desempeño sólido con un crecimiento notable en patrimonio y un rendimiento superior al benchmark. A nivel fiduciario, Scotia Fondos ha demostrado una buena rentabilidad y solidez institucional. Sin embargo, el fondo tiene una baja exposición a instrumentos con máxima calificación crediticia.

Fondo Mutuo que inicio operaciones el 1 de diciembre de 2023, que busca obtener rendimientos superiores a la tasa promedio de ahorro en dólares a 180 días de los tres principales bancos del sistema financiero nacional, aunque su rendimiento puede diferir del de los depósitos de ahorro tradicionales. Invierte principalmente en instrumentos de deuda denominados en dólares, como depósitos, bonos, pagarés y certificados de depósitos, tanto en el mercado local como internacional. Con un enfoque en instrumentos de alta calidad crediticia (AAA a AA-) y una pequeña proporción en activos de menor calidad (A+ a BBB+), el Fondo se adapta a un perfil de riesgo moderado, y puede usar derivados para cobertura.

A diciembre 2024, el Fondo experimentó un crecimiento notable de +146.6% (+US\$ 185.9 MM) de su patrimonio totalizando US\$ 312.8 MM, continuando con el crecimiento desde el inicio de operaciones, y en línea con el incremento del número de cuotas en circulación en +17.1 MM cuotas llegando a totalizar 29,252,921 cuotas de participación y 2,897 partícipes. Además, el valor cuota totalizó US\$ 10.7, presentando una rentabilidad de 2.5% en los últimos seis meses, ubicándose ligeramente por encima de su benchmark asociado (1.7%). Sin embargo, a nivel trimestral, el Fondo registró un rentabilidad de 0.9%, situándose ligeramente por encima de su benchmark que se ubicó en 0.8%.

A diciembre 2024, el Fondo Mutuo tiene una alta exposición a depósitos a plazo, que representan el 56.1% de su cartera, seguidos por bonos con un 34.1%, cuotas de fondos de inversión (8.2%), papeles comerciales (0.6%), depósitos de ahorro (0.3%) y una mínima exposición en operaciones forward. En cuanto a las calificaciones de los instrumentos a diciembre 2024, un 39.3% de los activos tienen calificación AAA, mientras que un 41.9% corresponde a activos con la calificación AA+/-y un 18.9% de los activos están en la categoría A+/-.

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

Michael Landauro
Analista Senior
mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

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