

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

Lima (20 de mayo 2026): En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la clasificación de “PEAAf+” al riesgo fundamental, “PEC3” al riesgo de mercado, “PEAAf” al riesgo fiduciario y “PEC2f+” al riesgo integral; manteniendo la perspectiva Estable, al fondo Scotia Fondo Corto Plazo Plus Soles FMIV, con información al 31 de diciembre del 2025. La decisión se sustenta en que la estrategia de inversión del Fondo está dirigida a un perfil de inversionista conservador, orientado a la preservación de capital y a la gestión prudente de la liquidez. El portafolio mantiene una adecuada diversificación por tipo de instrumento y emisor, con una alta concentración en instrumentos de calidad crediticia AAA y AA, lo que contribuye a mitigar el riesgo crediticio y a sostener un perfil de riesgo. Finalmente, se considera el crecimiento sostenido del patrimonio y el desempeño favorable en términos de rentabilidad, ubicándose por encima de su benchmark.

Descripción del Fondo: Al cierre de dic-2025, el fondo mutuo registró un patrimonio de S/ 859.7 MM (Dic-2024: S/ 539.2 MM), debido al mayor interés por parte de los inversionistas, continuando con el crecimiento del fondo desde el inicio de operaciones. En línea con este crecimiento, se registró un aumento del número de cuotas en circulación, llegando a totalizar en este periodo mismo 78,265,300 cuotas de participación, superior en 47.2 MM con respecto a dic-2024 (dic-2024: 31,037,835) y compuesto por 9,307 partícipes, superior en 6,942 con respecto a dic-2024 (dic-2024: 2,365 partícipes). En cuanto a su rendimiento, el valor cuota totalizó S/ 11.0, presentando una rentabilidad de 2.3% en los últimos seis meses, ubicándose ligeramente por encima de su benchmark asociado (+1.9%).

Estrategia de Inversión del Fondo: A dic-2025, el fondo mutuo presenta una cartera diversificada, compuesta por bonos (33.8%) y depósitos a plazo (28.3%), seguido de certificados de depósito (16.8%), cuotas de fondos de inversión (14.0%), papeles comerciales (5.2%), exposición en operaciones forward (1.5%) y depósitos de ahorro (0.5%). En cuanto a las calificaciones de los instrumentos, la cartera de activos del fondo se mantuvo concentrada (62.1%) en activos clasificados con la calificación AAA, complementadas activos en la categoría AA +/- (24.5%) y A+/- (13.4%).

Estrategia de diversificación del Fondo: A diciembre del 2025, el fondo mutuo presentó una fuerte concentración en el sector financiero (89.5% de su cartera), seguido Energía (6.7%), Industrial (2.1%), e Hidrocarburos con un (1.6%). A nivel geográfico, el Fondo mantiene un portafolio diversificado con inversiones principalmente realizadas en Perú (66.8%), Brasil (17.4%) y Colombia (8.5%).

Riesgo de Tasa de Interés: A la fecha de evaluación, el Fondo mantiene una duración promedio de 348 días.

Riesgo de Liquidez: Al cierre del 2025, el fondo mutuo ha registrado S/ 2,019.7 MM en suscripciones netas (Dic-2024: S/ 393.4 MM). En cuanto a su estrategia de inversión, a dic-2025 el 48.8% (dic-2024: 34.6%) de los activos están en circulación, como depósitos a plazo y de ahorro, lo que garantiza alta liquidez y bajo riesgo, y 34.8% (dic-2024: 51.1%) está invertido en instrumentos de rápida circulación.

Riesgo Cambiario: A diciembre del 2025, se observa un incremento de las inversiones en soles, alcanzando en este periodo una concentración de 69.2%. No obstante, la exposición en dólares se encuentra completamente cubierta mediante contratos forward, por lo que la posición neta en moneda extranjera se mantiene dentro del rango permitido, cumpliendo así con la Política de Inversiones.

Riesgo fiduciario. La entidad cuenta con un sólido respaldo del Grupo Scotia, así como con un equipo de profesionales con formación técnica y académica en las principales universidades del Perú y del exterior. Al cierre de dic-2025, Scotia Fondos administraba un total de 57 fondos (dic-2024: 43). Asimismo, su patrimonio ascendió a US\$ 3,225.7 MM (dic-2024: US\$ 2,390.1 MM).

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:

Yamilé Hinostraza
Analista de Riesgo
yhinostraza@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