

Scotia Fondo Liquidez Soles FMIV

Fondo Mutuo de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo – Soles (en adelante “el Fondo”)

Prospecto Simplificado

Este documento contiene la información básica, sobre los atributos y riesgos asociados con el Fondo, que el inversionista debe conocer antes de realizar la suscripción de cuotas. De este modo, la decisión sobre la conveniencia o no de invertir es de su exclusiva responsabilidad.

Fecha de entrada en vigencia del documento: **03/06/2024**

Inscripción en el RPMV: **Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N°120-2022-SMV/10.2 de fecha 08 de noviembre de 2022.**

Es un fondo administrado y gestionado por **Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos Mutuos S.A. (la Administradora)**

Plazo de vigencia: **Indefinido**

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo del Fondo es lograr un rendimiento no menor al indicador de comparación de rendimiento establecido en el correspondiente Anexo del Reglamento de Participación y en el presente Prospecto Simplificado.

Para cumplir con este objetivo, el Fondo invierte únicamente en instrumentos de deuda, en el mercado local (nacional) y en el mercado extranjero, y la duración del portafolio de inversión se ubica entre 90 días y 1 año como máximo. La estrategia de inversión busca optimizar la rentabilidad tomando en cuenta la expectativa de evolución de las tasas de interés en soles de corto, mediano y largo plazo, invirtiendo en aquellos plazos donde se considere se obtengan las mejores tasas de interés.

La moneda del valor cuota del Fondo es soles, sin embargo, la política de inversiones contempla la inversión en otras monedas hasta 10% del activo total. Se invierte como mínimo 90% del activo total en instrumentos denominados en soles. La política de inversiones también contempla la inversión en el mercado local y extranjero hasta 100% del activo total, y la inversión en instrumentos derivados sólo con fines de cobertura hasta 100% del activo total.

La estrategia de inversión en el mercado local tiene como objetivo mantener una adecuada calidad crediticia en el portafolio, pudiéndose invertir hasta 100% del activo total en Instrumentos de deuda con clasificación igual o superior a AA-, CP1 o Riesgo Estado Peruano. Además, la política de inversiones también contempla la inversión hasta 25% en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo igual o superior a CP2 (para corto plazo) e igual o superior a A- (para largo plazo), y hasta 5% en instrumentos BBB- (para mediano y largo plazo). Asimismo, la política de inversiones contempla la inversión en Entidades Financieras: hasta el 100% con clasificación de riesgo igual a superior a A y hasta 15% en con clasificación de riesgo igual o superior a B-.

Para instrumentos de deuda de mercado internacional, el Fondo podrá invertir en aquellos con clasificación de largo plazo igual o superior a BB- y de corto plazo igual o superior a CP3. Asimismo, también puede invertir en instrumentos sin clasificación.

El Fondo podrá invertir como máximo hasta el 10% del activo total en instrumentos de empresas vinculadas a la sociedad administradora.

El nivel de apalancamiento de las operaciones del Fondo es del cero por ciento (0%) del patrimonio neto del Fondo. El fondo no realizará operaciones de venta descubierta.

El Fondo podrá realizar operaciones con derivados (forwards y swaps) sólo con fines de cobertura del portafolio ante movimientos adversos en las tasas de interés y/o cotización de otras monedas diferentes a la moneda del valor cuota del Fondo, y se realizará de acuerdo a los límites establecidos en la política de inversiones.

Indicador de comparación de rendimientos (benchmark)

Mensualmente, la rentabilidad del Fondo se calculará y comparará con el benchmark correspondiente al mes de comparación.

El benchmark del Fondo será la tasa de ahorro promedio en soles de los 3 primeros bancos, en función a sus depósitos, del sistema financiero nacional, según la información publicada en el portal de la SBS.

Para más información acceder en la sección Estadística – Tasa de Interés promedio del Sistema Bancario del Portal SBS, a través del siguiente link: <https://www.sbs.gob.pe/>

Recomendación

El Fondo puede no ser adecuado para inversiones en las que se prevea retirar el dinero en un plazo menor de 30 días.

Procedimiento de suscripción y rescate:

- Monto de suscripción mínima: S/ 100.00 (Cien y 00/100 Soles). El monto mínimo de inversiones adicionales es de S/ 100.00 (Cien y 00/100 Soles).
- Valor inicial de la cuota: S/10.00 (Diez y 00/100 Soles).
- Monto mínimo de rescate: el equivalente al valor de una cuota de participación.
- Monto mínimo de permanencia: No se podrán mantener inversiones que equivalgan a menos de una cuota de participación.
- Plazo mínimo de permanencia: 1 día calendario contando desde el inicio de la suscripción inclusive y por cada una de las operaciones de suscripción en el caso de varias suscripciones en el mismo Fondo.

f) Hora de corte: La hora de corte para las suscripciones y las solicitudes de rescate son las 12:00:00 horas de cada día. El valor cuota se mantendrá vigente por un plazo de 24 horas contadas desde las 12:00:00 horas de cada día, hasta las 11:59:59 horas del día siguiente.

g) Asignación del valor cuota: Los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se realicen durante la vigencia del valor cuota (contadas desde las 12:00:00 horas de cada día, hasta las 11:59:59 del día siguiente) se asignarán al valor cuota del día calendario (T), considerando la hora de corte conforme al numeral 4, inciso c del Anexo del Reglamento de Participación. El valor cuota de cada día incorpora el efecto de la valorización del portafolio a ese día.

Para los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se produzcan los sábados, domingos y feriados se le asignará el valor cuota tomando como referencia la fecha y hora de la presentación de la solicitud de acuerdo con la asignación del Fondo establecida en el párrafo anterior.

Para el caso de traspasos, la asignación del valor cuota dependerá de las condiciones establecidas para el rescate de cuotas del fondo mutuo originario y las condiciones establecidas para la suscripción de cuotas en el fondo mutuo receptor.

h) Medios y Horario de Atención: Las solicitudes de suscripción, rescates, transferencia y traspaso se recepcionarán a través de las agencias de Scotiabank en el horario de 9:00 a.m. a 6:00 p.m., de lunes a viernes y sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m., o en caso Scotiabank modifique sus horarios de atención, conforme a los horarios que informe dicha empresa en su página web; y en las agencias y oficinas de Scotia Fondos y de Scotia Bolsa, de acuerdo a sus propios horarios de atención.

Las solicitudes de suscripción, rescate, transferencia y traspasos serán atendidas hasta el día útil siguiente con el valor cuota asignado de acuerdo a lo establecido en el literal c) y d) del numeral 4 del respectivo Anexo del Reglamento, tomando como referencia la fecha y hora de la presentación de la solicitud.

El horario de atención para las consultas y operaciones que se realicen a través de los medios electrónicos (página web y otros que figuren en el Contrato de Administración) será las 24 horas del día, durante todos los días del año.

Las solicitudes de suscripción y rescate realizadas a través de medios electrónicos fuera del horario de atención de las oficinas de Scotia Fondos, Scotia Bolsa y de Scotiabank, así como los días sábados, domingos, feriados y serán atendidas hasta el día útil siguiente con el valor cuota respetando lo establecido en el literal c) y d) del numeral 4 del Anexo del Reglamento de Participación, tomando como referencia la fecha y hora de la presentación de la solicitud.

Se atenderán solicitudes de transferencia y traspaso a través de medios electrónicos que Scotia Fondos comunique al partícipe a través de la página web.

Los partícipes personas jurídicas no podrán realizar ninguna operación a través de los medios electrónicos, ya que únicamente podrán realizar consultas de sus operaciones.

i) Suscripciones Programadas: Los partícipes podrán ejercer su derecho de suscripción en una o más fechas, previamente

determinadas, distintas a la fecha de presentación de la solicitud de suscripción, a fin de incrementar periódicamente sus aportes. El valor cuota a asignar será el correspondiente al día anterior a la fecha o evento previamente determinado. En caso que la fecha establecida para la suscripción programada sea un día sábado, domingo o feriado, la correspondiente suscripción será atendida el día útil siguiente de acuerdo a la asignación del Fondo.

En caso no se realice el aporte programado, no se producirá la suscripción solicitada.

j) Rescates programados: Los partícipes podrán ejercer su derecho de rescate en una o más fechas, previamente determinadas, distintas a la fecha de presentación de la solicitud de rescate. El valor cuota a asignar para la liquidación de estas operaciones será el correspondiente al día anterior a la fecha o evento previamente determinado y la fecha de pago será el día útil siguiente de esta fecha o evento, salvo rescates significativos.

En caso que la fecha establecida para el rescate programado sea un día sábado, domingo o feriado, el correspondiente rescate será atendido el día útil siguiente de acuerdo a la asignación del Fondo.

k) Modalidad de aporte permitida: Aportes dinerarios.

Perfil de Riesgo del Fondo

El Fondo está expuesto a los siguientes riesgos:

<input checked="" type="checkbox"/> Emisor	<input checked="" type="checkbox"/> Tasa de interés
<input checked="" type="checkbox"/> Tipo de cambio	<input checked="" type="checkbox"/> Liquidez
<input checked="" type="checkbox"/> Contraparte	<input checked="" type="checkbox"/> País
<input checked="" type="checkbox"/> Sectorial	<input checked="" type="checkbox"/> Reinversión
<input checked="" type="checkbox"/> Tributarios	
<input checked="" type="checkbox"/> Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas	

Para mayor detalle de los riesgos, por favor consulte el Anexo del Reglamento de Participación correspondiente.

Comisiones y gastos del fondo

Gastos a Cargo del Inversor	%
i) Comisión de Suscripción:	0%
ii) Comisión de Rescate:	0%
iii) Comisión de Transferencia:	0%
iv) Comisión de Traspaso:	0%

Gastos a Cargo del Fondo	%
i) Comisión Unificada del Fondo y otros ¹ :	0.7752% + IGV ²
ii) Comisiones propias de las operaciones de inversión:	Hasta 5% + IGV

Información adicional

Custodio: **Scotiabank Perú S.A.A. (Scotiabank)**

Agentes Colocadores: **La Administradora, Scotiabank, Scotia Sociedad Agente de Bolsa S.A**

¹ Incluye la contribución del fondo mutuo a la SMV por 0.0021% mensual del patrimonio del fondo, lo que equivale a 0.0252% anual aproximadamente.

² El IGV solo es aplicable a la Comisión Unificada del Fondo.

Otros datos de interés:

La Administradora no ofrece pagar intereses ni garantiza una tasa fija de rendimiento sobre la inversión en las cuotas del Fondo.

La información contenida en este Prospecto Simplificado debe ser complementada con el Reglamento de Participación y el Anexo del Reglamento de Participación correspondiente, el cual puede ser consultado en la página web <https://www.scotiabank.com.pe/inversiones/fondos>, donde encontrarán información sobre el valor cuota, características adicionales y otra información del Fondo.

ANEXO: SCOTIA FONDO LIQUIDEZ SOLES FMIV
Fecha de entrada en vigencia del documento: 03/06/2024

1. DATOS GENERALES DEL FONDO:

- 1.1. Fondo Mutuo:** Scotia Fondo Liquidez Soles FMIV (FONDO)
- 1.2. Tipo:** Fondo Mutuo de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo.
- 1.3. Sociedad Administradora:** Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos Mutuos S.A. (Scotia Fondos)
- 1.4. Custodio:** Scotiabank Perú S.A.A. (Scotiabank)
- 1.5. Plazo de Vigencia:** Indefinido.

2. INVERSIONES DEL FONDO

2.1. OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del FONDO es lograr un rendimiento no menor al indicador de comparación de rendimiento establecido en el presente Anexo del Reglamento de Participación y en el correspondiente Prospecto Simplificado.

Para cumplir con este objetivo, el Fondo invierte únicamente en instrumentos de deuda, en el mercado local (nacional) y en el mercado extranjero, y la duración del portafolio de inversión se ubica entre 90 días y 1 año como máximo. La estrategia de inversión busca optimizar la rentabilidad tomando en cuenta la expectativa de evolución de las tasas de interés en soles de corto, mediano y largo plazo, invirtiendo en aquellos plazos donde se considere se obtengan las mejores tasas de interés.

La moneda del valor cuota del Fondo es soles, sin embargo, la política de inversiones contempla la inversión en otras monedas hasta 10% del activo total. Se invierte como mínimo 90% del activo total en instrumentos denominados en soles. La política de inversiones también contempla la inversión en el mercado local y extranjero hasta 100% del activo total, y la inversión en instrumentos derivados sólo con fines de cobertura hasta 100% del activo total.

La estrategia de inversión en el mercado local tiene como objetivo mantener una adecuada calidad crediticia en el portafolio, pudiéndose invertir hasta 100% del activo total en Instrumentos de deuda con clasificación igual o superior a AA-, CP1 o Riesgo Estado Peruano. Además, la política de inversiones también contempla la inversión hasta 25% en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo igual o superior a CP2 (para corto plazo) e igual o superior a A- (para largo plazo), y hasta 5% en instrumentos BBB- (para mediano y largo plazo). Asimismo, la política de inversiones contempla la inversión en Entidades Financieras: hasta el 100% con clasificación de riesgo igual o superior a A y hasta 15% en con clasificación de riesgo igual o superior a B-.

Para instrumentos de deuda de mercado internacional, el Fondo podrá invertir en aquellos con clasificación de largo plazo igual o superior a BB- y de corto plazo igual o superior a CP3. Asimismo, también puede invertir en instrumentos sin clasificación.

El Fondo podrá invertir como máximo hasta el 10% del activo total en instrumentos de empresas vinculadas a la sociedad administradora.

El nivel de apalancamiento de las operaciones del Fondo es del cero por ciento (0%) del patrimonio neto del Fondo. El fondo no realizará operaciones de venta descubierta.

El Fondo podrá realizar operaciones con derivados (forwards y swaps) sólo con fines de cobertura del portafolio ante movimientos adversos en las tasas de interés y/o cotización de otras monedas diferentes a la moneda del valor cuota del Fondo, y se realizará de acuerdo a los límites establecidos en la política de inversiones.

El Fondo puede no ser adecuado para inversiones en las que se prevea retirar el dinero en un plazo menor de 30 días.

2.2. POLÍTICA DE INVERSIONES

Política de Inversiones	%	%
	Mínimo sobre el activo	Máximo sobre el activo
I. Según Tipo de instrumentos		
Instrumentos representativos de deuda, pasivos o derechos sobre acreencias	100%	100%
Instrumentos representativos de participación	0%	0%
II. Según Moneda (1)		
Inversiones en moneda del valor cuota	90%	100%
Inversiones en moneda distintas del valor cuota	0%	10%
III. Según Mercado		
Inversiones en el mercado local	0%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	0%	100%
IV. Según Clasificación de Riesgo		
Riesgo Local		
Mediano y largo plazo	0%	100%
Categoría AAA hasta AA-	0%	100%
Categoría A+ hasta A-	0%	25%
Categoría BBB+ hasta BBB-	0%	5%
Corto plazo	0%	100%
Categoría CP-1	0%	100%
Categoría CP-2	0%	25%
Entidades Financieras (2)	0%	100%

Política de Inversiones	%	%
	Mínimo sobre el activo	Máximo sobre el activo
Categoría A	0%	100%
Categoría B+ hasta B-	0%	15%
Riesgo Internacional		
Mediano y Largo Plazo (3)	0%	100%
Categoría AAA hasta BB-	0%	100%
Corto plazo	0%	100%
Categoría CP-1 hasta CP-3	0%	100%
Riesgo Estado Peruano	0%	100%
Sin clasificación	0%	25%
V. Instrumentos derivados (4)		
Forwards en la moneda del valor cuota	0%	100%
Forwards en la moneda distinta al valor cuota	0%	10%
Swaps de Cobertura	0%	100%

(1) Hace referencia a posición neta.

(2) Esta clasificación corresponde a un indicador de fortaleza financiera.

(3) Se podrá invertir en emisiones realizadas por entidades financieras del extranjero con clasificación igual o mayor a BB-siempre y cuando el emisor del instrumento representativo de deuda sea la empresa matriz. Las clasificaciones de riesgo de largo plazo para el mercado internacional aplican como límite para las emisiones de las entidades financieras del extranjero en cuyos depósitos a plazo y certificados de depósito bancario puede invertir el Fondo.

(4) Los porcentajes de inversión en derivados se consideran respecto del activo subyacente. Adicionalmente a lo señalado, se podrá contratar forwards sin fines de cobertura con el fin de liquidar anticipadamente una determinada posición.

2.3. INDICADOR DE COMPARACIÓN DE RENDIMIENTOS

El indicador comparativo del FONDO será la tasa de ahorro promedio en Soles de los 3 primeros bancos, en función a sus depósitos, del sistema financiero nacional, según la información publicada en el portal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs (SBS)¹, el cual se comparará mensualmente con la rentabilidad del FONDO y se calculará en forma anual expresándose en una tasa correspondiente al periodo al cual se refiera la rentabilidad del FONDO.

El riesgo y rendimiento de los instrumentos que forman parte del portafolio del FONDO, no necesariamente corresponden al riesgo y rendimiento de los depósitos de ahorro representados por el indicador de comparación de rendimientos (“benchmark”).

¹ Para más información acceder en la sección Estadística – Tasa de Interés promedio del Sistema Bancario del Portal SBS, a través del siguiente link: <https://www.sbs.gob.pe/>

Indicador de Comparación = $[(Ra + Rb + Rc) / 3]$

Ra: Tasa de ahorro en Soles del Banco A

Rb: Tasa de ahorro en Soles del Banco B

Rc: Tasa de ahorro en Soles del Banco C

3. COMISIONES Y GASTOS DEL FONDO

a) Gastos a Cargo del Inversionista

i) Comisión de Suscripción:

Hasta el 1% del monto suscrito más IGV y demás tributos aplicables.

Actualmente no se cobra esta comisión.

Esta comisión también es aplicable a las suscripciones programadas.

ii) Comisión de Rescate:

Hasta el 1 % del monto rescatado más IGV y demás tributos aplicables solo si se solicita el rescate de cuotas antes de haber transcurrido un (1) día calendario contado a partir de la fecha de suscripción inclusive y por cada una de las operaciones de suscripción. Después de este plazo no se cobra comisión de rescate.

Actualmente la comisión de rescate es de 0% del monto de rescate más IGV y demás tributos aplicables.

En el caso de más de una suscripción y un posterior rescate, se considerará el criterio de “primera entrada, primera salida” para el cómputo de plazos mínimos de permanencia.

iii) Comisión por rescates programados:

Se aplica la comisión de rescate establecida en el acápite (ii) precedente.

iv) Comisión de Transferencia:

No se cobra comisión de Transferencia.

v) Comisión de Traspaso:

No se cobrará comisión de Traspaso, ni aquellas que correspondan al rescate y suscripción de esta operación, salvo que el traspaso se solicite dentro del plazo mínimo de permanencia, en cuyo caso se aplicará la comisión de rescate establecida en el acápite (ii) precedente.

- vi) *Gastos por transferencias interbancarias:* Cuando el pago de rescate conlleve una transferencia de dinero interbancaria o al exterior, los costos de realizar esta transferencia serán asumidos por el partícipe.
- vii) *Emisión de Certificados de Participación:* US\$ 50 (Cincuenta y 00/100 Dólares Americanos) más IGV y demás tributos, aplicables por cada título físico.

b) Gastos a Cargo del FONDO

- i) *Comisión Unificada del FONDO:* Hasta un 3% (Tasa Nominal) más IGV y demás tributos aplicables, la cual será aplicada y devengada diariamente y cobrada mensualmente respecto del patrimonio neto de pre cierre del FONDO.
La comisión unificada vigente es de 0.75% anual más IGV y demás tributos aplicables.
- ii) *Comisiones propias de las operaciones de inversión:* Hasta el 5% del monto de la transacción más el IGV y demás tributos aplicables.
Se entiende por comisiones propias de las operaciones de inversión a las comisiones de intermediación por transacciones bursátiles o extrabursátiles, mantenimiento de cuentas, comisiones por transferencias interbancarias y otras de similar naturaleza. En caso el FONDO invierta en otros fondos o patrimonios administrados por terceros, la comisión de administración de estos será con cargo al FONDO.
- iii) *Tributos cobrados por la SMV* La tasa de contribución mensual que cobra la SMV asciende a 0,00210% del valor del patrimonio o del FONDO al último día de cada mes

4. OTROS ASPECTOS PARTICULARES DEL FONDO

- a) Monto mínimo de inversión inicial: El monto mínimo de inversión inicial es de S/ 100 (Cien y 00/100 Soles). El monto mínimo de inversiones adicionales es de S/ 100 (Cien y 00/100 Soles).
- b) Monto mínimo de rescate: El equivalente al valor de una cuota de participación.
- c) Hora de corte:

La hora de corte para las suscripciones y las solicitudes de rescate son las 12:00:00 horas de cada día. El valor cuota se mantendrá vigente por un plazo de 24 horas contadas desde las 12:00:00 horas de cada día, hasta las 11:59:59 del día siguiente.

Asignación de valor cuota para abonos de suscripción y solicitudes de rescate		
	Antes de las 12:00:00 horas	A partir de las 12:00:00 horas
Lunes	Domingo	lunes
Martes	Lunes	martes
Miércoles	Martes	miércoles
Jueves	Miércoles	jueves
Viernes	Jueves	viernes
Sábado	Viernes	sábado
Domingo	Sábado	domingo
Feriatos	a valor cuota del día calendario anterior	a valor cuota del día feriado

d) Asignación del valor cuota:

Los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se realicen durante la vigencia del valor cuota (contadas desde las 12:00:00 horas de cada día, hasta las 11:59:59 del día siguiente) se asignarán al valor cuota del día calendario (T). El valor cuota de cada día incorpora el efecto de la valorización del portafolio a ese día.

Para los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se produzcan los sábados, domingos y feriatos se le asignará el valor cuota tomando como referencia la fecha y hora de la presentación de la solicitud de acuerdo con la asignación del FONDO establecida en el párrafo anterior.

Para el caso de traspasos, la asignación del valor cuota dependerá de las condiciones establecidas para el

rescate de cuotas del fondo mutuo originario y las condiciones establecidas para la suscripción de cuotas en el fondo mutuo receptor.

e) Medios y Horario de Atención:

Las solicitudes de suscripción, rescates, transferencia y traspaso se recepcionarán a través de las agencias de Scotiabank en el horario de 9:00 a.m. a 6:00 p.m., de lunes a viernes y sábados de 9:00 a.m. a 1:00 p.m., o en caso Scotiabank modifique sus horarios de atención, conforme a los horarios que informe dicha empresa en su página web; y en las agencias y oficinas de Scotia Fondos y de Scotia Bolsa, de acuerdo a sus propios horarios de atención.

Las solicitudes de suscripción, rescate, transferencia y traspasos serán atendidas hasta el día útil siguiente con el valor cuota asignado de acuerdo a lo establecido en el literal c) y d) del presente Anexo del Reglamento, tomando como referencia la fecha y hora de la presentación de la solicitud.

El horario de atención para las consultas y operaciones que se realicen a través de medios electrónicos, telemáticos u otros análogos (en adelante “medios electrónicos”) como la página web y otros que figuren en el Contrato de Administración será las 24 horas del día, durante todos los días del año.

Las solicitudes de suscripción y rescate realizadas a través de medios electrónicos fuera del horario de atención de las oficinas de Scotia Fondos, Scotia Bolsa y de Scotiabank, así como los días sábados, domingos, feriados y serán atendidas hasta el día útil siguiente con el valor cuota respetando lo establecido en el literal c) y d) del presente Anexo del Reglamento de Participación, tomando como referencia la fecha y hora de la presentación de la solicitud.

Se atenderán solicitudes de transferencia y traspaso a través de medios electrónicos que Scotia Fondos comunique al partícipe a través de su página web.

Los partícipes personas jurídicas no podrán realizar ninguna operación a través de los medios electrónicos, ya que únicamente podrán realizar consultas de sus operaciones.

f) Plazo para el pago de rescates:

El pago de rescate se realizará el mismo día de la fecha de presentación de la respectiva solicitud, siendo la hora de corte para el registro de las solicitudes de rescate las 12:00 del mediodía.

Los pagos de rescates se realizarán mediante alguna de las alternativas establecidas en el Reglamento de Participación y en el Contrato de Administración, a través de la red de Agencias de Scotiabank a partir de las 15:30 horas.

Los rescates solicitados después de las 12:00 horas del mediodía, serán pagados al día siguiente útil de solicitado el rescate.

Los pagos de rescates se realizarán mediante alguna de las alternativas establecidas en el Reglamento de Participación y en el Contrato de Administración, a través de la red de Agencias de Scotiabank de acuerdo a la fecha y hora de la solicitud de rescate.

Solicitud de Rescate	Fecha de pago	
	Hasta las 12:00 horas (mediodía)	Después de las 12:00 hora (mediodía)
Lunes	Lunes	Martes
Martes	Martes	Miércoles
Miércoles	Miércoles	Jueves
Jueves	Jueves	Viernes
Viernes	Viernes	Lunes
Sábado	Lunes	Lunes
Domingo	Lunes	Martes
Feriado	Al día útil siguiente	Al día útil subsiguiente

g) Rescates significativos:

Se consideran rescates significativos a los Rescates Individuales o Grupales: equivalentes y/o mayores al 1% del patrimonio neto del FONDO.

El plazo para el pago del rescate no excederá de 10 días útiles desde la fecha de presentación de la respectiva solicitud.

En caso Scotia Fondos recurra a esta postergación de pagos, deberá cursar una comunicación a los partícipes afectados, la cual les será comunicada hasta el día útil siguiente en que se haya configurado el rescate significativo, a través de su correo electrónico o del medio elegido para la remisión del estado de cuenta.

h) Agente Colocador:

Scotia Fondos, Scotiabank Perú S.A.A., Scotia Sociedad Agente de Bolsa S.A.

i) Otros aspectos particulares del FONDO:

(i) Valor Inicial de Colocación de S/ 10.00 (diez y 00/100 Soles).

(ii) Suscripciones Programadas: Los partícipes podrán ejercer su derecho de suscripción en una o más fechas, previamente determinadas, distintas a la fecha de presentación de la solicitud de suscripción, a fin de incrementar periódicamente sus aportes. El valor cuota a asignar será el correspondiente al día anterior a la fecha o evento previamente determinado.

En caso que la fecha establecida para la suscripción programada sea un día sábado, domingo o feriado, la correspondiente suscripción será atendida el día útil siguiente de acuerdo a la asignación del FONDO.

En caso no se realice el aporte programado, no se producirá la suscripción solicitada.

(iii) Rescates programados: Los partícipes podrán ejercer su derecho de rescate en una o más fechas, previamente determinadas, distintas a la fecha de presentación de la solicitud de rescate. El valor cuota a asignar para la liquidación de estas operaciones será el correspondiente al día anterior a la fecha o evento previamente determinado y la fecha de pago será el día útil siguiente de esta fecha o evento, salvo rescates significativos.

En caso que la fecha establecida para el rescate programado sea un día sábado, domingo o feriado, el correspondiente rescate será atendido el día útil siguiente de acuerdo a la asignación del FONDO.

(iv) Plazo mínimo de permanencia: 1 día calendario contando desde el inicio de la suscripción inclusive y

por cada una de las operaciones de suscripción en el caso de varias suscripciones en el mismo FONDO.

(v) Monto mínimo de Permanencia: No se podrán mantener inversiones que equivalgan a menos de una cuota de participación.

(vi) Nivel de endeudamiento para satisfacer las necesidades temporales de liquidez del FONDO: El FONDO podrá realizar operaciones de reporte y pacto, en la posición de tomador de fondos, hasta el veinte por ciento (20%) del patrimonio neto del FONDO, de conformidad al artículo 19 del Reglamento de Fondos Mutuos.

(vii) Modalidad de aporte permitida: Aportes dinerario.

5. FACTORES DE RIESGO DE LAS INVERSIONES

El valor de los instrumentos financieros que componen la cartera del FONDO está expuesto a las fluctuaciones de las condiciones del mercado y otros riesgos inherentes a las inversiones que pueden ocasionar que dicho valor disminuya y ello genere pérdidas a los partícipes del FONDO. Por lo tanto, el partícipe debe ser consciente que el valor de la cuota del FONDO puede fluctuar tanto al alza como a la baja.

Principales riesgos inherentes a la inversión en el FONDO:

- a) **Riesgo de tasa de interés:** Posibilidad de que disminuya el valor de las inversiones del FONDO, y, por consiguiente, el valor de cuota, como consecuencia de aumentos en las tasas de rendimiento de mercado, pudiendo ocasionar inclusive pérdidas. El impacto de las variaciones en las tasas de interés de mercado dependerá de las características del instrumento, de su plazo, de su categoría de riesgo, entre otras.
- b) **Riesgo de liquidez de la cartera:** Dificultad para vender instrumentos componentes de la cartera del FONDO en la oportunidad solicitada por la Administradora, lo cual podría ocasionar problemas en el pago de los rescates o en el precio de venta.
- c) **Riesgo cambiario:** Posibilidad de que disminuya el valor de las inversiones del FONDO, y, por consiguiente, el valor de cuota, como consecuencia de la disminución en el valor de la moneda en que se efectúan las inversiones del FONDO respecto de otra moneda en la cual invierte la Administradora los recursos del FONDO.
- d) **Riesgo país:** Posibles disminuciones en el valor de las inversiones del FONDO y en el valor cuota como consecuencia de cambios en la coyuntura económica, financiera, jurídica y política del país en que se invierte, pudiendo ocasionar pérdidas de capital.
- e) **Riesgo sectorial:** Posibles reducciones en el valor de las inversiones derivadas de un comportamiento desfavorable del sector económico y de producción, al cual pertenece la empresa emisora del instrumento financiero que conforma la cartera del FONDO.
- f) **Riesgo emisor:** Posible disminución en el valor de las inversiones derivado de factores que afecten la capacidad del emisor para cumplir con sus compromisos de pagar intereses o reembolsar del principal en las oportunidades previstas.
- g) **Riesgo de reinversión.** Posibilidad de que los rendimientos de las nuevas inversiones del FONDO provenientes del efectivo que es reinvertido no sea la misma como consecuencia de la

variación de las tasas de rendimiento de mercado, lo que ocasionaría una disminución de la rentabilidad del FONDO.

- h) **Riesgo de contraparte.** Posibilidad de que la contraparte de una operación incumpla su obligación de entregar el dinero o los valores, o no lo entreguen oportunamente, ocasionando pérdidas o disminución de la rentabilidad del FONDO.
- i) **Riesgo tributario:** Posibilidad de disminuciones en el valor de las inversiones del FONDO proveniente de modificaciones al régimen tributario que les es aplicable.
- j) **Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas.** Posibilidad de que la Administradora mantenga inversiones que no cumplen la política de inversión y puedan acarrear un riesgo del portafolio distinto al adquirido.