

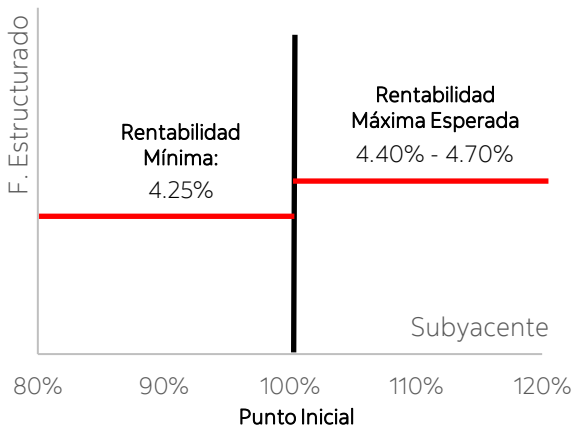
SF INVERSIONES SMART \$ I FMIV

Definición

SF Inversiones Smart \$ I FMIV es un fondo mutuo estructurado con plazo de 1 año calendario que busca proteger el 100% del capital invertido¹ más una rentabilidad mínima de 4.25% o una rentabilidad máxima variable de entre 4.40% - 4.70% durante la vigencia del fondo, sujeto a la apreciación de una canasta de 3 acciones.

Las 3 acciones seleccionadas son empresas líderes en la industria de salud: Johnson & Johnson, Gilead Sciences y UnitedHealth Group.

Estructura



Escenarios al vencimiento

En la fecha de observación final se pueden dar 2 escenarios:

- **Escenario 1:** Si los precios de todos los Activos Subyacentes² se encuentran igual o por encima de su nivel inicial, el inversionista recibe el 100% de su capital más la **Rentabilidad Máxima Esperada**.
- **Escenario 2:** Si alguno de los subyacentes se encuentra por debajo de su nivel inicial, el inversionista recibe el 100% de su capital más la **Rentabilidad Mínima**.

Características Generales

Tipo de Fondo	Fondo Mutuo Estructurado
Subyacente	Worst of: Johnson & Johnson (JNJ), Gilead Sciences (GILD), UnitedHealth Group (UNH)
Perfil de Riesgo	Conservador
Moneda	Dólares Americanos
Plazo ³	1 año calendario
Monto Mínimo de Inversión	\$ 100
Rentabilidad Mínima ⁴	4.25%
Rentabilidad Máxima ⁵	4.40% - 4.70%
Comisión Unificada ⁶	1.6252% + IGV
Comisión de Rescate Anticipado ⁷	10% + IGV
Protección ⁸	100%
Periodicidad de Pago	Al vencimiento

1/4/8/ Capital no garantizado, sujeto a los riesgos que señala el Prospecto Simplificado y Anexo al Reglamento de Participación, tales como el riesgo de crédito del emisor del instrumento de renta fija Investment Grade.

2/ Los Activos Subyacentes hace referencia a las 3 acciones de las empresas Johnson & Johnson, Gilead Sciences y UnitedHealth Group

3/ Corresponde al plazo del fondo y al plazo mínimo de permanencia de 1 año calendario desde el inicio de la etapa operativa.

5/ Rentabilidad nominal por el periodo, sujeto a la apreciación de los Activos Subyacentes. El nivel final se comunicará a los partícipes luego de iniciada la etapa operativa.

6/ Incluye la contribución del fondo a la SMV de 0.0252%

7/ En caso se rescate antes del plazo mínimo de permanencia, durante la etapa operativa, será al valor cuota de la fecha de rescate y, además, el cliente asumirá las comisiones de rescate anticipado.

Empresas subyacentes



- **Empresa dedicada a la investigación, desarrollo, fabricación y venta de una gama de productos en el campo de la atención sanitaria.** El enfoque principal de la compañía son los productos relacionados con la salud y el bienestar humano.
- **Amplia cartera de productos.** Johnson & Johnson cuenta con una cartera de productos muy bien diversificada, que abarca diferentes segmentos de la industria de la salud. Esto les ha ayudado a mitigar los riesgos asociados con los cambios en el mercado y ha proporcionado fuentes de ingresos constantes.

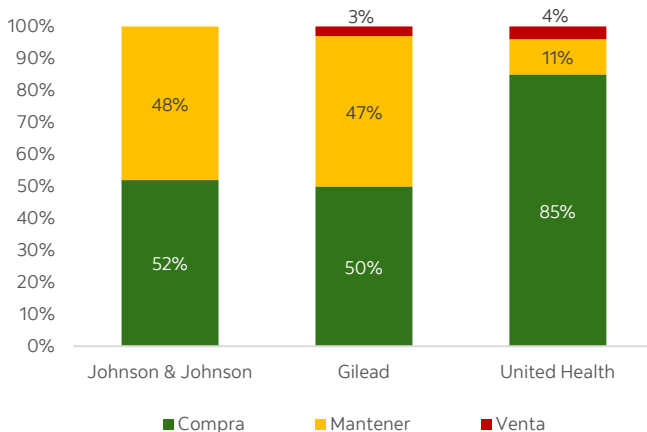


- **Empresa biofarmacéutica estadounidense** con sede en Foster City, California, que se centra en la investigación y el desarrollo de medicamentos antivirales utilizados en el tratamiento del VIH/SIDA, hepatitis B, hepatitis C, influenza y COVID-19.
- **Predictibilidad en ingresos y alta rentabilidad.** Debido al tipo de tratamiento del VIH, Gilead se beneficia de una demanda alta, por tener una posición de liderazgo, con un tratamiento que acompaña en todo momento al paciente. Además, la escasez de fármacos y tratamientos eficaces hace más valiosos los productos de Gilead en el mercado.



- **Principal aseguradora de salud en EE. UU.,** ofrece una variedad de planes y servicios a clientes grupales e individuales en todo el país. Además, proporciona programas de administración de atención y bienestar, servicios financieros, soluciones de tecnología de la información y servicios de administración de beneficios farmacéuticos para personas y la industria en general.
- **El liderazgo en su industria** (4 veces más grande que el promedio de compañías de su sub-sector) le ha permitido consolidarse a gran escala, generando eficiencias en costos y gastos, razón por la cual lidera también en rentabilidad.

Consenso del mercado



Fuente: Bloomberg | Elaboración Propia | Información al 23/04/2024

Compañía	Precio Actual	Precio Promedio*	Retorno Objetivo
Johnson & Johnson	150.15	172.87	+15.1%
Gilead Sciences	66.76	87.00	+30.3%
UnitedHealth Group	501.13	553.00	+10.4%

*Es el precio promedio del consenso de analistas de Bloomberg

Fuente: Bloomberg | Elaboración Propia | Información al 23/04/2024

Infórmese de las características esenciales de la inversión en los fondos mutuos administrados por Scotia Fondos, las que se encuentran contenidas en los prospectos simplificados y reglamento de participación que se encuentran disponibles en todas las oficinas donde se realiza la colocación de cuotas, conforme con lo establecido por el artículo 83° de la Resolución CONASEV N° 068-2010-EF/94.01.1 Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras y en www.scotiabank.com.pe/inversiones. La información proporcionada por Scotia Fondos a través de este documento no es suficiente para llevar a cabo decisiones de inversión, en virtud a que esta información no supone ningún juicio de valor, sugerencia ni asesoría de inversión, decisiones que deberá tomar el comitente por riesgo y cuenta propia. Los Fondos Mutuos contenidos en esta publicidad están sujetos a riesgos inherentes a la inversión en los mismos lo que podría comprometer el capital y el valor cuota obtenido de la inversión en dichos fondos mutuos. Toda referencia a Scotia Fondos se refiere a Scotia Fondos Sociedad Administradora de Fondos Mutuos S.A. subsidiaria de Scotiabank. La colocación de cuotas se realiza a través de promotores directos, contratados por la sociedad administradora, o a través de promotores indirectos, quienes laboran para los agentes colocadores. Los agentes colocadores deberán haber suscrito un contrato con la sociedad administradora que los autorice para dicho efecto. Los promotores, así como cualquier persona que preste, directa o indirectamente, servicios a la sociedad administradora, están prohibidos de recibir el importe correspondiente a la suscripción, sea cual sea la modalidad en que se realiza el aporte correspondiente. Igualmente, aquellas personas están prohibidas de efectuar los pagos por concepto de rescates a los partícipes. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado no garantiza que se repita en el futuro. Esta rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate ni el impuesto a la renta. La rentabilidad no es garantizada. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables. La rentabilidad es neta de comisiones. La rentabilidad se lograría si se respeta el período mínimo de permanencia y no se enfrenta un evento de default crediticio de algún instrumento subyacente. La gestión financiera y el riesgo de los fondos mutuos no guardan relación con las entidades bancarias o financieras del grupo empresarial al que pertenece Scotia Fondos. Las inversiones en fondos mutuos son por cuenta y riesgo del partícipe. Este fondo tendrá un portafolio de inversiones diseñado para la obtención de un objetivo de rentabilidad previamente determinado. Este objetivo de rentabilidad es una estimación de Scotia Fondos SAF, podrá no alcanzarse y no está garantizada. Los rescates antes del vencimiento del fondo mutuo podrían no beneficiarse del objetivo de rentabilidad e, inclusive, experimentar pérdidas. La supervisión de la SMV no implica que ésta recomiende o garantice la inversión efectuada en un fondo mutuo