

## **PROSPECTO SIMPLIFICADO FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II**

### **INFORMACIÓN BÁSICA PARA EL INVERSIONISTA**

Este documento contiene la información básica que el inversionista necesariamente debe conocer antes de realizar la suscripción de cuotas del fondo mutuo, siendo su responsabilidad cualquier decisión que tome. Esta información debe ser complementada con el Reglamento de Participación, el cual puede ser consultado en la página web [www.CREDICORPCAPITALFONDOS.com.pe](http://www.CREDICORPCAPITALFONDOS.com.pe)

CREDICORP CAPITAL S.A. Sociedad Administradora de Fondos (en adelante simplemente CREDICORP CAPITAL) no ofrece pagar intereses ni garantiza una tasa fija de rendimiento sobre la inversión en las cuotas del FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II.

El valor de las inversiones del FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II es variable, dependiendo de las condiciones del mercado, y por consiguiente, también es variable el valor cuota del fondo mutuo. Por ello, no es posible asegurar que el inversionista o partícipe del fondo mutuo obtendrá en el futuro una rentabilidad determinada o que el valor cuota alcanzará algún valor predeterminado.

El FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II ha sido inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores, lo cual no implica que la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) recomiende la suscripción de sus cuotas u opine favorablemente sobre la rentabilidad o calidad de dichos instrumentos.

El inversionista debe tener en cuenta que CREDICORP CAPITAL no es una entidad bancaria y ella así como su personal están impedidos de recibir dinero de los partícipes.

### **LEA Y CONSERVE ESTE DOCUMENTO PARA REFERENCIAS FUTURAS.**

Fecha de inicio de vigencia del presente documento: 28/12/2015

#### **1.- DATOS GENERALES DEL FONDO:**

1.1.- Nombre: FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II.

1.2.- Tipo: Fondo Mutuo Internacional.

1.3.- Sociedad Administradora: CREDICORP CAPITAL.

1.4.- Custodio: Banco de Crédito del Perú.

1.5.- Plazo de Vigencia: Indefinido.

## **2.- RÉGIMEN LEGAL DEL FONDO**

El FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II se rige por las disposiciones del presente Prospecto Simplificado, el Reglamento de Participación, Contrato de Administración, el Decreto Legislativo N° 861, Ley del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores (en adelante "LEY"), el Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras, aprobado mediante Resolución CONASEV N° 068-2010-EF/94.01.1 y sus modificaciones posteriores (en adelante "REGLAMENTO"), y otras disposiciones de carácter general que dicte SMV.

El fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 078-2015-SMV/10.2, de fecha 13 de Agosto del 2015.

## **3.- INVERSIONES DEL FONDO**

### **3.1.- El Objetivo de Inversión**

El FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL VISION II es un Fondo Mutuo internacional; invierte predominantemente en el mercado extranjero como mínimo 51% del portafolio, pudiendo invertir hasta el 100% del portafolio. Su política de inversiones establece como porcentaje máximo de inversión en instrumentos de deuda el 100% del portafolio y como porcentaje máximo de inversión en instrumentos de renta variable el 60% del portafolio. Adicionalmente la inversión en cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y cuotas de fondo mutuo de renta variable, en conjunto no podrá exceder el 74% del portafolio.

La estrategia de inversión en instrumento de deuda busca optimizar la rentabilidad tomando en cuenta (i) la expectativa de evolución de las tasas de interés en Dólares Americanos de corto, mediano y largo plazo, invirtiendo en aquellos plazos donde se considere se obtengan las mejores tasas de interés y (ii) los niveles de *spread* crediticio de los instrumentos de deuda que coticen en el mercado, invirtiendo en aquellos instrumentos cuyos *spreads* compensen adecuadamente el riesgo inherente de los emisores. La estrategia de inversión en instrumentos de renta variable busca optimizar la rentabilidad tomando en cuenta las expectativas de evolución de precios de los instrumentos de renta variable.

El valor cuota está denominado en Dólares Americanos, sin embargo, la estrategia de inversión, buscando optimizar la rentabilidad y tomando en cuenta las expectativas de evolución de la cotización de otras monedas diferentes al Dólar Americano, puede determinar la inversión hasta 100% del portafolio en monedas diferentes al Dólar Americano. Del mismo modo se podrá invertir el 100% del portafolio en instrumentos denominados en Dólares Americanos.

La política de inversión también contempla la inversión en instrumentos derivados sólo con fines de cobertura hasta 100% del portafolio. La inversión en instrumentos derivados se realiza a través de forwards y swaps, y como parte de la estrategia de inversión son

utilizados para cubrir el portafolio ante movimientos adversos en las tasas de interés y cotización de otras monedas diferentes al Dólar Americano.

Para el caso de Perú, la estrategia de inversión tiene como objetivo invertir en instrumentos de deuda con clasificación local igual o superior a AA- y CP1. Sin embargo, la política de inversiones también contempla la inversión hasta 10% en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo igual o superior a CP2 (para corto plazo) y hasta 5% en instrumentos BBB- (para mediano y largo plazo).

El fondo invertirá en instrumentos de deuda con calificación internacional igual o superior a B-, a menos que esté considerado como una excepción dentro del marco regulatorio de la SMV; de igual forma, se puede invertir en instrumentos de deuda con clasificación de riesgo igual o superior a CP3 para corto plazo. También invierte en instrumentos sin clasificación.

El período recomendado de inversión es de cuatro años.

### 3.2.- Política de Inversiones

POLITICA DE INVERSIONES	% MIN	% MAX
	en cartera	en cartera
<b>SEGÚN TIPO DE INSTRUMENTOS (**)</b>		
<b>Instrumentos representativos de deudas o pasivos</b>	40%	100%
Cuotas de Fondos Mutuos de instrumentos de deuda	0%	74%
<b>Instrumentos representativos de participación en el patrimonio</b>	0%	60%
Cuotas de Fondos Mutuos de renta variable	0%	60%
<b>SEGÚN MONEDA</b>		
Inversiones en moneda del valor cuota	0%	100%
Inversiones en moneda distinta del valor cuota	0%	100%
<b>SEGÚN MERCADO</b>		
Inversiones en el mercado local o nacional	0%	49%
Inversiones en el mercado extranjero	51%	100%
<b>SEGÚN CLASIFICACION DE RIESGO</b>		
<b>Inversiones locales (Perú):</b>		
Categoría AAA hasta AA- en Largo Plazo y CP1 en Corto Plazo	0%	49%
Categoría A+ hasta A- en Largo Plazo y CP2 en Corto Plazo	0%	10%
Categoría BBB+ hasta BBB- en Largo Plazo	0%	5%
Categoría A en Entidades Financieras (*)	0%	49%
Categoría B+ hasta B- en Entidades Financieras (*)	0%	10%
<b>Inversiones internacionales (otras plazas autorizadas):</b>		
Categoría AAA hasta B- para la deuda de Largo Plazo	0%	100%
Categoría CP1 hasta CP3 para la deuda de corto Plazo	0%	100%
<b>Instrumentos con riesgo Estado Peruano</b>	0%	49%
<b>Instrumentos sin clasificación</b>	0%	25%
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS (***)</b>		
Forwards de cobertura a la moneda del valor cuota	0%	100%
Forwards de cobertura a monedas distintas del valor cuota	0%	100%
Swaps de cobertura	0%	100%

(\*) Dentro de la categoría Entidades Financieras se consideran los depósitos bancarios y, en la medida que no cuenten con clasificación de riesgo, a los certificados de depósito bancario.

(\*\*)La inversión en cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y cuotas de fondo mutuo de renta variable, en conjunto no podrá exceder el 74% del portafolio.

(\*\*\*) Se podrá contratar operaciones de forwards sin fines de cobertura con el fin de liquidar anticipadamente una posición.

### 3.3.- Indicador de comparación de rendimientos

El indicador de comparación de los rendimientos del Fondo (benchmark) es una suma ponderada compuesta en 60% por la variación del Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD obtenida del sistema de información Bloomberg (LF93TRUU Index), en un 40% por la variación del MSCI All Countries World Index obtenida del sistema de información Bloomberg (MXWD Index) y la resta de la comisión unificada del fondo calculada para el periodo de comparación.

$$\text{Benchmark} = 60\% \text{ LF93TRUU} + 40\% \text{ MXWD} - \text{CUF}$$

Donde:

LF93TRUU = Es la variación del Barclays Multiverse Total Return Index Value Unhedged USD calculada para el período de comparación. ([www.barcap.com/indices](http://www.barcap.com/indices))

MXWD = Es la variación del MSCI All Countries World Index calculada para el período de comparación. (<http://www.bloomberg.com/quote/MXWD:IND>)

CUF = Es la comisión unificada del fondo calculada para el período de comparación.

El riesgo y rendimiento de los instrumentos que forman parte de la cartera del fondo, no necesariamente corresponden al riesgo y rendimiento de los instrumentos representados por el indicador de comparación de rendimientos o benchmark.

## 4.- COMISIONES Y GASTOS DEL FONDO

### A. Gastos a Cargo del Inversor

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| i) Comisión de Suscripción:     | Actualmente es de 0%. La comisión podrá ser de 0% a 5% más impuestos.   |
| ii) Comisión de Rescate:        | Actualmente es de 1.00% más impuestos. Aplica si no se cumple el plazo mínimo de permanencia. La comisión podrá ser de 0% a 5% más impuestos. Para efectos del cálculo del plazo de permanencia, se considerará el criterio de “primera entrada, primera salida” respecto de las cuotas suscritas al fondo. |
| iii) Comisión de Transferencia: | Actualmente es de 0%. La comisión podrá ser de 0% a 5% más impuestos. Esta comisión se le cobrará al partícipe transferente.  |
| iv) Comisión de Traspaso:       | Actualmente, no se cobra comisión; sin embargo las comisiones generadas por las operaciones de rescate y suscripción aplican de ser el caso.  |

v) Comisión por Suscripción/Rescate Programado: Aplican las mismas comisiones de Suscripciones y Rescate.

vi) Emisión de Certificados de Participación: US\$ 10 más IGV por cada título físico.

## **B. Gastos a Cargo del FONDO**

i) Comisión Unificada del FONDO: Actualmente es de 1.30% anual más impuestos que se aplica sobre el patrimonio neto de pre cierre del Fondo<sup>1</sup>. El devengo de esta comisión se efectuará diariamente y se hará efectiva el primer día útil del mes siguiente.

La comisión podrá ser de 0% a 5% más impuestos.

ii) Comisiones propias de las operaciones de inversión: Dependerá de las comisiones de las sociedades agentes de Bolsa, de BVL, de CAVALI ICLV, SMV y las demás que sean aplicables conforme al siguiente párrafo:

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. Estas comisiones podrían ser hasta 3% en mercado local y hasta 5% en el mercado extranjero del monto negociado.

## **5.- OTROS ASPECTOS PARTICULARES AL FONDO**

a) Moneda del fondo mutuo: Dólares Americanos (USD)

b) Suscripción mínima inicial: USD 50 (Cincuenta y 00/100 Dólares Americanos)

c) Plazo mínimo de permanencia: 30 días calendarios contados desde la fecha de suscripción.

d) Monto mínimo de suscripciones adicionales: USD 50 (Cincuenta y 00/100 Dólares Americanos)

---

<sup>1</sup> Calculado en base a 360 días calendarios.

e) Monto mínimo de rescates: USD 50 (Cincuenta y 00/100 Dólares Americanos)

f) Saldo mínimo de permanencia: USD 50 (Cincuenta y 00/100 Dólares Americanos)

g) La hora de corte para las solicitudes de suscripción y rescate: 18:00 horas. La vigencia del valor cuota será de 24 horas. La hora de corte o inicio es a las 18:00 horas y por ende la vigencia de dicho valor cuota es hasta las 17:59 horas del día calendario siguiente.

Ejemplos de la aplicación de la asignación del valor cuota:

- Si el partícipe realiza alguna de las operaciones mencionadas hasta las 17:59 horas se le asignará el valor cuota del día calendario siguiente.
- Si el partícipe realiza alguna de las operaciones mencionadas desde las 18:00 horas se le asignará el valor cuota de dos días calendario siguientes.

h) Asignación del Valor Cuota para suscripción y rescate: Los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se produzcan antes y hasta la hora de corte del fondo, se procesarán asignándoles el valor cuota según el siguiente detalle:

Día del aporte (suscripción) o presentación de solicitud de rescate	Antes de la hora de corte
Lunes	Martes
Martes	Miércoles
Miércoles	Jueves
Jueves	Viernes
Viernes	Sábado

Las solicitudes ingresadas luego de la hora de corte, sábados, domingos y feriados se procesarán con fecha del día útil siguiente, respetando la asignación detallada en el cuadro anterior.

Para las operaciones de traspaso, el valor cuota asignado para el rescate y la posterior suscripción será determinado según el detalle de asignación de cada fondo, de acuerdo a lo indicado en el literal h) de sus respectivos prospectos simplificados. Cabe señalar que se deberá hacer efectivo el rescate para dar inicio a la posterior suscripción. Para mayor detalle ver el Anexo A.

El valor cuota de cada día incorpora el efecto de la valorización del portafolio a ese día.

i) Medios y Horario de Atención:

- i. Las suscripciones, las solicitudes de rescate, transferencia y traspaso a través de sus Agentes Colocadores, es de lunes a viernes de 9:00 am a 6:00 pm.
- ii. Las solicitudes de suscripción y de rescate, a través de la página web <https://ww2.viabcp.com/inversiones/misinversiones/>, previa autorización del partícipe, se reciben durante las 24 horas en el horario de lunes a viernes. Las solicitudes realizadas a través de este medio fuera del horario indicado en los ejemplos de asignación del literal h), serán atendidas el día útil siguiente. No existe un monto límite para éstas operaciones a través de vía electrónica, salvo para las solicitudes de rescates que indiquen su pago en efectivo. En este último caso el monto máximo es \$2500 (dólares americanos).
- iii. Los días sábado, domingo y feriados no se recibirá ninguna solicitud a través de los Agentes Colocadores.
- iv. Para los casos de suscripciones programadas, la fecha que se consigne para la programación del cargo, será la especificada en la solicitud de suscripción programada y la fecha de asignación del valor cuota será de acuerdo a lo indicado en el punto 5.- inc. h
- v. Para los casos de rescates programados, la fecha que se consigne para la programación de la ejecución del rescate, será la especificada en la solicitud de rescate y la fecha de asignación del valor cuota será de acuerdo a lo indicado en el punto 5.- inc. h

j) Plazo para el pago de rescates: El plazo para el pago de rescate es hasta el tercer día útil de presentada la solicitud de rescate, plazo que se contará a partir del mismo día de presentada la solicitud, siempre que este sea un día útil. En caso no sea un día útil, se tendrá que esperar para procesar la operación el día útil siguiente y el conteo iniciará a partir de ese día.

#### k) Rescates significativos

Se consideran rescates significativos los siguientes:

- i) Los rescates individuales que superan el 1 % del patrimonio neto del Fondo del día de asignación del valor cuota.
- ii) Los rescates grupales que superen el 3 % del patrimonio neto del Fondo del día de asignación del valor cuota.
- iii) El rescate por un monto superior a USD 1'000,000 sea este grupal o individual.

CREDICORP CAPITAL comunicará por escrito al partícipe cuando este incurra en un rescate significativo, al día útil siguiente de ocurrido este.

El pago del rescate significativo se realizará dentro de los diez días útiles siguientes de ocurrido el rescate significativo.

l) Agente colocador: Banco de Crédito del Perú, Credicorp Capital Sociedad Agente de Bolsa S.A.

J) Política de descuentos o devoluciones: En caso el FONDO invierta en otros fondos Administrados por la ADMINISTRADORA, el 100% de las comisiones que generen dichos fondos serán transferidas y contabilizadas diariamente como ingresos dentro del FONDO. En caso el FONDO invierta en fondos administrados por otras administradoras, lo hará en la medida de lo posible, en aquellas series de cuotas de participación que resulten menos costosas. En ningún caso la ADMINISTRADORA recibirá comisiones de los fondos de terceros por adquirir estas cuotas de participación.

## 6.- FACTORES DE RIESGO DE LAS INVERSIONES

El valor de los instrumentos u operaciones financieras que componen la cartera de El 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 los fondos mutuos:

1. **Riesgo de tasa de interés:** Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del fondo, y por consiguiente el valor 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.
2. **Riesgo de liquidez de la cartera:** Dificultad para vender instrumentos componentes de la cartera del Fondo en la oportunidad solicitada por la Sociedad Administradora, lo cual podría ocasionar problemas en el pago de los rescates o en el precio de venta.
3. **Riesgo cambiario:** Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del fondo, y por consiguiente el valor 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 Sociedad Administradora los recursos del Fondo.
4. **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.
5. **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 mutuo.
6. **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 el principal en las oportunidades previstas.



7. **Riesgo de reinversión.** Posibilidad 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.
8. **Riesgo de contraparte.** Posibilidad 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.
9. **Riesgo tributario:** Posibilidad de disminuciones en el valor de las inversiones del fondo proveniente de modificaciones al régimen tributario que les es aplicable.
10. **Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas.** Posibilidad que la Administradora mantenga inversiones que no cumplen la política de inversión y puedan acarrear un riesgo del portafolio distinto al adquirido.

## ANEXO A

El presente documento forma parte integrante del Prospecto Simplificado.

### Condiciones Generales

1. Una operación de traspaso se compone de:
  - Un rescate (retiro del fondo de origen)
  - Una suscripción (ingreso al fondo de destino)
2. La operación de traspaso podrá ser definida en función a un monto o número de cuotas.
3. Para una operación de traspaso, el valor cuota asignado para el rescate y la posterior suscripción será determinado según el detalle de asignación de cada fondo, de acuerdo a lo indicado en el literal h) de sus respectivos prospectos simplificados. Cabe señalar que se deberá hacer efectivo el rescate para dar inicio a la posterior suscripción.
4. La comisión de traspaso se detalla en el Prospecto Simplificado.

### Condiciones Particulares

1. De generarse una operación de traspaso entre fondos de distintas monedas (de nuevos soles a dólares y viceversa), el monto que se obtenga por el rescate de las cuotas del fondo de origen se convertirá a la moneda del fondo de destino al tipo de cambio vigente del agente colocador.
2. Se mantendrán los montos mínimos de rescate y montos mínimos de permanencia que cada fondo mutuo tenga establecido en sus Prospectos Simplificados. En caso que las solicitudes de traspaso no cumplan con estos requisitos, el traspaso no se procesará.
3. Teniendo en consideración que la operación de traspaso implica la realización del rescate de las cuotas de participación del fondo mutuo de origen, se observarán las disposiciones vigentes en la ley y en especial las referidas al impuesto a la renta.