



OPORTUNIDAD

FONDO DE INVERSIÓN

MEMORIA ANUAL 2024

MEMORIA ANUAL 2024
Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión
Al 31 de diciembre de 2024

1.	DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	3
2.	EL FONDO	4
2.1	Datos Generales	4
2.1.1	Denominación	4
2.1.2	Objeto de Inversión y Política de inversiones del Fondo	4
2.1.3	Plazo de duración del Fondo	5
2.1.4	Datos relativos a su inscripción en el Registro Público de Mercado de Valores	5
2.1.5	Clases de Cuotas	5
2.1.6	Valor Nominal de la Cuota, número de cuotas emitidas, número de cuotas pagadas, y el porcentaje pendiente de pago, condiciones y plazos de pago	6
2.1.7	Relación de los miembros del Comité de Inversiones y Comité de Vigilancia del Fondo	6
2.1.8	Datos relativos a los asesores de inversión	7
2.1.9	Datos del Custodio	7
2.1.10	Política de distribución de dividendos del Fondo	7
2.2	Descripción de operaciones y desarrollo del Fondo	8
2.2.1	Excesos de participación presentados en el Fondo	8
2.2.2	Excesos de inversión e inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo	8
2.2.3	Hechos de Importancia ocurridos en el Fondo	8
2.2.4	Análisis y evolución de las operaciones del Fondo	11
2.2.5	Contingencias	12
2.3	Procesos Legales	12
3.	La Sociedad Administradora	12
3.1	Datos Generales	12
3.2	Composición Accionaria	12
3.2.1	Grupo Económico	13
3.3	Descripción de Operaciones y Desarrollo	13
3.3.1	Fondos Administrados	13
3.4	Procesos Legales	14
3.5	Administración	14
3.5.1	Directorio y Gerencia	14

1. DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente sobre la administración del FONDO OPORTUNIDAD – FONDO DE INVERSIÓN durante el año 2024. Los firmantes se hacen responsables por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia del contenido de la presente Memoria, de acuerdo con las normas del Código Civil.

Fecha de elaboración: 08
de abril del 2024



Aldo Ruy Fuertes Anaya
Gerente General

2. EL FONDO

2.1 Datos Generales

2.1.1 Denominación

El Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión (el “Fondo”).

2.1.2 Objeto de Inversión y Política de inversiones del Fondo

El Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión es un patrimonio autónomo constituido en el Perú. Al cierre del año 2024, el Fondo ha invertido en una cartera de tres (3) tipos de instrumentos financieros: Bonos en Moneda Extranjera, Certificados de Participación en Cuotas en Fondos de Inversión y Certificados de Participación en Cuotas en Fondos Mutuos.

Durante el año 2024, el Fondo tuvo por objetivo invertir sus recursos en los activos, valores o instrumentos financieros establecidos en el artículo 16° del reglamento de participación (el “Reglamento”), de los distintos sectores, que formen parte del portafolio de inversiones proporcionado por el proveedor de portafolio.

Los riesgos inherentes a dicho objetivo de inversión están fuertemente vinculados a las inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión tienen como subyacente a instrumentos locales e internacionales, encontrándose la mayoría en Estados Unidos. Por lo tanto, el rendimiento de estos estaría relacionado con el desarrollo de la economía estadounidense. Por otro lado, estos riesgos también están vinculados al desempeño de los proyectos inmobiliarios que generan los flujos para el pago de la deuda implícita en los títulos valores. Asimismo, la liquidez y solvencia económica-financiera del emisor constituyen otro riesgo de inversión.

A continuación, se presenta la matriz, con los límites mínimos y máximos por cada tipo de inversión, aplicable desde que el Fondo acabe su etapa de levantamiento de capital. Al iniciar el periodo de desinversión del Fondo o ante algún pago anticipado de los títulos valores estos límites pueden no ser cumplidos.

INSTRUMENTOS		CLASIFICACIÓN DE RIESGO	LÍMITE MÍNIMO	LÍMITE MÁXIMO
A	TÍTULOS VALORES REPRESENTATIVOS DE CAPITAL INSCRITOS O NO EN EL REGISTRO			
A · 1	Cuotas de fondos mutuos locales o extranjeros, incluidos los ETFs.	No aplica	0%	50%
A · 2	Cuotas de fondos de inversión locales o extranjeros, inscritos o no en el REGISTRO o en el REGISTRO DE BOLSA.	No aplica	0%	100%
A · 3	Cuotas de fideicomisos de titulización u otros, locales o extranjeros, inscritos o no en el REGISTRO o en el REGISTRO DE BOLSA.	No aplica	0%	40%
B	TÍTULOS VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA INSCRITOS O NO EN EL REGISTRO			
B · 1	Bonos locales inscritos o no inscritos en el REGISTRO	No aplica	0%	30%
B · 2	Bonos extranjeros inscritos o no inscritos en el REGISTRO	No aplica	0%	40%
B · 3	Papeles Comerciales inscritos o no inscritos en el REGISTRO	No aplica	0%	30%
B · 4	Valores mobiliarios emitidos o garantizados por el Estado o por otros gobiernos, bancos centrales y otras personas jurídicas de derecho público privado extranjeras, que sean negociados en el Perú o en el extranjero.	Grado de inversión	0%	50%
C	DEPÓSITOS EN ENTIDADES DEL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL O EXTRANJERO, EN MONEDA NACIONAL O EXTRANJERA, ASÍ COMO INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE ÉSTOS.	B- en adelante (Fitch Ratings) o equivalente	0%	100%
D	COMPRA/VENTA DE INMUEBLES DE MANERA INDIRECTA, A TRAVÉS DE UNA PERSONA JURÍDICA O UN VEHÍCULO DE PROPÓSITO ESPECIAL (CONFORME CON LA LMV Y EL REGLAMENTO DE PROCESOS DE TITULIZACIÓN ACTIVOS).	No aplica	0%	50%
E	DERIVADOS FINANCIEROS.	No aplica	0%	50%

2.1.3 Plazo de duración del Fondo

El fondo tiene un plazo de duración de diez (10) años contados a partir del inicio de actividades, pudiendo ser renovado o prorrogado por acuerdo de Asamblea General de Partícipes del Fondo.

2.1.4 Datos relativos a su inscripción en el Registro Público de Mercado de Valores

El Fondo de Inversión está inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), según consta en la Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 138-2021-SMV/10.2, de fecha 14 de diciembre de 2021.

2.1.5 Clases de Cuotas

Al 31 de diciembre del 2024, el Fondo contaba con (2) dos clases de Cuotas: la Cuota Clase A y la Cuota Clase B, las cuales tienen el mismo valor nominal y son libremente transferibles.

Las Cuotas Clase A tienen derecho a participar con voz en las asambleas generales, sin embargo, no cuentan con derecho a voto. Asimismo, sus partícipes tienen derecho a percibir un dividendo preferencial, así como derecho al pago preferente en el tiempo de cobro de:

- Dividendos, en caso la Asamblea General, o de ser el caso, el Comité de Inversiones determine la existencia y el pago de los mismos.

- Distribución del patrimonio neto resultante de la liquidación del fondo.
- Un ajuste preferente del 10% de la asignación de la prorrata en los procesos de recompra de cuotas del fondo.

Las Cuotas Clase B tienen derecho a voz y voto en las asambleas generales. Sus partícipes podrán recibir, en segundo orden, los dividendos, en caso se repartan, así como participar en la distribución del patrimonio neto resultante de la liquidación del fondo, en segundo orden.

Asimismo, cabe mencionar que la comisión fija de administración equivale a 1.70% para la Clase A, y 1.00% para la Clase B, la cual se calcula sobre el patrimonio ajustado descontado de la comisión fija del mes, de acuerdo con lo detallado en el Reglamento del Fondo.

2.1.6 Valor Nominal de la Cuota, número de cuotas emitidas, número de cuotas pagadas, y el porcentaje pendiente de pago, condiciones y plazos de pago

Al 31 de diciembre del 2024, el Fondo tiene 7,945,481 cuotas comunes, íntegramente suscritas y totalmente pagadas, cuyo valor cuota asciende a US\$ 1.27574403 por cada una y un valor nominal de USD 1.00.

	Nro. Cuotas	Nro. Partícipes	Valor Nominal (USD)
Clase A	4,022,159	242	4,022,159
Clase B	3,923,322	46	3,923,322
Total	7,945,481	284	7,945,481

Asimismo, a dicha fecha, el Fondo no posee cuotas de pendientes de pago.

2.1.7 Relación de los miembros del Comité de Inversiones y Comité de Vigilancia del Fondo

2.1.7.1 Comité de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2024, el Comité de Inversiones del Fondo se encontraba conformado por los siguientes miembros:

Christian Hugo Chocano Pasapera

- Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad de Lima.
- Más de 20 años de experiencia en la gestión de inversiones.
- Head of Wealth Management – Link Invest
- Head of Institutional Equity Sales – BBVA Bolsa
- Head Equity Trader – CREDIBOLSA S.A.B
- Equity Trader – CREDIBOLSA S.A.B

Aldo Ruy Fuertes Anaya

- MBA INCAE Business School.
- Diplomado en Gestión de Riesgos Financieros – TEC de Monterrey.
- Diplomado en Gestión de Portafolios Alternativos – Universidad del Pacífico.
- Más de 18 años de experiencia en el manejo de inversiones y de fondos.
- Gerente General de Core Capital SAFI.
- Ex Gerente General de Popular SAFI y Concordia Capital Group.
- Fundador de la Asociación de Secretarios Corporativos de Latinoamérica (ASCLA) y miembro de su Consejo Directivo.
- Ex miembro del Comité de Gobierno Corporativo de la CONFIEP.
- Ex presidente del Consejo Directivo de PROCAPITALES.

2.1.7.2 Comité de Vigilancia

Al 31 de diciembre de 2024, el Comité de Vigilancia del Fondo se encontraba conformado por los siguientes miembros:

José Luis Navas Checa

- MBA, ESAN.
- Economista titulado, Universidad Ricardo Palma.
- Director Senior de Transacciones de Jones Lang Lasalle Perú.
- Gerente de Administración y Finanzas de Grupo Em.
- Se ha desempeñado como Especialista en Inversiones Inmobiliarias de Protecta S.A Compañía de Seguros, Gerente General de Prohabitat Perú S.A.C., Ejecutivo Senior de Negocios Inmobiliarios del Banco Financiero del Perú entre otros.
- Más de 20 años de experiencia administrando, estructurando y desarrollando negocios inmobiliarios.

Fernando Ruiz Lecaros

- PhD, IESE Business School.
- MBA, Universidad de Piura.
- Bachiller en Ingeniería Industrial, Universidad de Lima.
- Profesor de Finanzas y Dirección Financiera – PAD, Universidad de Piura.
- Director en Perupetro S.A
- Director Académico del Executive MBA (MEDEX)
- Se ha desempeñado como Director de SIMA PERÚ S.A.C., Director del Departamento de Dirección Financiera y del MBA Part-Time en PAD – Universidad de Piura, Director en la Caja de Pensiones Militar Policial, Trader en Santander FF.MM. SAFM y Wiese SAB, entre otros.

Gabriella Sheryl Valenzuela Ramírez

- Master of Laws – LLM, University of California, Berkeley
- Postgrado en Finanzas Corporativas, Universidad ESAN
- Diplomados en Especialización Analista Financiero y en Derecho Corporativo, Universidad Nacional Mayor de San Marcos
- Programa Internacional de Formación en Excelencia Gerencial, Becaria del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo - PNUD
- Abogada, Universidad Nacional Mayor de San Marcos
- CEO y Ex Legal Counsel, Fondo Talento
- Ex Asociada de CMS Grau

2.1.8 Datos relativos a los asesores de inversión

Durante el periodo de 2024, Sabbi S.A.C. brindó al Fondo el servicio de proveeduría de portafolio. De acuerdo con lo establecido en el Reglamento, el costo de este servicio es asumido por Core Capital SAFI S.A., mas no por el Fondo.

Tomando en consideración los informes de proveeduría de portafolio que emite Sabbi S.A.C., los miembros del Comité de Inversiones deciden, de manera independiente, las inversiones que éste realiza.

2.1.9 Datos del Custodio

Al corte del 2024, los títulos o documentos representativos de las inversiones del Fondo se encontraban custodiados por la empresa BNB VALORES PERU SAB., con RUC N° 20513808519, ubicado en Av. Manuel Olguin 511 Urb. Monterrico, Int. 901, Santiago de Surco – Lima. BNB VALORES PERÚ SAB pertenece al grupo económico Grupo Financiero BNB.

2.1.10 Política de distribución de dividendos del Fondo

La política será no repartir beneficios. No obstante, el Comité de Inversiones, por delegación de la Asamblea General, podrá acordar el reparto de beneficios si excepcionalmente considera que es más beneficioso para el Fondo.

2.2 Descripción de operaciones y desarrollo del Fondo

2.2.1 Excesos de participación presentados en el Fondo

Para el periodo que comprende el presente documento, no se ha registrado ningún caso de excesos de participación.

2.2.2 Excesos de inversión e inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo

Durante el periodo 2024, no se presentaron excesos en los límites de inversión, ni en inversiones no previstas en el Reglamento.

2.2.3 Hechos de Importancia ocurridos en el Fondo

- El 03 de enero de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 17 de enero de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 18 de enero de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 22 de enero de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 29 de enero de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 29 de enero de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 31 de enero de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 13 de febrero de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 15 de febrero de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 20 de febrero de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 28 de febrero de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 28 de febrero de 2024 se comunicó el resultado de recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 29 de febrero de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 13 de marzo de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 15 de marzo de 2024 se comunicó la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 20 de marzo de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 25 de marzo de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 27 de marzo de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 27 de marzo de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 11 de abril de 2024 se comunicó que Core Capital SAF S.A., en su calidad de sociedad administradora del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión, convoca a los señores partícipes del Fondo, a la Asamblea General Ordinaria No Presencial de Partícipes.
- El 15 de abril de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 17 de abril de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 19 de abril de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 23 de abril de 2024 se comunicaron los acuerdos de la Asamblea Ordinaria de Partícipes del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 26 de abril de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases

A y B del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.

- El 26 de abril de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 29 de abril de 2024 se comunicó que se declaró desierta la celebración en Primera Convocatoria del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 30 de abril de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 14 de mayo de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 14 de mayo de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 16 de mayo de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 22 de mayo de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 24 de mayo de 2024 se comunicó el resultado de recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 28 de mayo de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 29 de mayo de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clase A y B del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 17 de junio de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 18 de junio de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 20 de junio de 2024 se comunicó la designación de la Sociedad de Auditoría del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 24 de junio de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad Sabbi - Fondo de Inversión.
- El 26 de junio de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 28 de junio de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad Sabbi – Fondo de Inversión.
- El 01 de julio de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 15 de julio de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 17 de julio de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 22 de julio de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 24 de julio de 2024 se comunicaron los resultados de la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 26 de julio de 2024 se comunicó la reducción de capital por la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 31 de julio de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 14 de agosto de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 16 de agosto de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 27 de agosto de 2024 se comunicaron los resultados de la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 28 de agosto de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 29 de agosto de 2024 se comunicó la reducción de capital por la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 05 de setiembre de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 16 de setiembre de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 18 de setiembre de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.

- El 23 de setiembre de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 26 de setiembre de 2024 se comunicaron los resultados de la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión.
- El 30 de setiembre de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 30 de setiembre de 2024 se comunicó la reducción de capital por la recompra de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad – Fondo de Inversión
- El 15 de octubre de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 17 de octubre de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 18 de noviembre de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 22 de octubre de 2024 se comunicó el acuerdo de aumento de capital al Comité de Inversiones del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 29 de octubre de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de las cuotas de participación de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 29 de octubre de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública a los titulares de las cuotas de participación de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 31 de octubre de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de las cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 14 de noviembre de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 20 de noviembre de 2024 se comunicó el acuerdo del Comité de Inversiones para la ejecución de capital del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 27 de noviembre de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública a los titulares de las cuotas de participación de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 28 de noviembre de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de las cuotas de participación de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 02 de diciembre de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de las cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 13 de diciembre de 2024 se comunicaron los resultados de colocación de cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 18 de diciembre de 2024 se comunicó la recompra de cuotas del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 23 de diciembre de 2024 se comunicó el aumento de capital del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 27 de diciembre de 2024 se comunicaron los resultados de recompra de las cuotas de participación de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 31 de diciembre de 2024 se comunicó el aviso de oferta pública a los titulares de las cuotas de participación de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión
- El 31 de diciembre de 2024 se comunicó la reducción de capital por recompra de las cuotas de las Clases A y B del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.

Cambios Comité de Inversión:

- El 08 de agosto de 2024 se comunicó la recepción de la renuncia del señor Carlos Gamero Rosell al Comité de Inversiones del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 28 de agosto de 2024 se comunicó la recepción de la renuncia del señor Marlon Alexis Santos Vilca al Comité de Inversiones del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 28 de agosto de 2024 se comunicó la designación de los señores Carlos Gamero y Christian Chocano como miembros del Comité de Inversiones del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión.
- El 23 de diciembre de 2024 se comunicó la renuncia del Señor Carlos Salomón Gamero Rosell al Comité de Inversiones del Fondo Oportunidad - Fondo de Inversión, la cual fue efectiva a partir del 24 de diciembre.

Cambios Comité de Vigilancia:

- No hubo cambio de miembros del Comité de Vigilancia durante el año 2024.

2.2.4 Análisis y evolución de las operaciones del Fondo

A la fecha no hubo excesos de inversión ni inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo.

2.2.4.1 Patrimonio Neto

El Patrimonio Neto al cierre del año 2024 asciende a USD 10,136,400. Al cierre de diciembre de 2023, el Patrimonio Neto ascendía a USD 6,292,255, El aumento de dicha cuenta corresponde principalmente a los aumentos de capital ejecutados durante el 2024 por un total de USD 5,385,802, así como al resultado positivo del periodo, que aumenta en USD 498,918 respecto al incremento del año anterior.

2.2.4.2 Estado de Pérdidas y Ganancias

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023		
(Expresado en dólares estadounidenses)		
	2024	2023
INGRESOS		
Intereses por rendimiento de bonos	154,690	148,375
Ingresos por rescates de cuotas y por beneficios (dividendos)	1,317,469	494,076
Intereses por depósitos a plazo	3,591	507
	1,475,750	642,958
COSTOS		
Costo de rescate de cuotas de participación	(1,045,634)	(387,893)
Costo de liquidación de bonos	-	(2,709)
	(1,045,634)	(390,602)
	430,116	252,356
GASTOS (INGRESOS) OPERATIVOS		
Remuneraciones de la Sociedad Administradora	(134,216)	(74,173)
Otros gastos	(53,247)	(44,025)
Otros ingresos	677	2
Ganancia por cambios en el valor razonable de las inversiones financieras	519,989	129,706
Diferencia de cambio, neta	(912)	(378)
	332,291	11,132
Utilidad neta	762,407	263,488
	=====	=====

El principal componente de estos ingresos proviene por la fluctuación en el valor razonable de las inversiones, los dividendos recibidos por las inversiones en cuotas de participación, el devengue de los intereses de los bonos a tasa fija y bonos a tasa variable emitidos mediante oferta privada y los ingresos por la venta de inversiones mobiliarias. Acumulado al 31 de diciembre de 2024, los ingresos de actividades operacionales del Fondo ascienden a USD 1,475,750¹.

Los gastos operacionales acumulados generales ascienden a USD 187,463, cuyo principal componente fueron las comisiones pagadas a la Sociedad Administradora por un total de USD 134,216.

Como consecuencia de lo anterior, se obtiene una Utilidad Neta del Fondo durante el periodo 2024 de USD 762,407.

2.2.4.3 Inversiones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo invierte en una cartera de tres (3) tipos de instrumentos financieros: Bonos en Moneda Extranjera, Certificados de Participación en Cuotas en Fondos de Inversión y Certificados de Participación en Cuotas en Fondos

¹ Este monto excluye el costo de cuotas de participación.

Mutuos, por un valor de USD 9,966,616.

2.2.4.4 Evolución de Valor Cuota (USD)

Fecha	Valor Cuota
Ene-24	1.168116657
Feb-24	1.177787413
Mar-24	1.190774935
Abr-24	1.202401617
May-24	1.206007111
Jun-24	1.215499058
Jul-24	1.236017788
Ago-24	1.244250184
Set-24	1.252566936
Oct-24	1.263003067
Nov-24	1.270428227
Dic-24	1.275744028

De igual manera se indica que no hubo pago de dividendos de las Cuotas durante el año 2024.

2.2.5 Contingencias

Durante el periodo 2024, el Fondo no presentó deudas tributarias u otros que se encuentren en procedimiento contencioso y/o que puedan afectar la situación financiera o resultados del mismo.

2.3 Procesos Legales

El Fondo no mantiene ningún proceso, causa legal o judicial pendiente en su contra. La Gerencia de la Sociedad Administradora no tiene conocimiento de ninguna causa legal o judicial, que pudiera ser abierta, o que se espere sea abierta, en contra de los intereses del Fondo.

3. La Sociedad Administradora

3.1 Datos Generales

Core Capital SAFI S.A. (en adelante, "Core Capital") fue constituida el 06 de diciembre de 2016 e inscrita en los registros de personas jurídicas el 28 de diciembre de 2016. Con fecha 06 de agosto de 2017 se publicó la Resolución de Superintendente N° 068 -2017- SMV/02 de la Superintendencia del Mercado de Valores – SMV, emitida el 03 de agosto del 2017, donde se autorizó el funcionamiento como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y su correspondiente inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores; iniciando así, desde esa fecha, su actividad de administración de fondos de inversión, estructuración y prestación de servicios de asesoría financiera.

La Sociedad tiene como objeto social dedicarse a la administración de fondos de inversión públicos y/o privados; a la vez podrá realizar actividades complementarias relacionadas a su objeto social, tales como estructuración y administración de cartera a personas naturales o jurídicas y prestación de servicios de asesoría financiera.

El domicilio fiscal y oficinas administrativas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 es Calle República de Colombia Nro. 791 Oficina. 702 – San Isidro, Lima - Perú. Asimismo, su página web es www.corecapital.com.pe y el e-mail es corecapital@corecapital.com.pe

3.2 Composición Accionaria

El capital social de Core Capital SAFI, al 31 de diciembre de 2024, es de S/ 4'799,564.00, representado por 4'799,564 acciones de un valor nominal de S/ 1.00 cada una, íntegramente creadas, suscritas y totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre del 2024, la composición accionarial tiene la siguiente estructura:

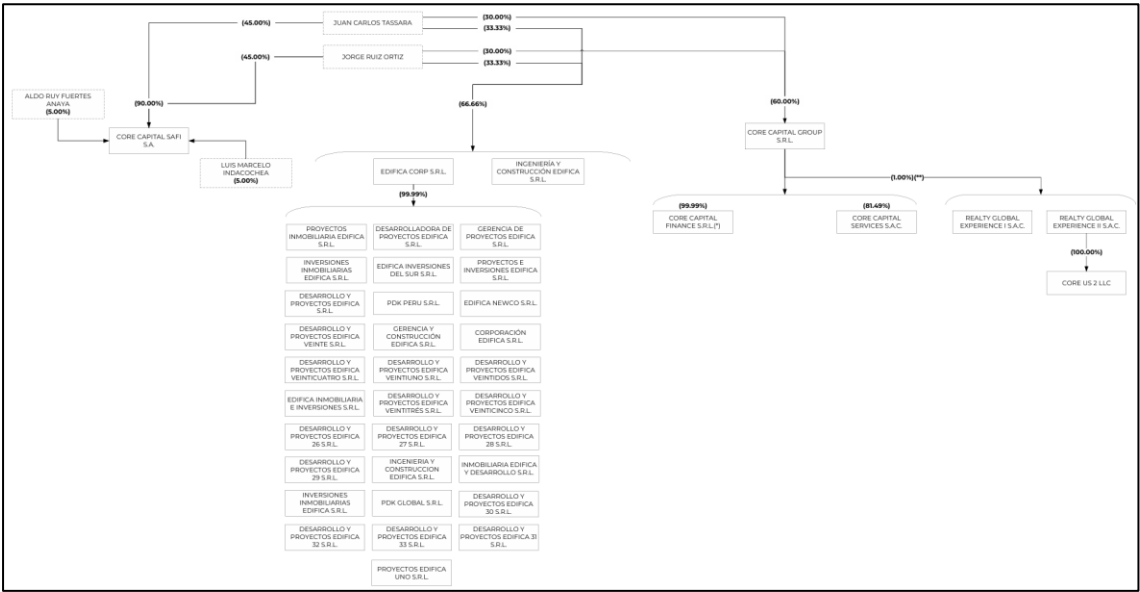
Accionista	Nacionalidad	Participación
Juan Carlos Tassara García	Peruana	45.00%
Jorge Martín Ruiz Ortiz	Peruana	45.00%
Aldo Ruy Fuertes Anaya	Peruana	5.00%
Luis Marcelo Indacochea Palacios	Peruana	5.00%

Todas las acciones tienen derecho a voto y existen cuatro (4) accionistas, dos (2) de ellos con tenencia mayor al 10%. No existen acciones preferentes ni acciones de inversión.

3.2.1 Grupo Económico

CORE CAPITAL es una empresa que forma parte del Grupo Edifica, el cual está enfocado en el sector inmobiliario.

ORGANIGRAMA DEL GRUPO EMPRESARIAL AL QUE PERTENECE CORE CAPITAL



3.3 Descripción de Operaciones y Desarrollo

3.3.1 Fondos Administrados

La denominación y características de los fondos administrados por Core Capital SAFI, durante el ejercicio 2024 se presentan a continuación:

Nombre	Tipo	Patrimonio Neto (USD)	Patrimonio Neto (PEN)	Nº Partícipes	Estado
Fondo Edifica Global - Fondo de Inversión	Fondo Público	45,418,876	-	442	Activo
Fondo Edifica V - Fondo de Inversión	Fondo Público	19,249,216	-	71	Activo
Fondo Edifica Core VI - Fondo de Inversión	Fondo Público	8,284,773	-	75	Activo
Fondo Edifica USA Renta Fija - Fondo de Inversión	Fondo Público	14,972,997	-	109	Activo

Fondo Derivados Financieros - Fondo de Inversión	Fondo Privado	-	395,799	3	Activo
Fondo REIT LATAM - Fondo de Inversión	Fondo Privado	-57,375	-	22	Activo
Fondo Equilibrio - Fondo De Inversión	Fondo Público	4,359,287	-	97	Activo
Fondo Oportunidad - Fondo De Inversión	Fondo Público	10,136,400	-	284	Activo
Fondo Habilitador - Fondo De Inversión	Fondo Público	50,092,445	-	94	Activo
Fondo Rewards – Fondo De Inversión	Fondo Público	23,774	-	1	Activo
Fondo Visión Largo Plazo Global – Fondo de Inversión	Fondo Público	12,525,251	-	34	Activo
Fondo Visión Dividendos Global – Fondo de Inversión	Fondo Público	2,213,446	-	19	Activo

3.4 Procesos Legales

La Sociedad Administradora no mantiene ningún proceso, causa legal o judicial pendiente en su contra. La Gerencia no tiene conocimiento de ninguna causa legal o judicial, que pudiera ser abierta, o que se espere sea abierta, en contra de los intereses de la Sociedad Administradora.

3.5 Administración

3.5.1 Directorio y Gerencia

Jorge Martín Ruiz Ortiz / Director - Socio

- Executive MBA INCAE Business School.
- Real Estate Management Program - Harvard Business School.
- Ingeniero Civil por la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Más de 20 años de experiencia en dirección de empresas y Gestión de Proyectos Inmobiliarios.
- Socio fundador y Director Ejecutivo del Grupo Edifica.
- Socio fundador y Director Ejecutivo de PDK PERU S.R.L. (Productiva).

Juan Carlos Tassara García / Director – Socio

- MBA INCAE Business School .
- Ingeniero Civil por la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Más de 10 años de experiencia en el sector inmobiliario.
- Socio y Director del Grupo Edifica.
- Socio de Edifica Constructores S.A.C. (Productiva) Exdirector gerente de Revista Asia Sur S.A.C.
- Presidente de la Asociación de Empresas Inmobiliarias del Perú (ASEI).

Aldo Ruy Fuertes Anaya / Director - Socio - Gerente General

- MBA INCAE Business School (High Honors).
- Bachiller en Administración y Finanzas por la UPC (Distinción especial).
- Diplomado en Gestión de Riesgos Financieros – TEC de Monterrey.
- Diplomado en Gestión de Portafolios Alternativos – Universidad del Pacífico.
- Más de 20 años de experiencia en el sector de finanzas e inversiones y más de 18 años en fondos.
- Vice presidente de la Asociación de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (ASAFI).
- Ex Director y Gerente General de Popular SAFI.
- Ex Gerente General de Concordia Capital Group.
- Ex presidente del Consejo Directivo de Procapitales.
- Fundador Asociación de Secretarios Corporativos de Latinoamérica (ASCLA) y miembro de su Consejo Directivo
- Ex miembro del Comité de Gobierno Corporativo de la CONFIEP.

Jose Luis Casabonne Ricketts / Director independiente

- Más de 20 años de experiencia en posiciones ejecutivas en empresas referentes de la industria financiera y amplia experiencia como director independiente en empresas de diferentes sectores.
- Ha sido miembro del Directorio y presidente del Comité de Auditoría de Engie Energía del Perú, Grupo RPP y de la Caja Rural de Ahorro y Crédito INCASUR; también ha sido director de INCALPA TPX, INCATOPS, Refinería la Pampilla, CARDIF del Perú, Compañía de Seguros y Reaseguros, entre otras.
- Fue Gerente General del Banco Ripley Perú, de AFP Horizonte y Gerente General Adjunto de BBVA Continental.
- Bachiller en Economía por la Universidad del Pacífico.
- Maestría en administración por el Instituto de Estudios Superiores en Administración IESA, Caracas.

Marco Antonio Zaldívar García / Director independiente

- Más de 40 años de experiencia en el área de auditoría, riesgos y control interno en las principales empresas del país.
- Contador Público Colegiado, egresado de la Universidad de Lima.
- MBA en Adolfo Ibáñez School of Management USA.
- Programa de Desarrollo Directivo del PAD Universidad de Piura.
- Programa de Gobierno Corporativo, Yale School of Management (USA).

Francisco José Pinedo Fernández / Director independiente

- Más de 19 años de experiencia como consultor de estrategia.
- Es miembro del Directorio/Consejo Consultivo de varias compañías privadas, y de capital abierto/reguladas.
- Fundador de S4V (Strategy for Value), donde lidera proyectos de estrategia y transformación con grandes corporaciones y empresas medianas/familiares.
- Fue Socio de PwC, liderando Strategy&, donde diseñó proyectos con muchos de los más grandes grupos económicos peruanos y multinacionales en Perú.
- Profesor del MBA de la Universidad Pacífico en conjunto con Massachusetts Institute of Technology - MIT.
- Licenciado de la Universidad Pacífico.
- MBA y especializaciones en estrategia, crecimiento, y transformación en Harvard Business, Kellogg, INSEAD, NYU, MIT, IESE y el Institute of Directors (Londres).

