

PCR baja la clasificación de riesgo fundamental de “PEAAf+” a “PEAAf” y ratifica el riesgo integral en “PEC1f-”, riesgo de mercado en “PEC2f+” y riesgo fiduciario en “PEAAf+” con perspectiva “Estable” a las Cuotas de Participación de Interfondos Libre Disponibilidad FMIV

Lima (febrero 08, 2023): PCR decidió bajar la calificación de riesgo fundamental a “PEAAf” de “PEAAf+” y ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “PEC1f-”, riesgo de mercado en “PEC2f+” y riesgo fiduciario en “PEAAf+” con perspectiva “Estable” a las cuotas de participación del Fondo Mutuo IF Libre Disponibilidad FMIV, con fecha de información al 30 de junio de 2022.

Interfondos Libre Disponibilidad es una alternativa de inversión que cotiza en dólares, dirigidos a personas naturales y jurídicas que desean invertir en instrumentos representativos de deuda o pasivos, principalmente de corto plazo. Dirigido a participes con un perfil de riesgo conservador. A junio de 2022, la duración promedio del Fondo se ubicó en 0.19 años (68 días), menor en 19 días respecto a mar-2021 (0.24 años).

A la fecha de corte, el patrimonio administrado totalizó en US\$ 395.6 MM reflejando una contracción interanual de 11.1% derivado de la contracción de las cuotas en circulación en 11.6%. El valor cuota cerró en US\$ 107.6 con una rentabilidad anualizada de 0.5% ubicándose por encima de su benchmark asociado (0.09%).

La cartera está compuesta principalmente por depósitos a plazo representando el 83.1% del portafolio total lo cual se alinea con el apetito de riesgo del fondo. El resto del portafolio está compuesto por bonos, cuotas de participación de fondos de inversión, forwards y pagarés.

El portafolio concentra el 83.1% de sus inversiones en entidades financieras locales e internacionales de alta calidad (“AAA” y “AA+/-”), mientras que los instrumentos de menor calidad que oscilan entre “A+/-” tienen una participación de 5.5%, dentro de lo señalado en su política de inversiones. El 11.4% restante corresponde a instrumentos sin clasificación correspondiente a emisores de cuotas de participación de fondos de inversión y pagarés. Por otro lado, el fondo mantiene moderadas concentraciones patrimoniales debido a que los 10 y 20 principales participes concentran el 10.7% y el 15.2% respectivamente.

Metodología utilizada para la determinación de esta calificación:

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación rigurosa de la metodología de calificación de riesgo de fondos de inversión vigente aprobada en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de julio 2016.

Información Regulatoria:

La clasificación de riesgo del valor constituye únicamente una opinión profesional sobre la calidad crediticia del valor y/o de su emisor respecto al pago de la obligación representada por dicho valor. La clasificación otorgada o emitida por PCR no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener el valor y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente clasificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Clasificadora.

Información de Contacto:

Ines Vidal Duffaut

Analista titular

ividal@ratingspqr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby

T (511) 208-2530

Michael Landauro Abanto

Analista Senior

mlandauro@ratingspqr.com