

PCR ratifica la clasificación de riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo fundamental en “*PEAAf*”, riesgo de mercado en “*PEC2+*” y riesgo fiduciario en “*PEAAAf*” con perspectiva “Estable” a las Cuotas de Participación de Interfondos Libre Disponibilidad Soles FMIV

Lima (octubre 29, 2024): PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo fundamental en “*PEAAf*”, riesgo de mercado en “*PEC2+*” y riesgo fiduciario en “*PEAAAf*” con perspectiva “Estable” a las cuotas de participación del Fondo Mutuo IF Libre Disponibilidad Soles FMIV, con fecha de información al 30 de junio de 2024.

El Fondo invierte únicamente en instrumentos representativos de deuda o pasivos predominantemente en soles (mínimo 75%), tanto en el mercado local como en el extranjero del total de sus activos. El patrimonio administrado al primer semestre del 2024 totalizó en S/ 1,587 MM reflejando un incremento interanual del 23.1% y semestral del 20.4%.

El valor cuota cerró en S/ 133.9 para la serie A, en S/ 134.6 para la serie B y S/ 130.9 para la serie C², con una rentabilidad anualizada de 6.0% y 6.2% para los dos primeros respectivamente, inferior a su *benchmark* asociado (5.55%). La duración del portafolio fue de 0.50 años (179 días), mostrando un leve incremento con respecto al anterior corte (dic-2023: 0.61 años; jun-23: 0.55 años). Cabe destacar que el fondo por política posee una duración flexible. Asimismo, el fondo mantiene moderadas concentraciones patrimoniales debido a que los 10 y 20 principales partícipes concentran el 17.7% y el 20.8%, respectivamente.

A la fecha de análisis, presenta concentración del 94.2% de sus inversiones en entidades financieras locales e internacionales de alta calidad (“AAA” y “AA+/-”), mientras que los instrumentos con calificación “A+/-” tienen una participación de 3.3%. El 2.5% restante se corresponde a instrumentos sin calificación de riesgo compuesto principalmente por cuotas de participación de fondos de inversión. En línea con el perfil de riesgo del fondo, este concentra la mayoría de sus inversiones en depósitos a plazo representando el 75.9% del portafolio total. El resto del portafolio está compuesto por cuotas de participación, certificado de depósitos, forwards, pagarés y papeles comerciales

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 18 de octubre 2018.

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

Analista

ividal@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

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

T (511) 208-2530

Michael Landauro

Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com