

PCR decidió subir la clasificación de riesgo de mercado de “PEC3” a “PEC3+”, bajar la clasificación de riesgo integral de “PEC2f+” a “PEC2f” y ratificar la clasificación de riesgo fiduciario en “PEAAf+” y riesgo fundamental en “PEAAAf” con perspectiva “Estable”

Lima (18 de marzo, 2025): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió subir la clasificación de **riesgo de mercado de “PEC3” a “PEC3+”**, bajar la clasificación de **riesgo integral de “PEC2f+” a “PEC2f”** y ratificar la clasificación de **riesgo fiduciario en “PEAAf+” y riesgo fundamental en “PEAAAf”** con perspectiva **“Estable”**, con información no auditada al 30 de setiembre de 2024. Las calificaciones consideran la calidad crediticia de los instrumentos invertidos, la liquidez adecuada para el horizonte de inversión del Fondo y la amplia experiencia del gestor Fondos Sura SAF S.A.C, lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

Sura Corto Plazo Dólares FMIV es una alternativa de inversión en dólares americanos, a través de instrumentos representativos de deuda, principalmente de corto plazo, tanto en mercados locales como internacionales.

A setiembre 2024, el Patrimonio del Fondo totalizó en US\$ 60.4 MM, presentando un aumento de 45.6% (+US\$ 18.9 MM) de forma trimestral, mientras que a nivel interanual, el Patrimonio del Fondo presentó un aumento de 57.3% (+US\$ 22.0 MM). En línea con lo mencionado, el número de cuotas en circulación aumentó en 43.4% (+133,658 cuotas) respecto al trimestre previo, situándose en 441,473 cuotas; mientras el número de partícipes se ubicó en 8035, monto superior en 101 partícipes respecto al trimestre previo. El valor cuota alcanzó los US\$ 136.7, con una rentabilidad anual de 5.7%, ubicándose por encima de su benchmark6 asociado (3.8%); de la misma forma, la rentabilidad trimestral del valor cuota fue de 1.5%, superior a la rentabilidad trimestral del benchmark (0.9%).

A setiembre 2024, la cartera de activos en los que invierte el Fondo estuvo concentrada en 70.8% (jun-2024: 74.1%) en instrumentos de calidad crediticia “AAA”, complementado por un 29.2% en instrumentos con calificación “AA+/-”. Asimismo, según la estructura del portafolio por tipo de instrumento, las inversiones del Fondo estuvieron compuestas principalmente por depósitos a plazo (62.6%), bonos corporativos (36.6%) y soberanos (0.8%). A setiembre 2024, el Fondo invirtió principalmente en el sector financiero (87.4%), mientras que la diferencia corresponde a sectores de energía (4.8%), comercio (3.1%), gobierno (2.7%) y telecomunicaciones (2.0%). El portafolio tiene una participación en instrumentos locales y del exterior de 21.5% y 78.5%, respectivamente. Asimismo, la cartera se encuentra conformada por 56 instrumentos, segmentado en 23 emisores, donde los cuatro emisores más representativos son: Bancolombia (14.1%), Banco de Crédito del Perú (10.6%), BTG Pactual Chile (8.8%), Banco Bbva Peru (8.5%), ITAU Corpbanca (7.1%), Banco Davivienda Miami (6.3%), mientras que el 44.4% restante se distribuye en 17 emisores cuyos instrumentos representan una participación menor al 6.0%, cumpliendo los límites2 establecidos por el regulador (SMV) respecto a la concentración individual.

La 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 (Perú)” vigente, la cual fue aprobada en Sesión 04 de Comité de Metodologías del 18 de octubre 2022

Información Regulatoria:

La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La clasificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio 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:

Solange Chipana

Analista

schipana@ratingspcr.com

Michael Landauro

Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower - Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby, T (511) 208-2530