

**PCR decidió ratificar la calificación de riesgo fundamental en “*PEAA+*”, riesgo integral en “*PEC3f+*”, riesgo de mercado en “*PEC3-*” y riesgo fiduciario en “*PEAAf+*” con perspectiva “Estable”  
Cuotas de Participación del Fondo Sura Renta Soles FMIV**

**Lima (18 de marzo, 2025):** PCR decidió ratificar la clasificación de **riesgo integral en “*PEC3f+*”, riesgo de mercado en “*PEC3-*” y riesgo fiduciario en “*PEAAf+*” y el riesgo fundamental a “*PEAAf+*”, con perspectiva “Estable”, con información no auditada al 30 de junio 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 Renta Soles FMIV es una alternativa de inversión que cotiza en soles. Se encuentra dirigido a personas naturales y jurídicas que tienen un perfil de riesgo conservador y que desean invertir en instrumentos representativos de deuda, principalmente de corto plazo y denominado en soles.

A junio 2024, el patrimonio del fondo se situó en S/ 81.4 MM, monto superior en 4.4% (+S/ 3.5 MM) respecto al trimestre previo, ello en línea con las suscripciones netas positivas de S/ 2.1 MM durante el trimestre; de igual manera, se dio un incremento en las cuotas en circulación de +2.7% (+10,006 cuotas) respecto a mar-2024, totalizando 364,364 cuotas. Es importante mencionar que, de forma interanual, el patrimonio incrementó en +S/ 40.0 MM y el número de cuotas en circulación en +84.8% (+171,796 cuotas). El número de partícipes totalizó 709 partícipes, luego de una entrada de 24 partícipes respecto a mar-2024, explicado principalmente por la entrada de partícipes del último trimestre de las personas naturales. Asimismo, el valor cuota del fondo alcanzó los S/ 217.4, esto significó una rentabilidad trimestral de 1.7%, mientras que de forma anual registró 6.3%. Cabe precisar que, en ambos casos el retorno se encuentra por encima de su *benchmark*.

A junio 2024, la cartera de activos en los que invierte el fondo estuvo concentrada en un 66.9% (mar-2024: 66.3%) por activos que presentan la más alta calidad crediticia (“AAA”) 2. De igual manera, en instrumentos de categoría “AA+/-” en un 33.1% (mar-2024: 33.7%). El fondo destinó 42.3% en Bonos Corporativos (mar-2024: 42.4%), el 36.0% en Depósitos a Plazo (mar-2024: 47.6%) y el 21.7% en bonos soberanos. Respecto a la diversificación por sector, el 60.0% se destinó a instrumentos emitidos por el sector financiero, el 21.7% a gobierno, 5.7% en alimentos, 5.3% en energía, y el 7.3% restante distribuido en 3 sectores con una participación menor a 4.0%. Finalmente, la cartera se encuentra segmentada en 25 emisores del ámbito local e internacional (55 instrumentos), siendo República del Perú el emisor que tiene mayor participación (21.7%), seguido de Btg Pactual Chile (11.3%), Banco Gnb Del Perú (8.0%), Alicorp S.A.A. (5.8%), Mibanco - Banco De La Microempresa S.A. (5.3%), Banco De Credito Del Peru (5.1%), mientras que el 42.8% restante se encuentra diversificado en emisores cuya participación individual no supera el 5.0%. En línea con lo anterior, es preciso resaltar que las inversiones se realizaron en instrumentos locales en un 81.3% y el restante 18.7% instrumentos extranjeros

**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](mailto:schipana@ratingspcr.com)

Michael Landauro  
Analista Senior  
[mlandauro@ratingspcr.com](mailto:mlandauro@ratingspcr.com)

**Oficina Perú**

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