

**PCR decidió ratificar la clasificación de riesgo de mercado en “PEC3+”, riesgo integral en “PEC2f”, riesgo fiduciario en “PEAAf+” y riesgo fundamental en “PEAAAF” con perspectiva “Estable”
Cuotas de Participación del Fondo Sura Corto Plazo Dólares FMIV**

Lima (04 de julio, 2025): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar la clasificación de riesgo de mercado en “PEC3+”, riesgo integral en “PEC2f”, riesgo fiduciario en “PEAAf+” y riesgo fundamental en “PEAAAF” con perspectiva “Estable”, con información auditada al 31 de diciembre de 2024.

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 diciembre 2024, el Patrimonio del Fondo totalizó en US\$ 59.2 MM, presentando una ligera reducción de 2.0% (-S\$ 1.2 MM) de forma trimestral, mientras que a nivel interanual, el Patrimonio del Fondo presentó un aumento de 57.8% (+US\$ 21.7 MM). En línea con lo mencionado, el número de cuotas en circulación se redujo en 2.7% (-12,093 cuotas) respecto al trimestre previo, situándose en 429,380 cuotas; mientras el número de partícipes se ubicó en 839¹, monto superior en 36 partícipes respecto al trimestre previo.

El valor cuota alcanzó los US\$ 137.8, con una rentabilidad anual de 4.9%, ubicándose por encima de su *benchmark*² asociado (3.6%); de la misma forma, la rentabilidad trimestral del valor cuota fue de 0.8%, similar a la rentabilidad trimestral del *benchmark* (0.8%). Con el recorte de tasas experimentado en el último trimestre de 2024, el portafolio experimentó una reducción en la rentabilidad; sin embargo, continúa superando al *benchmark*.

A diciembre 2024, la cartera de activos en los que invierte el Fondo estuvo concentrada en 65.5% (set-2024: 70.8%) en instrumentos de calidad crediticia “AAA”, complementado por un 34.5% 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 (60.0%) y bonos corporativos (40.0%). A diciembre 2024, el Fondo invirtió principalmente en el sector financiero (86.8%), mientras que la diferencia corresponde a sectores de energía (5.0%), comercio (3.3%), gobierno (2.9%) y telecomunicaciones (2.1%). El portafolio tiene una participación en instrumentos locales y del exterior de 18.8% y 81.2%, respectivamente. Asimismo, la cartera se encuentra conformada por 52 instrumentos, segmentado en 24 emisores, donde los cuatro emisores más representativos son: Interbank (13.7%), Bancolombia (13.6%), Banco Davivienda Miami (11.0%), BTG Pactual Chile (8.4%) y Banco de Crédito del Perú (7.3%), mientras que el 46.0% restante se distribuye en 19 emisores cuyos instrumentos representan una participación menor al 5.0%, cumpliendo los límites 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

¹ SMV. Partícipes: dic-2024: 832.

² Promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera de 91 a 180 días, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.