

**PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “PEC2f+”, riesgo fundamental en “PEAAAF”, riesgo de mercado en “PEC2-” y riesgo fiduciario en “PEAAf+”, con perspectiva “Estable”  
Cuotas de Participación del Fondo Sura Ultra Cash Dólares FMIV**

**Lima (04 de julio, 2025):** PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “PEC2f+”, riesgo fundamental en “PEAAAF”, riesgo de mercado en “PEC2-” y riesgo fiduciario en “PEAAf+”, con perspectiva “Estable”, con información auditada al 31 de diciembre de 2024.

Sura Ultra Cash Dólares FMIV es una alternativa de inversión en moneda extranjera (dólares). 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 muy corto plazo y denominado en dólares.

A diciembre 2024, el patrimonio del Fondo totalizó US\$ 320.8 MM, registrando un incremento de 10.6% (+US\$ 30.8 MM) a nivel trimestral. Asimismo, a nivel interanual, el patrimonio muestra aún un incremento de 45.0% (+US\$ 99.6 MM). Por otro lado, el número de cuotas aumentó en 9.4% (+221,650 cuotas) de forma trimestral, situándose en 2,582,349 cuotas.

El número de partícipes totalizó 2,357 partícipes, presentando un aumento de 15 partícipes respecto al trimestre anterior, principalmente de personas naturales (+8 partícipes), seguido de las personas jurídicas (+7 partícipe). Asimismo, el valor cuota mantuvo su tendencia creciente histórica, ubicándose en US\$ 124.2, presentando una rentabilidad anual de 5.0%, ubicándose por encima de su *benchmark*<sup>1</sup> asociado (4.0%); de la misma forma, la rentabilidad trimestral del valor cuota fue de 1.1%, ligeramente superior a la rentabilidad trimestral del *benchmark* (0.9%).

A diciembre 2024, la cartera de activos en los que invierte del Fondo, está compuesta en un 67.0% por activos con clasificación “AAA” (set-2024: 82.4%) y una mayor participación en “AA+/-”<sup>2</sup> siendo el 33.0% (set-2024: 17.6%). Según la estructura de la cartera por instrumento, la composición de la cartera se encuentra invertida en depósitos a plazo (94.7%) y bonos corporativos (5.3%), presentando un ligero aumento en la participación de los bonos corporativos. A diciembre 2024, la cartera de inversiones destinó el 100.0% a instrumentos emitidos por el sector financiero. El portafolio de inversiones diversificó sus 80 instrumentos en 17 emisores, donde las instituciones principales con mayor participación son: Banco Davivienda Miami (16.5%), Bancolombia (13.9%), Banco de Crédito del Perú (12.8%), BTG Pactual Chile (12.2%), Itau Corpbanca (9.5%), Banco BBVA Perú (9.0%), Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (6.7%) y Banco Santander Peru S.A. (5.4%), mientras que el 14.0% restante se encuentra diversificado en 9 emisores diferentes con participación individual no mayor a 5.0%. El portafolio ha sido invertido en un 68.7% en instrumentos internacionales, mientras que el 31.3% fue invertido en instrumentos locales.

**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

[mlandauero@ratingspcr.com](mailto:mlandauero@ratingspcr.com)

**Oficina Perú**

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Rating homologado a escala local y de largo plazo.