

PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental en “PEAAf-” con perspectiva “Estable” a las Cuotas de Participación del Fondo Sura Corto Plazo Dólares FMIV

Lima (noviembre 04, 2020): PCR decidió ratificar la clasificación de riesgo integral en “PEC2f-”, riesgo fundamental en “PEAAf-”, riesgo de mercado en “PEC3” y riesgo fiduciario en “PEAAf+”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo SURA Corto Plazo Dólares FMIV.

Sura Corto Plazo Dólares es una alternativa de inversión que cotiza en dólares, dirigidos 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. La duración promedio del portafolio a jun-20 fue de 188 días, y está dentro del rango de 0.25-1 años mencionado en el prospecto.

A jun-2020, el Fondo mantiene el 56.6% (mar-2020: 51.1%) de sus inversiones en instrumentos de alta calidad crediticia (“AAA, AA+/-”) , acorde al perfil de riesgo y características del Fondo, sin embargo, se redujo la calidad crediticia respecto a trimestres previos dada la mayor exposición vigente de inversiones en Panamá, que a su vez le genera un exceso de inversión por emisor ante la imposibilidad de retirar dichas inversiones sino hasta el vencimiento. El fondo incrementó su participación en depósitos a plazo, representando el 79.7% del total de la cartera, diversificando también sus inversiones en bonos corporativos (12.5%), operaciones de reporte o repos (5.5%) y cuotas de participación en fondos (2.3%).

Finalmente el patrimonio del Fondo totalizó en US\$ 111.2 MM, presentando un aumento de +1.6% (+US\$ 1.7 MM) de forma trimestral, asociado a las suscripciones netas positivas registradas durante el segundo trimestre de +US\$ 1.1 MM, que representaron el 1.0% del patrimonio. En línea con lo mencionado, el número de cuotas en circulación se incrementaron en +1.0% (+9,140) respecto al trimestre previo, situándose en 918,281; mientras el número de partícipes totalizó 932, monto menor en -7 partícipes. A pesar de los rescates importantes que hubo durante el 1T-20 y que fueron contrastados ligeramente en el 2T-20, en términos interanuales, el patrimonio del Fondo presentó un crecimiento de +18.1% (+US\$ 17.0 MM) respecto a jun-2019. El valor cuota alcanzó los US\$ 121.1, presentando una rentabilidad anual de 1.95%, superior en +0.82 p.p. respecto al benchmark asociado (1.13%); así mismo, la rentabilidad trimestral del valor cuota fue 0.57%, mayor en +0.37 p.p. que la rentabilidad trimestral del benchmark (0.20%). Cabe resaltar que, con respecto al comportamiento histórico de la rentabilidad anual del Fondo, este viene creciendo cada trimestre y se mantiene por encima del benchmark desde sep-16.

Metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:
Metodología de calificación de riesgo de fondos de inversión (Perú) de julio-2016.

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:

Julio Rioja Ruiz
Analista de Riesgo
jrioja@ratingspcr.com

Daicy Peña Ortiz
Analista Senior
dpena@ratingspcr.com

Oficina Perú

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