

## **PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental “*PEAA*” con perspectiva “Estable” Cuotas de Participación del Fondo Sura Corto Plazo Soles FMIV**

**Lima (diciembre 17, 2020):** PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del Fondo Sura Corto Plazo Soles FMIV en “*PEAAf*”, así como ratificar las calificaciones de riesgo de mercado en “*PEC3*”, riesgo fiduciario en “*PEAAf+*” y riesgo integral en “*PEC2f*”.

Sura Corto Plazo Soles es una alternativa de inversión que cotiza en soles, 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. A sep-2020, la duración promedio del Fondo fue 350 días (0.97 años), duración mayor a la registrada en el trimestre anterior en +33 días debido a la mayor posesión de instrumentos con vencimiento de largo plazo, representando el 31.1% de la cartera (jun-2020: 28.1%).

A sep-2020, el Fondo mantiene el 63.7% (jun-2020: 72.9%) de sus inversiones en instrumentos de alta calidad crediticia (AAA, AA+/-) ; ello acorde al perfil de riesgo y características del Fondo. Las inversiones están orientadas principalmente a depósitos a plazo (63.8%), bonos corporativos (34.7%), cuotas de fondos de inversión (0.9%) y una reducida participación en operaciones de reporte (0.6%). Asimismo, el Fondo presentó riesgo de concentración considerable, ya que los 10 y 20 principales partícipes poseen el 48.6% y 64.9%, respectivamente; sin embargo, el porcentaje de activos de rápida circulación se ubicó en 64.6% y ratio de liquidez de 1.0x, lo cual le permite satisfacer de forma adecuada los requerimientos de rescate y de los principales 20 partícipes.

Finalmente, a sep-2020, el patrimonio del Fondo se ubicó en S/ 1,023.9 MM, reflejando un incremento trimestral de +94.3% (+S/ 497.1 MM), este último asociado a las suscripciones netas positivas de S/ 492.6 MM, que representaron el 48.1% del patrimonio; El valor cuota del Fondo mantuvo su tendencia creciente, mostrando una rentabilidad trimestral de 0.59% (+S/ 0.94), siendo S/ 161.22 a sep-2020; de la misma manera, la rentabilidad anual del fondo fue 3.23% (+S/ 5.05). Cabe mencionar que la rentabilidad anual supera a la del *benchmark* en +1.32 p.p., continuando esta tendencia desde jun-2019.

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

### **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](mailto:jrioja@ratingspcr.com)

Daicy Peña Ortiz  
Analista Senior  
[dpena@ratingspcr.com](mailto:dpena@ratingspcr.com)

### **Oficina Perú**

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