

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

**Lima (noviembre 04, 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. La duración promedio del portafolio a jun-20 fue de 317 días, dentro del rango de 0.25-1 años mencionado en el prospecto.

A jun-2020, el Fondo mantiene el 72.9% (mar-2020: 68.1%) 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 (69.6%), bonos corporativos (27.3%), cuotas de fondos de inversión (1.7%) y una reducida participación en operaciones de reporte (1.4%). Asimismo, el Fondo presentó riesgo de concentración considerable, ya que los 10 y 20 principales partícipes poseen el 51.4% y 66.2%, respectivamente; sin embargo, el porcentaje de activos de rápida circulación se ubicó en 70.2% y ratio de liquidez de 1.1x, lo cual le permite satisfacer de forma adecuada los requerimientos de rescate y de los principales 20 partícipes.

Finalmente, el patrimonio del Fondo se ubicó en S/ 526.9 MM, reflejando un incremento trimestral de +5.5% (+S/ 27.3 MM), este último asociado a las suscripciones netas positivas de +S/ 22.3 MM, que representaron el 4.2% del patrimonio, ello a pesar del contexto económico recesivo que se ha dado a partir del 2T-20 a nivel global. El valor cuota del Fondo mantuvo su tendencia creciente, mostrando una rentabilidad trimestral de 0.99% (+S/ 1.57), siendo S/ 160.27 a jun-2020; de la misma manera, la rentabilidad anual del fondo fue 3.79% (+S/ 5.85). Cabe mencionar que la rentabilidad anual supera a la del benchmark en +1.15 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) 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](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