

PCR asigna las calificaciones de riesgo integral en “^{PE}C2f”, riesgo fundamental en “^{PE}AAf-”, riesgo de mercado en “^{PE}C2-”, y riesgo fiduciario en “^{PE}AAf”, con perspectiva “estable” a las cuotas de participación del fondo Faro Capital CP Dólares

Lima (19 de octubre, 2022): PCR decidió asignar la clasificación de riesgo integral en “^{PE}C2f”, riesgo fundamental en “^{PE}AAf-”, riesgo de mercado en “^{PE}C2-” y riesgo fiduciario en “^{PE}AAf”, con perspectiva estable, con fecha de información al 30 de junio de 2022, a las cuotas de participación del fondo Faro Capital Corto Plazo dólares FMIV. Las calificaciones consideran la calidad crediticia del modelo de inversiones proyectado, la liquidez adecuada para el horizonte de inversión del Fondo y la experiencia del gestor Faro Capital SAF.

Faro Capital Corto Plazo Dólares FMIV es una alternativa de inversión en dólares americanos, a través de instrumentos representativos de deuda, únicamente de corto plazo y muy corto plazo, predominantemente en dólares, con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3 para el mercado internacional, así como en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta BB- para el mercado internacional y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-. La duración promedio del portafolio de inversión no superará los 360 días.

A julio de 2022, el Patrimonio del Fondo totalizó en US\$ 0.8 MM (S/ 3.2 MM), con un crecimiento superlativo respecto a su apertura el 15.07.2022 (US\$ 100.0 mil o S/ 389.4 mil), asociado a las suscripciones netas registradas en este periodo. El valor cuota alcanzó los US\$ 100.07, con un resultado diario de 0.0061%, superior a su *benchmark*, que alcanzó el 0.0043% para el cierre del mismo mes.

Finalmente, a julio de 2022, la cartera de activos en los que invierte el Fondo estuvo compuesta de 2 instrumentos de alta calidad crediticia (AAA, AA+/-). Según el modelo de inversiones, el 86% de las inversiones se realizará en activos con clasificaciones de AAA a AA- y CP1, mientras que el 14% restante se realizará en activos de A+ a A- y CP2. Cabe señalar que, si bien el rating promedio del fondo será A-, la política de inversiones permite un rango de clasificaciones tal y como se señala en el párrafo 2 del presente documento. Asimismo, es de resaltar que el 100% de las inversiones se realizaron en el sector financiero y, según el modelo, esto se mantendrá a futuro. Respecto a la composición por instrumento, según el modelo o proyección, tendrá la siguiente composición: depósitos a plazo (72.1%), Bonos (12.6%), FI Deuda (10.6%), Ahorros (1.6%) y Cash (1.5%).

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 vigente aprobada en Sesión 04 de Comité de Metodologías con fecha 09 de julio 2016.

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:

Jaime Santana Pinto
Analista Principal
jsantana@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