

PCR decidió asignar las clasificaciones de riesgo fundamental en “PEAAf+”, de riesgo integral en “PEC2f+”, riesgo de mercado en “PEC3” y riesgo fiduciario en “PEAAf”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles FMIV

Lima (31 de enero, 2024): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió asignar las clasificaciones de riesgo fundamental en “PEAAf+”, de riesgo integral en “PEC2f+”, riesgo de mercado en “PEC3” y riesgo fiduciario en “PEAAf”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles FMIV; con información auditada al 31 de diciembre 2022.

A diciembre de 2022, el portafolio del Fondo estuvo compuesto en un 60.8% (set-22: 63.1%) por instrumentos financieros de calificación “AAA”, 33.3% en instrumentos AA+/- (+0.3 p.p. trimestral), y un 5.9% en activos de calificación “A+/-” (+2.0 p.p.). Según el tipo de instrumento, la cartera estuvo representada por bonos corporativos que representan el 54.0% (-1.8 p.p. trimestral), depósitos a plazo, los cuales representaron el 42.5% (+0.7 p.p. trimestral); complementada con inversiones en cuotas de participación en fondos con 3.5% (+1.1 p.p. trimestral). El portafolio del Fondo presenta mayor participación en el sector Financiero (84.7%), seguido del sector Energía (6.5%) y Consumo Masivo (4.7%).

A diciembre de 2022, el Fondo presenta una duración promedio de 0.92 años (329 días), mostrando una adecuada exposición de la cartera a la sensibilidad ante los cambios de tasa de interés del mercado, manteniéndose dentro de los límites de la política interna. Por otro lado, el Fondo mantiene el 13.7% de sus inversiones en dólares, exposición que se contrarresta con operaciones *forwards* de cobertura. Asimismo, el Fondo posee capacidad para atender exigibilidades a corto plazo sustentada en el 47.6% de activos en rápida circulación, alcanzando así una aceptable exposición al riesgo de mercado.

Credicorp Capital S.A SAF posee la experiencia y el *know how* del mercado de fondos mutuos por más de 20 años que permiten posicionarse como líder del segmento, manteniendo una adecuada administración y control de riesgos. Al 31 de diciembre de 2022, Credicorp SAF se encarga de la administración de cincuenta y tres fondos mutuos de inversión en valores; además, el patrimonio administrado por Credicorp Capital S.A. – SAF, se ubicó en S/ 8,634 MM (-12.9% vs dic-2021), lo que representa un 30.5% del patrimonio total del mercado peruano de fondos mutuos. Es preciso resaltar que cuenta con el Banco de Crédito del Perú como custodio y con Credicorp Capital Perú S.A.A como principal accionista (99.99%).

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 del Manual de Clasificación de Riesgo, actualizado en Comité de Metodologías con fecha 18 de octubre de 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:

Luis Roas
Analista
lroas@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