

**PCR ratifica la clasificación de riesgo fundamental en “<sub>PE</sub>AAf+”, de riesgo integral en “<sub>PE</sub>C2f+”, riesgo de mercado en “<sub>PE</sub>C3” y riesgo fiduciario en “<sub>PE</sub>AAA<sub>f</sub>”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles FMIV**

**Lima (09 de agosto de 2024):** En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo fundamental en “<sub>PE</sub>AAf+”, de riesgo integral en “<sub>PE</sub>C2f+”, riesgo de mercado en “<sub>PE</sub>C3” y riesgo fiduciario en “<sub>PE</sub>AAA<sub>f</sub>”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del Fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles FMIV.

A diciembre de 2023, el portafolio estuvo compuesto por 74 activos; asimismo, la cartera del portafolio se estructuró en depósitos a plazo con una participación de 50.7%, seguido de bonos corporativos con 46.6% y un 2.7% restante en cuotas de participación en fondos. Adicionalmente, el Fondo centró sus inversiones en el sector Financiero (87.3%), seguido de Hidrocarburos (2.6%), Eléctrico (1.6%), Consumo masivo (1.3%) y el 9.2% restante en otros servicios. Entre los principales emisores se encuentran el Banco de Crédito (10.6%), Mi Banco (10.2%) y Fondo Mivivienda (9.0%) y por Grupo Económico, el 21.6% del portafolio está invertido en subsidiarias del Grupo Credicorp, el 8.6% en el Grupo Scotiabank y un 7.4% en el Grupo Romero.

El Fondo alcanzó una duración promedio del portafolio de 1.0 años (359 días) manteniéndose dentro del límites establecidos por el Fondo. Adicionalmente, el 91.2% de las inversiones se encuentra en la moneda del valor cuota, por lo que para mitigar el riesgo cambiario el Fondo se encuentra cobertura con forwards. Finalmente, en cuanto al riesgo de liquidez, el 49.9% de activos son de rápida circulación para atender exigibilidades a corto plazo y la concentración de los 10 principales partícipes es 31.2%.

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 2023, Credicorp SAF se encarga de la administración de sesenta y seis fondos mutuos de inversión en valores; además, el patrimonio administrado por Credicorp Capital S.A. – SAF, se ubicó en S/ 10,518 MM.

**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 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:**

Alejandra Zelada

Analista

[azelada@ratingspcr.com](mailto:azelada@ratingspcr.com)

**Oficina Perú**

Edificio Lima Central Tower

Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby

T (511) 208-2530

Michael Landauro Abanto

Analista Senior

[mlandauro@ratingspcr.com](mailto:mlandauro@ratingspcr.com)