

PCR eleva la clasificación de riesgo fundamental de “_{PE}AAf+” a “_{PE}AAAf”, ratifica la clasificación de riesgo integral en “_{PE}C1f+”, riesgo de mercado en “_{PE}C1” y riesgo fiduciario en “_{PE}AAA_f”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares FMIV

Lima (09 de agosto de 2024): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “_{PE}C1f+”, riesgo de mercado en “_{PE}C1”, riesgo fiduciario en “_{PE}AAAf” y elevar la calificación de riesgo fundamental de “_{PE}AAf+” a “_{PE}AAAf”, con perspectiva estable a las cuotas de participación del Fondo Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares FMIV.

A diciembre de 2023, la calidad crediticia de los instrumentos invertidos por el Fondo se encontró representada en un 85.9% con calificación “AAA” y lo restante con calificación “AA+/-”. Asimismo, según la estructura del portafolio por tipo de instrumento, las inversiones del Fondo estuvieron compuestas por 90.7% en depósitos a plazo, 5.3% en cuotas de participación de inversión y su complemento en bonos corporativos. Adicionalmente, el Fondo centró sus inversiones principalmente en el sector financiero (89.6%) e industrial (1.1%). Por otro lado, entre los principales emisores se encuentran el Banco de Crédito del Perú (13.6%), BCI Miami (11.4%) y Santander NY (11.2%). Por grupo económico, el 20.4% del portafolio se encuentra invertido en subsidiarias del Grupo Credicorp, 17.9% del Grupo Santander y 14.1% del Grupo Itaú cumpliendo los límites establecidos por el regulador (SMV).

A diciembre 2023, el portafolio alcanzó una duración promedio de 0.5 años (174 días) manteniéndose dentro de los límites establecidos por el Fondo. Adicionalmente, el 92.6% de las inversiones se encuentra en moneda del valor cuota, por lo que el Fondo se encuentra coberturado por forwards. Finalmente, en cuanto al riesgo de liquidez, el 85.6% de activos son de rápida circulación para atender exigibilidades a corto plazo y la concentración de los 10 principales partícipes es 30.0%.

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

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