

**PCR sube la clasificación de riesgo de mercado de “PE C3” a “PE C2-” y ratificar las clasificaciones de riesgo fundamental en “PE AAF+”, riesgo integral en “PE C2f+” y riesgo fiduciario en “PE AAAF”, con perspectiva “Estable” a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares FMIV**

**Lima (12 de setiembre de 2025):** En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió subir la clasificación de riesgo de mercado de “PE C3” a “PE C2-” y ratificar las clasificaciones de riesgo fundamental en “PE AAF+”, riesgo integral en “PE C2f+” y riesgo fiduciario en “PE AAAF”, con perspectiva “Estable”, con información auditada al 31 de diciembre de 2024 a las cuotas de participación del Fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares FMIV

A diciembre de 2024, la cartera de inversiones está compuesta por 72 instrumentos. En detalle, la calidad crediticia de los instrumentos invertidos por el Fondo está representada en un 45.3% con calificación “AAA”, 25.1% con “AA+/-” y el 29.6% restante por calificación “A+/-”. Esta variación responde principalmente al cambio en la distribución de las inversiones por país, destacando Brasil con una participación del 28.1% (dic-2023: 1.0%), seguido de instrumentos de Perú con 27.3%. En cuanto a tipo de instrumento, principalmente son bonos corporativos (%), seguido de depósitos a plazo (%) y cuotas de participación en fondos de inversión (%).

Al corte de análisis, el Fondo alcanzó una duración promedio del portafolio de 0.9 años (339 días) ubicándose ligeramente por encima de lo mostrado en set-2024 y manteniéndose dentro de los límites establecidos por el Fondo. Adicionalmente, el 93.6% de las inversiones del fondo están en moneda del valor cuota (dólares) y las operaciones realizadas en una moneda diferente a la del fondo están cubiertas al 100% mediante operaciones forwards. Por último, en relación con los indicadores de liquidez, el porcentaje de patrimonio de instrumentos en circulación se ubicó en 61.6% (dic-2023: 22.2%) asociado al aumento en mayor proporción de bonos corporativos y fondos de inversión.

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 2024, Credicorp SAF se encarga de la administración de sesenta y tres fondos mutuos de inversión en valores. Asimismo, el patrimonio administrado por Credicorp Capital S.A. – SAF, se ubicó en S/ 15,523 MM (+47.6% vs dic-2023), lo que representa un 32.3% del patrimonio total del mercado peruano de fondos mutuos, ello debido a la adecuada estructura organizacional y fortalecimiento de las prácticas de buen gobierno corporativo. 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 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:**

Solange Chipana

Analista

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