

PCR decidió subir la clasificación de riesgo fundamental de “PEAA+” a “PEAAA” y ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “PEC1f+”, riesgo de mercado en “PEC1” y riesgo fiduciario en “PEAAAF”, con perspectiva “Estable” a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles FMIV

Lima (13 de mayo de 2026): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió subir la clasificación de riesgo fundamental de “PEAA+” a “PEAAA” y ratificar las clasificaciones de riesgo integral en “PEC1f+”, riesgo de mercado en “PEC1” y riesgo fiduciario en “PEAAAF”, con perspectiva “Estable”, con información auditada al 31 de diciembre de 2025 a las cuotas de participación del fondo Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles FMIV. La decisión responde a la estrategia de inversión de carácter conservador que el Fondo ha mantenido en los últimos periodos, con un portafolio compuesto por instrumentos de alta calidad crediticia, principalmente del sector financiero peruano. El Fondo mantiene una baja exposición al riesgo de mercado, con corta duración y un riesgo cambiario controlado. Asimismo, presenta adecuados niveles de liquidez y una concentración de partícipes moderada. En conjunto, el Fondo registra una mayor rentabilidad en comparación con su benchmark. Por último, se destaca la amplia experiencia, la posición líder en el mercado y la sólida gestión de riesgos de la SAF.

El Fondo Mutuo Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles FMIV, inició sus operaciones el 7 de octubre de 1999 y es un fondo de capital abierto, dedicado principalmente a la inversión en instrumentos representativos de deuda. El capital del Fondo está denominado en dólares, buscando una duración de portafolio entre 90 y 360 días. A dic-2025, el valor cuota alcanzó los S/ 343.9, con una rentabilidad anual de 4.9%, ubicándose por encima de su *benchmark* asociado.

A dic-2025, la cartera de inversiones del Fondo estuvo concentrada en instrumentos de buena calidad crediticia, con un 82.9% en activos con calificación “AAA”, complementado por un 11.6% en instrumentos “AA+/-”. Asimismo, según la estructura del portafolio por tipo de instrumento, las inversiones del Fondo estuvieron compuesto principalmente por depósitos a plazo (78.3%), bonos soberanos (10.3%) y bonos corporativos (9.1%).

Credicorp Capital S.A. SAF, en operación desde 1994 y subsidiaria de Credicorp Capital Perú S.A.A., tiene como objeto la administración de fondos mutuos y de inversión autorizados por la SMV, actuando el Banco de Crédito del Perú como custodio. Cuenta con más de 25 años de experiencia en el mercado, lo que respalda su posicionamiento y una adecuada gestión de riesgos. A dic-2025, administra 46 fondos mutuos y concentra el 33.1% del patrimonio del mercado, sustentado en su estructura organizacional y prácticas de gobierno corporativo. Finalmente, se registró una utilidad neta de S/ 10.6 MM a cierre de 2025, lo que representa un crecimiento de 4.0% interanual, explicado principalmente por mayores ingresos por servicios de administración de fondos.

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 de Riesgo
schipana@ratingspqr.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
mlandauero@ratingspqr.com