

**PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental “*PEAAAF*” con perspectiva ‘Estable’
Cuotas de Participación del Fondo Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares.**

Lima (octubre 26, 2021): PCR acordó ratificar las clasificaciones vigentes de Credicorp Conservador Liquidez Dólares debido a los siguientes argumentos:

A diciembre 2020, la calidad crediticia del Fondo está representada en un 92.3% por instrumentos de calificación “AAA” y un 7.7% por instrumentos de calificación “AA+/-”, validando así el perfil extra conservador de riesgo de crédito. Adicionalmente, la totalidad de las inversiones están destinadas a depósitos a plazo en 16 diferentes entidades del sector financiero, siendo la entidad más representativa Scotiabank Perú con un 14.1% de la cartera. La totalidad de las inversiones del se encuentran denominadas en dólares, por lo que el riesgo de tipo de cambio es nulo. La duración promedio del portafolio se ubicó en 92 días, cumpliendo lo establecido por los límites de la política.

El patrimonio del Fondo totalizó US\$ 894.0 MM, registrando un incremento trimestral en 2.1% (+US\$ 18.4 MM); en línea con el incremento de las cuotas en circulación en 2.0% en el mismo periodo (+104.0 M cuotas). Al respecto, una causa directa ha sido la presencia de suscripciones netas positivas, tras presentarse un elevado incremento de las suscripciones (+US\$ 73.8 MM) y de rescates (+US\$ 72.8 MM). El valor cuota del Fondo presentó una rentabilidad trimestral de 0.1% y anual de 1.0%, ambas por encima del *benchmark*, lo cual se ha evidenciado históricamente. El fondo Credicorp Conservador Liquidez Dólares, se encuentra dirigido a personas naturales y jurídicas que tienen un perfil de riesgo conservador y que desean invertir en dólares a corto plazo.

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 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:

Carmen Gutiérrez
Analista
cgutierrez@ratingspcr.com

Daicy Peña Ortiz
Analista Senior
dpena@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower
Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby
T (511) 208-2530