

PCR ratificó la calificación de riesgo fundamental a “*PEAAAF*” con perspectiva ‘Estable’ Cuotas de Participación del Fondo Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles.

Lima (junio 15, 2021): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo integral, fundamental, fiduciario y de mercado a Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles FMIV de acuerdo con los siguientes argumentos:

A septiembre 2020, el portafolio del Fondo estuvo compuesto en 94.0% (jun-20: 93.6%) por instrumentos financieros de alta calidad crediticia (“AAA, AA+/-”), acorde al perfil de riesgo y características del Fondo. Las inversiones en instrumentos de calificación de “AAA” se incrementaron en 6.7 p.p. y en instrumentos “AA+/-” se redujeron en 6.3 p.p., de forma trimestral. Por su parte, la inversión en activos “A+/-” no registraron mayores variaciones (-1.4 p.p. trimestral). Según el tipo de instrumento, la cartera estuvo representada en un 60.6% (+0.1 p.p. trimestral) por depósitos a plazo y en un 35.8% (+1.0 p.p. trimestral) por bonos corporativos, principalmente; complementada con inversiones en certificados de depósitos (3.0%) y cuotas de participación en fondos (0.7%). El portafolio del Fondo presenta mayor participación en el sector financiero (88.5%), seguido del sector industrial (4.1%) y el restante en instrumentos emitidos del sector Petróleo y Gas, Telecomunicaciones, Retail, Eléctrico, y Otros Servicios. Por otro lado, el portafolio obtuvo una duración promedio de 274 días (-38 días vs jun-20). Asimismo, el Fondo mantiene el 43.8% de sus inversiones en dólares, exposición que se contrarresta con operaciones *forwards* de cobertura.

Finalmente, el patrimonio del Fondo se ubicó en S/ 1,420.8 MM, presentando un incremento trimestral de 20.8% (+S/ 244.8 MM) e interanual de 9.3% (+S/ 120.5 MM). El valor cuota alcanzó los S/ 131.0, traduciéndose en una rentabilidad trimestral de 0.6% y un rendimiento anual de 3.4%. Cabe mencionar que la rentabilidad del portafolio anual y del trimestre fue mayor a la del *benchmark*.

Fondos Credicorp Conservador Corto Plazo Soles, se encuentra dirigido a personas naturales y jurídicas que tienen como objetivo enfocar sus inversiones en instrumentos de deuda de corto plazo en soles.

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