

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

Lima (noviembre 12, 2020): PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo integral en PE2f, fundamental en PEAAf, de mercado en PEC3- y fiduciario en PEAAf a las cuotas de participación de Credicorp Capital Conservador Mediano Plazo Dólares FMIV de acuerdo con los siguientes argumentos:

A mar-20, las inversiones del Fondo están representadas en un 67.8% (-7.5 p.p. vs dic-19) por instrumentos de alta calidad crediticia (“AAA, AA+/-”), registrando una reducción en la calidad crediticia. Las inversiones en instrumentos de calificación “A+/-” se elevaron ligeramente, ubicándose en 20.1% (+4.7 p.p. vs dic-19). En los últimos trimestres se observa la ligera tendencia decreciente en los instrumentos de elevada calidad e incrementándose levemente los de menor calidad “BBB+/-” (+2.8 p.p. vs dic-19).

La duración promedio del portafolio fue de 1,008 días, dentro de los límites establecidos en su política. El Fondo no mantiene una exposición al riesgo de tipo de cambio, al mantener el 100% de sus inversiones en dólares. Adicionalmente, el Fondo presentó un aceptable nivel de riesgo de liquidez con una concentración de 6.9% de los 10 principales partícipes.

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los de US\$ 331.8 MM, mostrando una disminución trimestral de 10.1% (-US\$ 37.3 MM) y un aumento interanual de 10.1% (+US\$ 30.3 MM). Asimismo, el valor cuota obtuvo una caída trimestral de 6.0% y anual de 2.9%, mientras que el benchmark presentó un rendimiento positivo en términos trimestrales e interanuales de 0.3% y 1.5%, respectivamente.

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