

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

Lima (noviembre 07, 2019): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las clasificaciones de riesgo fundamental, riesgo de mercado, riesgo fiduciario y riesgo integral vigentes de Credicorp Conservador Liquidez Soles, debido a los siguientes argumentos:

El Fondo mantiene el 95.1% de instrumentos de alta calidad crediticia (AAA, AA+/-)¹; ello acorde al perfil de riesgo y características del Fondo. Asimismo, se observa que mantiene inversiones principalmente en depósitos a plazo (73.7%) y bonos corporativos (23.4%); así como una alta concentración de sus inversiones en el sector financiero (94.8%). El Fondo cuenta con 36 emisores y 106 instrumentos financieros, cabe resaltar que no existe una concentración por participe ya que la participación más importante es de 1.8% del total.

Por otro lado, a diciembre 2018, el portafolio evidenció una aceptable exposición al riesgo de tasa de interés, con una duración promedio de 225 días y duración modificada de 0.4, ambas dentro de los límites de la política². El Fondo mantiene la totalidad en dólares, por lo que no se ve expuesto a las variaciones del tipo de cambio. Se denota un mínimo nivel de riesgo de liquidez, dado que cuenta con 73% de activos de rápida circulación para atender exigibilidades a corto plazo; por lo que la exposición a las condiciones de mercado es aceptable.

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los US\$ 631.4 MM, presentando una disminución de 1.2% respecto a sep-18. Asimismo, el valor cuota obtuvo una rentabilidad trimestral nominal de 0.5% y anual de 1.7% dada las inversiones en depósitos a plazo, bonos corporativos y otros.

Credicorp Conservador Corto Plazo Dólares, se encuentra dirigido a personas naturales y jurídicas que tienen un perfil de riesgo conservador y enfocan sus inversiones en instrumentos de deuda de corto plazo en dólares.

Metodología fue utilizada para la determinación de esta calificación:

- Metodología de calificación de riesgo de fondos de inversión (Perú)

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. El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<https://www.ratingspcr.com/index.php/clasificacion-de-riesgos-peru-2018>) donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.”

¹ Rating a escala local.

² De 90 hasta 360 días. “PROSPECTO SIMPLIFICADO FONDO MUTUO CREDICORP CAPITAL CONSERVADOR CORTO PLAZO DÓLARES”, publicado en la página web de la SMV.