

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

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

Al cierre de diciembre 2020, las inversiones del Fondo estuvieron representadas en 88.1% (sep-20: 87.3%) por instrumentos de alta calidad crediticia (“AAA, AA+/-”) , lo que va acorde con el perfil de riesgo y características del Fondo; se evidencia un ligero incremento en las inversiones en instrumentos de dicha calidad crediticia y una disminución en las inversiones en instrumentos con calificación “A+/-” y “BBB+/-”, los cuales se ubicaron en 10.3% y 1.2% (sep-20: 10.8% y 1.3%), respectivamente. Según el tipo de instrumento, las inversiones se encuentran principalmente distribuidas en depósitos a plazo (31.0%) y bonos corporativos (55.9%). Se observa un incremento en la participación de los bonos corporativos dentro del portafolio, esto con el fin de obtener mayor rentabilidad. El Fondo evidencia una adecuada diversificación del portafolio en términos de emisor e instrumentos.

Por otro lado, la duración promedio de la cartera se ubicó en 833 días, dentro de los límites de la política establecida por el Fondo (-9 días vs sep-20). Además, el 28.4% de sus inversiones se realizó en moneda distinta al valor cuota (dólares americanos), las cuales se encuentran con coberturas.

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 1,013.3 MM, exhibiendo un incremento trimestral de 10.8% (+S/ 99.1 MM), esto último está en línea con un mayor número de cuotas en circulación durante el último trimestre (+459,136 vs sep-20). Las suscripciones netas ascendieron a S/ 83.7 MM y representando el 8.3% del patrimonio. El número de partícipes aumentó en 233, debido principalmente al ingreso de personas naturales (+228). El valor cuota se ubicó en S/ 183.0, presentando una rentabilidad trimestral de 1.7% (+0.6 p.p. vs sep-20) y anual de 4.7% (+0.8 p.p. vs sep-20); así, la rentabilidad trimestral y anual se ubicó por encima del benchmark.

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@ratingspqr.com

Daicy Peña Ortiz
Analista Senior
dpena@ratingspqr.com

Oficina Perú

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