

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

Lima (noviembre 12, 2020): PCR acordó ratificar las clasificaciones vigentes de Credicorp Conservador Liquidez Dólares debido a los siguientes argumentos:

El Fondo está representado en un 92.0% por instrumentos de calificación “AAA” y complementada por un 8.0% de instrumentos de calificación “AA+/-”, validando así el perfil extra conservador de riesgo de crédito del Fondo. En línea con lo anterior, la totalidad de las inversiones están destinadas a depósitos a plazo en 16 diferentes entidades del sector financiero, siendo la entidad más representativa Banco BBVA Perú con un 14.2% de la cartera. Asimismo, las inversiones del Fondo se encuentran denominadas en dólares por lo que no se ve afectado por variaciones del tipo de cambio. La duración promedio del portafolio se ubicó en 119 días, cumpliendo lo establecido por los límites de la política.

El patrimonio del Fondo totalizó US\$ 797.1 MM, registrando una caída trimestral en 0.3% (-US\$ 2.2 MM); en línea con la disminución de las cuotas en circulación de 0.7% trimestralmente (-32.9 M cuotas). Se observó un incremento de los rescates (+US\$ 37.8MM) y una reducción de las suscripciones (-US\$ 59.7MM), lo que conllevó a tener suscripciones netas negativas al 30 de junio de 2020. El valor cuota del Fondo presentó una rentabilidad trimestral de 0.4% y anual de 2.0%, ambas por encima del benchmark, lo cual se ha venido evidenciando 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