

PCR ratificó la calificación de riesgo integral en “_{PE}C1f-“, riesgo fundamental en “_{PE}AAf+“, riesgo de mercado en “_{PE}C2+“, y riesgo fiduciario en “_{PE}AAAf“, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo BBVA Cash Soles

Lima (10 de marzo, 2021): PCR PCR decidió ratificar las calificaciones de riesgo integral “_{PE}C1f-“, riesgo fundamental en “_{PE}AAf+“, riesgo de mercado en “_{PE}C2+“, y riesgo fiduciario en “_{PE}AAAf“, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo BBVA Cash Soles. Las calificaciones consideran la calidad crediticia de los instrumentos invertidos, la liquidez, tipología de Fondo, así como la amplia experiencia del gestor BBVA Asset Management S.A. SAF, lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

BBVA Cash Soles es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda, predominantemente en soles y en el mercado local. Según el prospecto simplificado, su objetivo es alcanzar una rentabilidad promedio simple mayor o igual a las tasas de depósitos a plazo para naturales en soles a 180 días de los tres primeros bancos del sistema financiero nacional.

A diciembre 2020 la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la puntuación de AA+ observada históricamente. El Fondo en cumplimiento a su política de inversiones, destinó la totalidad de su cartera a instrumentos con alta calidad (“AAA”: 65.4% y “AA+/-”: 34.6%). A nivel de instrumentos, el portafolio está diversificado en depósitos a plazo (62.2%), depósitos de ahorros (8.9%) y certificados (28.9%), acorde al perfil de riesgo y características del Fondo. La duración normal de la cartera fue 0.5 años (186 días), manteniéndose dentro del rango establecido por el Fondo (0.25-1 año), luego de la actualización de su Prospecto que entró en vigor en el mes de agosto de 2020.

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 2,383.9 MM, presentando una reducción interanual de 3.6% (- S/ 89.2 MM), sin embargo, un crecimiento de 6.3% (+ S/ 140.3 MM) respecto el trimestre previo. Por su parte, el valor cuota del Fondo continuó su tendencia creciente y ascendió a S/ 139.1, mostrando de esta manera una rentabilidad trimestral de 0.04% y anual de 0.9%, este último ligeramente inferior a la rentabilidad anual del *benchmark* asociado (1.2%).

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:

Suliana Mallqui Barrientos
Analista
smallqui@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