

PCR realizó un *downgrade* a la calificación de riesgo fundamental de “PEAA+” a “PEAA” y ratificar las calificaciones del riesgo de mercado en “PEC2-”, riesgo fiduciario en “PEAAf” y riesgo integral en “PEC2f+”; a las cuotas de participación del fondo BBVA Dólares Monetario FMIV

Lima (15 de marzo, 2022): PCR decidió realizar un downgrade al riesgo fundamental de “PEAAf+” a “PEAAf” y ratificar las clasificaciones de riesgo de mercado en “PEC2-”, riesgo fiduciario en “PEAAf” y riesgo integral en “PEC2f+”; a las cuotas de participación del fondo BBVA Dólares Monetario FMIV. Las calificaciones consideran la calidad crediticia de los instrumentos invertidos, la liquidez adecuada para el horizonte de inversión del Fondo y la amplia experiencia del gestor BBVA Asset Management S.A. SAF.

BBVA Dólares Monetario es un fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo en Dólares con un plazo de inversión sugerido de 9 meses a más. Según el prospecto simplificado, su objetivo es alcanzar una rentabilidad mayor o igual al promedio de las tasas de depósitos a plazo a 180 días en dólares de los 3 primeros bancos del país.

Al cierre de septiembre 2021, el Fondo destinó el 80.3% de su portafolio a instrumentos con alta calidad crediticia (“AAA”: 42.4% y “AA+/-”: 37.9%), complementada con instrumentos con calificación “A+/-” (11.0%) y “BBB+/-” (8.7%). Además, El Fondo invierte principalmente en depósitos a plazo (61.2% del portafolio a septiembre 2021), cuentas de ahorro (22.0%) y bonos corporativos (16.8%). Adicionalmente, la duración del portafolio alcanzó 0.9 años (341 días), permaneciendo dentro de los límites de duración del Reglamento de Participación del Fondo (0.25 - 1 año).

Finalmente, el patrimonio del Fondo totalizó US\$ 274.1 MM, presentando una contracción de 31.8% (-US\$ 127.8 MM) en comparación a sep-2020, en línea con el menor nivel del número de cuotas en circulación de 32.2%. Finalmente, el valor cuota totalizó US\$ 162.5, presentando una rentabilidad de 0.5% en los últimos doce meses. El Fondo mantiene una rentabilidad anual superior a su benchmark asociado (0.3%).

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:

Edson López Gutiérrez

Analista

elopez@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

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

Daicy Peña Ortiz

Analista Senior

dpena@ratingspcr.com