

PCR ratifica la ratificar la calificación de riesgo integral en “PEC3+”, riesgo fundamental en “PEAA”, riesgo de mercado en “PEC4+”, y riesgo fiduciario en “PEAAAF”, con perspectiva “estable” a las cuotas de participación del fondo BBVA Dólares

Lima (15 de marzo, 2022): PCR decidió ratificar la calificación de riesgo integral en “PEC3+”, riesgo fundamental en “PEAA”, riesgo de mercado en “PEC4+”, y riesgo fiduciario en “PEAAAF”, con perspectiva “estable” a las cuotas de participación del fondo BBVA Dólares. 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, lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

BBVA Dólares es un fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de mediano plazo en dólares, con un plazo de inversión sugerido de 18 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 360 días en dólares de los 3 principales bancos del país.

Al cierre de septiembre 2021, el Fondo destino el 44.4% de su cartera a instrumentos con clasificación “AAA”, 31.3% en “AA+/-” y el 24.3% restante se encuentra distribuido en instrumentos con calificación “A+/-” (19.9%) y “BBB+/-” (4.4%). Además, El Fondo invierte principalmente en bonos corporativos (47.9% del portafolio a septiembre 2021), depósitos a plazo y cuentas de ahorro (31.9% y 20.3% respectivamente). Adicionalmente, la duración del portafolio alcanzó 2.5 años (897 días) permaneciendo dentro de los límites de duración del Reglamento de Participación del Fondo (1 a 3 años).

Finalmente, el patrimonio del Fondo totalizó US\$ 45.4 MM, presentando una contracción de 21.6% (-US\$ 12.5 MM) en comparación a septiembre de 2020, en línea con la contracción del número de cuotas en circulación de 21.1%. Finalmente, el valor cuota totalizó US\$ 193.0, presentando una rentabilidad de -0.7% en los últimos doce meses. En consecuencia, el Fondo presentó una rentabilidad anual inferior 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

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