

PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental “PEAA+” con perspectiva “Estable” Cuotas de Participación del Fondo BBVA Soles FMIV

Lima (20 de diciembre, 2019): PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del BBVA Soles FMIV en “PEAA+”, así como ratificar las calificaciones de riesgo de mercado en “PEC3-”, riesgo fiduciario en “PEAAA” y riesgo integral en “PEC2”, con perspectiva “estable”. 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 Continental S.A., lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

BBVA Soles es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de mediano plazo en Soles, 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 soles de los 3 primeros bancos del país.

A junio de 2019, la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la puntuación de AA+ observada históricamente. El Fondo invierte principalmente en Depósitos a Plazo y de Ahorro, Bonos Corporativos y Bonos emitidos por el MEF. Asimismo, la alta calidad crediticia de los emisores, como también la fortaleza macroeconómica del país garantiza la reducción del riesgo por concentración en el sector de Bancos, Financieras y Gobierno. Finalmente, los niveles de duración y duración modificada se mantuvieron dentro de los límites establecidos.

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 187.03 MM, presentando un crecimiento trimestral de 4.47% (+ S/ 8.01 MM) y una reducción de 11.45% (- S/ 24.18 MM) respecto a junio de 2018. El valor cuota se situó en S/ 312.27, presentando una rentabilidad trimestral de 1.86% y anual de 4.61%, este último se encuentra por encima del *benchmark* anual asociado (3.49%).

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:

Rolando Ángeles Espinoza
Analista
rangeles@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