

PCR decidió mantener las calificaciones 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 (27 de junio, 2022): PCR decidió mantener las calificaciones 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. 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 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.

El patrimonio administrado el patrimonio del Fondo totalizó S/ 1,901.8 MM, presentando una contracción de 0.2% (-S/ 482.2 MM) en comparación al 2020, en línea con el menor nivel de número de cuotas en circulación de -0.2%. Finalmente, el valor cuota totalizó S/ 139.2, presentando una rentabilidad de 0.1% en los últimos doce meses. El Fondo mantiene una rentabilidad anual inferior a su benchmark asociado (0.56%).

Finalmente, al cierre del 2021 el portafolio de inversiones del Fondo estuvo compuesto por instrumentos con clasificación “AAA” (54.8%), “AA+/-” (41.1%) y “A+/-” (4.0%). Además, el Fondo invirtió principalmente en depósitos a plazo (85.5% del portafolio a 2021), certificados de depósitos (13.8%) y certificados de depósitos (0.8%). Asimismo, se resalta que el 100% de las inversiones se realizaron en el sector financiero, y los dos emisores con mayor participación en el portafolio fueron el BBVA Peru (14.7%) e Interbank (13.8%), respectivamente.

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

Michael Landauro
Analista Senior
mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

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