

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

Lima (10 de marzo, 2021): PCR acordó ratificar las calificaciones de riesgo integral en “PEC2f+”, riesgo fundamental en “PEAAf+”, riesgo de mercado en “PEC2-”, riesgo fiduciario en “PEAAAf” con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo BBVA Soles Monetario. 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 Soles Monetario es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo en Soles 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 soles de los 3 principales bancos del país.

A diciembre 2020 el Fondo destinó el 96.5% de sus inversiones a instrumentos con alta calidad crediticia (“AAA y AA+/-”), complementada por una ligera participación de instrumentos “A+/-” (2.6%) y BBB+ (0.9%). Por sector económico, estuvo concentrada en inversiones en el sector Bancos y Financieras (66.8% del portafolio), y el gobierno (24.7%). A nivel de instrumentos, el portafolio fue diversificado a través de depósitos a plazo y ahorros (42.1%), bonos corporativos (31.0%) y certificados (26.9%). Asimismo, la duración de la cartera se ubicó en 1.0 año (356 días), permaneciendo en el rango establecido por el Fondo (0.25-1.0 año).

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó S/ 1,767.3 MM, presentando un importante crecimiento interanual de +255.2% (+S/ 1,269.7 MM), y trimestral de +15.8% (+S/ 240.9 MM). El valor cuota mantuvo su tenencia creciente y presentó una rentabilidad trimestral de 0.7% y anual de 2.5%. Este último, fue superior al rendimiento anual del *benchmark* asociado (1.2%).

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:

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