

PCR mantiene la calificación de riesgo fundamental en “*PEAA*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*”, riesgo fiduciario en “*PEAAAF*” y riesgo integral en “*PEC2f+*”; a las cuotas de participación del fondo BBVA Dólares Monetario FMIV

Lima (27 de junio, 2022): PCR decidió mantener la calificación de riesgo fundamental en “*PEAAAF*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*”, riesgo fiduciario en “*PEAAAF*” 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.

El patrimonio administrado totalizó US\$ 252.7 MM, presentando una contracción de 44.4% (-US\$ 201.9 MM) en comparación al 2020, a raíz de la caída del número de cuotas en circulación en 44.5%. Finalmente, el valor cuota totalizó US\$ 162.3, presentando una rentabilidad de 0.2% en los últimos doce meses; con ello, el Fondo mantiene una rentabilidad anual inferior a su *benchmark* asociado¹ (0.3%).

Finalmente, durante los últimos trimestres, se registró una recomposición en la calidad del portafolio del fondo buscando una mayor rentabilidad para sus inversiones, por ello, los instrumentos con calificación de A+/- y BBB+ ganaron mayor posición en el fondo. Al cierre del 2021 el Fondo destinó el 86.1% de su portafolio a instrumentos con alta calidad crediticia (“AAA”: 39.7% y “AA+/-”: 46.4%), complementada con instrumentos con calificación “A+/-” (13.9%) respectivamente. El Fondo invierte principalmente en depósitos a plazo (62.9% del portafolio), cuentas de ahorro (17.4%) y bonos corporativos (19.7%) desde dic-2020. Asimismo, las inversiones se realizaron principalmente en el sector financiero (95.4% de la cartera), y los dos emisores con mayor participación en el portafolio fueron BBVA Peru (13.1%) y Bancolombia Puerto Rico (12.3%), 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

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

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

Michael Landauro

Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com

¹ Promedio de los últimos doce meses del *benchmark* según el prospecto.