

**PCR mantiene la calificación de riesgo fundamental en “*PEAA+*”, riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*”, riesgo fiduciario en “*PEAAf*” con perspectiva “Estable”
Cuotas de Participación del Fondo BBVA Soles Monetario FMIV**

Lima (23 de setiembre, 2022): PCR decidió mantener la calificación de “*PEC2f+*” al riesgo integral, “*PEAAf+*” al riesgo fundamental, “*PEC2-*” al riesgo de mercado, y “*PEAAf*” al riesgo fiduciario 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, el objetivo de inversión del Fondo es obtener 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.

El patrimonio administrado totalizó S/ 415.5 MM, presentando una contracción interanual de -76.7% (-S/ 1,370.1 MM), en línea con la reducción del número de cuotas en circulación de 76.1%, asociado con un menor número de partícipes (-11,991 partícipes). Finalmente, el valor cuota totalizó S/ 168.1, presentando una rentabilidad de -2.5% en los últimos doce meses. El Fondo mantiene una rentabilidad anual inferior al benchmark asociado (1.4%).

Finalmente, al cierre de marzo 2022, el Fondo mantiene alta la participación en instrumentos con clasificación “AAA” (39.4%) y “AA+/-” (56.7%), mientras que el 4.0% restante se distribuyó en inversiones con calificación “A+/-”. Además, el Fondo diversificó principalmente sus inversiones en bonos corporativos (39.5% del portafolio a mar-2022), depósitos a plazo (39.6%), cuentas de ahorros (15.3%) y certificados de depósitos (4.1%). Asimismo, es de resaltar que las inversiones se realizaron principalmente en el sector financiero (98.5% de la participación de la cartera), y los dos emisores con mayor participación en el portafolio son Fondo Mi Vivienda (14.2%) y el Banco Falabella (11.8%), 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:

Gustavo Egocheaga
Analista
gegocheaga@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