

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

Lima (11 de agosto, 2021): PCR acordó ratificar las calificaciones de riesgo integral en “*PEC1f-*”, riesgo fundamental en “*PEAAf+*”, riesgo de mercado en “*PEC2+*” y riesgo fiduciario en “*PEAAAF*” 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.

A marzo 2021, el Fondo destinó el 40.2% del total del portafolio en instrumentos con calificación “AAA”, 36.2% en “AA+/-”, 17.3% en “A+/-” y 6.4% en instrumentos “BBB+/-” respectivamente. Respecto al tipo de instrumento en la cartera, se observó una alta participación en depósitos a plazo (60.8%), bonos corporativos (21.6%), cuentas de ahorro (16.8%) y certificados de depósitos (0.8%). Adicionalmente, la duración registrada al corte de evaluación 0.9 años (339 días), permaneciendo cercano al límite superior de duración establecido en su política de inversiones (0.25-1.00 año).

Finalmente, el patrimonio del Fondo totalizó S/ 2,448.5 MM, presentando un crecimiento trimestral de 2.7% (+ S/ 64.5 MM) y una contracción interanual de 0.5% (- S/ 11.5 MM). El valor cuota ascendió a S/ 139.2, mostrando una rentabilidad trimestral de 0.04% y anual de 0.5%. Sin embargo, este último no superó al *benchmark* asociado que presentó una rentabilidad anual de 0.6%.

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

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