

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

Lima (15 de octubre, 2019): PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del BBVA Cash Dólares FMIV en “PEAA+”, así como ratificar las calificaciones de riesgo de mercado en “PEC2”, riesgo fiduciario en “PEAAA” y riesgo integral en “PEC1-”. 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 Continental S.A., lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

BBVA Cash Dólares es un fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de muy corto plazo en Dólares con un plazo de inversión sugerido de 3 meses a más. Según el prospecto simplificado, su objetivo es alcanzar una rentabilidad promedio mayor o igual a las tasas de depósitos a 30 días en Dólares de los 3 primeros bancos del país. A marzo de 2019 la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la puntuación de AA+ observada históricamente, debido a una importante participación de bancos de primera clase con la mayor calificación crediticia local. En lo que respecta a la estructura de la cartera por tipo de instrumentos, el Fondo invierte básicamente a depósitos a plazos (66.30%), depósitos en cuentas de ahorro (28.89%) y certificados de depósitos (4.12%). Adicionalmente, la duración se mantiene dentro del rango establecido en su política de inversiones.

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó US\$ 503.90 MM, presentando un incremento trimestral de 4.81% (vs Dic.18) y un crecimiento interanual de 2.28%. El valor cuota se situó en US\$ 108.03, presentando una rentabilidad trimestral de 0.51% (Dic.18: US\$ 107.48) y un crecimiento anual de 1.73% (Mar.18: US\$ 106.19). Asimismo, al corte de evaluación, el rendimiento anual del valor cuota superó su benchmark anual asociado¹ (1.48%).

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:

Rolando Angeles Espinoza
Analista
rangeles@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

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