

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

Lima (20 de diciembre, 2019): PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del BBVA Cash Soles FMIV en “PEAA+”, así como ratificar las calificaciones de riesgo de mercado en “PEC2”, riesgo fiduciario en “PEAAA” y riesgo integral en “PEC1-”, con perspectiva “estable”. 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 Soles es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de muy corto plazo en soles 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 plazo a 30 días en Soles de los 3 primeros bancos del país.

A junio de 2019 la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la puntuación de AA+ observada históricamente, debido a que el Fondo mantiene casi su totalidad en instrumentos con la más alta calificación. En lo que respecta a la estructura de la cartera por tipo de instrumentos, el Fondo invierte básicamente en depósitos a plazos (81.67%), depósitos de ahorros (11.09%), certificados de depósito (6.59%) y papeles comerciales (0.58%). Es importante mencionar que la duración se mantiene dentro del rango establecido en su política de inversiones.

Al cierre de junio de 2019, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 2,539.23 MM, presentando una reducción trimestral de 2.18% (- S/ 56.67 MM) y una disminución interanual de 5.47% (- S/ 146.97 MM). El valor cuota se situó en S/ 136.23, presentando una rentabilidad trimestral de 0.66% y un rendimiento anual de 2.41%. Asimismo, al corte de evaluación, el rendimiento anual del Fondo se situó inferior al rendimiento anual de su *benchmark* asociado (2.81%).

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 Ángeles 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