

PCR realizó el *upgrade* de la calificación de riesgo fundamental a “*PEAAA*” de “*PEAA+*” con perspectiva “Estable”

Cuotas de Participación del Fondo BBVA Tesorería Soles FMIV

Lima (15 de mayo, 2019): PCR acordó realizar el *upgrade* de la calificación de riesgo fundamental a “*PEAAA*” de “*PEAA+*”; de la calificación de riesgo de mercado a “*PEC2+*” de “*PEC2*” y la calificación de riesgo integral a “*PEC1*” de “*PEC1-*”. Así como ratificar la calificación de riesgo fiduciario en “*PEAAA*” con perspectiva “Estable” a las cuotas de participación del Fondo BBVA Tesorería Soles 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 Continental S.A., lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

El Fondo Mutuo BBVA Tesorería Soles invierte principalmente en instrumentos de deuda a corto plazo denominados en soles y emitidos en mercado local por entidades que poseen alta calidad crediticia. El objetivo del fondo consiste en alcanzar una rentabilidad promedio mayor o igual a las tasas de depósitos a plazo a 90 días en soles de los 3 primeros bancos del país.

El fondo posee una política de inversiones que asegura una alta calidad crediticia, comprometiéndolo a tomar posiciones en instrumentos de deuda locales del tipo AAA hasta AA- en el largo plazo y CP-1 en el corto plazo, asumiendo riesgos hasta el nivel A- o CP-2. Finalmente, a septiembre de 2018, el 100% del fondo Tesorería Soles está invertido en depósitos de ahorro en el BBVA Banco Continental.

Finalmente, a septiembre 2018, el patrimonio del Fondo totalizó S/ 84.8 MM y presentó un crecimiento de 21.3% respecto al trimestre anterior. En cuanto al valor de la cuota, éste alcanzó los S/ 101.96 y mantiene su tendencia creciente, presentando una rentabilidad nominal trimestral de 0.8%.

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