

PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental “PEAAA” con perspectiva “Estable” Cuotas de Participación del Fondo BBVA Tesorería Soles FMIV

Lima (06 de agosto, 2019): PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del BBVA Tesorería Soles FMIV en “PEAAA”, 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.

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.

Debido a la calidad crediticia de los instrumentos invertidos, la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la puntuación de AAA observada históricamente. El Fondo invierte principalmente en Depósitos a Plazo y de Ahorro. Asimismo, la alta calidad crediticia de los emisores garantiza la reducción del riesgo por concentración en el sector de Bancos y Financieras. Por otro lado, las duraciones normal y modificada se mantuvieron dentro de los límites de su política

Finalmente, a diciembre de 2018, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 122.86MM, presentando un crecimiento de 44.91% respecto al trimestre anterior. Finalmente, el valor cuota se situó en S/ 102.71, presentado una rentabilidad trimestral de 0.73%, cifra ligeramente menor a la registrada en septiembre (0.80%), sin embargo, el valor cuota ha mantenido una tendencia positiva durante el 2018.

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