

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

**Lima (06 de agosto, 2019):** PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del BBVA Dólares FMIV en “*PEAA+*”, así como ratificar las calificaciones de riesgo de mercado en “*PEC3-*”, riesgo fiduciario en “*PEAAA*” y riesgo integral en “*PEC2*”. 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 Dólares es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de mediano plazo en Dólares, con un plazo de inversión sugerido de 18 meses a más. Su objetivo es alcanzar una rentabilidad promedio mayor o igual a las tasas de depósitos a plazo a 360 días en Dólares de los 3 principales bancos del país.

La calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) obtiene la puntuación de AA+. Asimismo, desde marzo 2017, la puntuación de RFPP se ha ubicado cercano al límite de la Clasificadora para migrar a la escala de AA; debido al considerable peso de instrumentos con clasificación BB+/- dentro del portafolio, tendencia que se ha revertido hacia el último trimestre.

Finalmente, a diciembre de 2018, el patrimonio del Fondo ascendió a US\$ 53.4MM, presentando una reducción de 6.77% respecto al cierre de septiembre. El valor cuota se situó en US\$ 182.08, presentando una rentabilidad trimestral de 0.07% y una rentabilidad anual de -0.39%. Al corte de evaluación, el rendimiento trimestral se ubicó por debajo de su benchmark asignado (0.57%).

### **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](mailto:rangeles@ratingspcr.com)

Daicy Peña Ortiz  
Analista Senior  
[dpena@ratingspcr.com](mailto:dpena@ratingspcr.com)

### **Oficina Perú**

Edificio Lima Central Tower  
Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby  
T (511) 208-2530