

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

Lima (10 de mayo, 2020): PCR acordó ratificar las calificaciones de riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo fundamental en “*PEAAf+*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*” y riesgo fiduciario en “*PEAAA*” con perspectiva estable a las cuotas de participación del Fondo BBVA Dólares Monetario. 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 Monetario es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo en Dólares con un plazo de inversión sugerido de 9 meses a más. Según el prospecto simplificado, su objetivo es alcanzar una rentabilidad mayor o igual al promedio de las tasas de depósitos a plazo a 180 días en dólares de los 3 primeros bancos del país.

A diciembre de 2019, la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la puntuación de AA+ observada históricamente. En lo que respecta al tipo de instrumento invertido, el portafolio mantuvo el 59.6% (sep-19: 51.2%) en instrumentos con calificación AAA, el 31.9% y 8.5% en instrumentos con calificación AA+/- y A+/, respectivamente. Respecto al tipo de instrumento en la cartera, continuó invirtiendo principalmente en depósitos de ahorro y plazo, seguidos de certificados de depósitos y bonos corporativos. Adicionalmente, las inversiones se encuentran concentradas en entidades del sector financiero, mientras que la duración registrada al corte de evaluación (dic-19: 0.3 años) se mantiene dentro del rango establecido en su política de inversiones (0.25-1.00 año).

Finalmente, diciembre 2019, el patrimonio del Fondo totalizó US\$ 260.0 MM, presentando un crecimiento trimestral de 16.3% (+ US\$ 36.4 MM vs sep-19) e interanual de 26.0% (+ US\$ 53.6 MM vs dic-18). Por su parte, el valor cuota continúa registrando una tendencia positiva desde mar-16, y presentó una rentabilidad trimestral de 0.5% y anual de 2.4%. Cabe mencionar que este último superó al *benchmark* asociado que presentó una rentabilidad anual de 1.4%.

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 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