

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

Lima (04 de septiembre, 2020): PCR acordó ratificar la calificación de riesgo fundamental a las cuotas de participación del BBVA Perú Soles FMIV en “PEAAA”, 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 S.A. SAF, lo que permitió mantener los indicadores de riesgo acordes al apetito del Fondo.

BBVA Perú Soles es un Fondo mutuo que invierte principalmente en instrumentos de deuda de 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 mayor o igual al promedio de las tasas de depósito a plazo a 90 días en Soles de los 3 principales bancos del país.

A marzo 2020, la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la más alta puntuación de AAA observada históricamente. A detalle, en cumplimiento a su política de inversiones, el Fondo destinó el 92.0% de su cartera a instrumentos con calificación AAA, y el 8.0% restante en AA+. Adicionalmente, diversificó su cartera a través de certificados del Banco Central de Reserva (89.1%), depósitos a plazo (8.0%) y depósitos de ahorro (2.9%). De esta manera, al ser el Banco Central de Reserva del Perú el principal emisor, la fortaleza macroeconómica del país garantiza la reducción del riesgo por concentración.

Además, la duración del portafolio se ubicó en 0.8 años (303 días), manteniéndose dentro del rango establecido en su política de inversiones (0.25-1.00 año).

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 25.3 MM, presentando una disminución trimestral de -2.0% (-S/ 0.5MM) e interanual de -28.4% (- S/ 10.0 MM). El valor cuota mantuvo su tendencia creciente y ascendió a S/ 133.7, presentando una rentabilidad trimestral de 0.9% y anual de 2.6%, este último igualó al rendimiento anual del *benchmark* asociado (mar-20: 2.6%).

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:

Suliana Mallqui Barrientos

Analista

smallqui@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower

Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby

T (511) 208-2530

Daicy Peña Ortiz

Analista Senior

dpena@ratingspcr.com