

**PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental en “PEAAf+” con perspectiva ‘Estable’
Cuotas de Participación del Fondo BBVA Tesorería Soles FMIV**

Lima (04 de septiembre, 2020): PCR decidió ratificar las calificaciones de riesgo integral “PEC1fn-“, riesgo fundamental en “PEAAf+“, riesgo de mercado en “PEC2+“, y riesgo fiduciario en “PEAAAf“, con perspectiva estable a las cuotas de participación del fondo BBVA Tesorería Soles. Las calificaciones consideran la calidad crediticia de los instrumentos invertidos, la liquidez adecuada para el horizonte de inversión y la amplia experiencia del gestor BBVA Asset Management S.A. SAF.

El Fondo Mutuo BBVA Tesorería Soles es un fondo flexible que invierte principalmente en instrumentos de deuda a corto plazo denominados en soles y emitidos en mercado local por entidades que poseen alta calidad crediticia. Según el prospecto simplificado, su objetivo es alcanzar una rentabilidad mayor o igual al promedio de las tasas de depósitos a plazo a 90 días en soles de los 3 principales bancos del país.

A marzo 2020, el Fondo mantuvo su calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) en AA+. El portafolio del Fondo estuvo compuesto por instrumentos financieros con alta calidad crediticia, donde los AAA representaron el 39.6% de la cartera y los AA+/- el 60.4%. Asimismo, diversificó su portafolio a través de inversiones en depósitos a plazo (70.2%), depósitos de ahorro (15.8%), certificados (13.8%) y una ligera participación en un bono corporativo (0.1%). Por otro lado, la duración de la cartera se ubicó en 0.4 años (136 días) manteniéndose dentro de los límites de su política.

Finalmente, el patrimonio del Fondo totalizó S/ 161.7 MM, presentando un crecimiento trimestral de +23.2% (+S/ 30.5MM) e interanual de +33.7% (+S/ 40.8MM). El valor cuota totalizó S/ 106.7 exhibiendo una rentabilidad trimestral de 0.6% y anual de 3.0%. Resaltando que este último fue superior a la rentabilidad anual del *benchmark* que cerró en 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

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