

**PCR ratifica la calificación de riesgo fundamental “PEAA+”, riesgo integral “PEC1f-”, riesgo de mercado en “PEC2+”, y riesgo fiduciario en “PEAAAf” con perspectiva “Estable”
Cuotas de Participación del Fondo BBVA Tesorería Soles FMIV**

Lima (15 de marzo, 2022): PCR acordó ratificar las calificaciones de riesgo integral “PEC1f-”, 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 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 Tesorería Soles es un fondo mutuo 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, el objetivo de inversión del Fondo es obtener una rentabilidad mayor o igual al promedio de las tasas de depósitos a plazo a 180 días en soles de los 3 principales bancos del país.

Al cierre de setiembre 2021 el Fondo estuvo compuesto por instrumentos con alta calidad crediticia, donde los instrumentos con calificación “AAA” representaron el 56.8% de la cartera del Fondo y los instrumentos de categoría “AA+/-” contribuyeron con el 43.2% restante. Además, el Fondo invierte principalmente en depósitos a plazo (82.8% del portafolio), cuentas de ahorro (15.5%), bonos corporativos y certificados de depósitos (1.4% y 0.2% respectivamente). Adicionalmente, la duración registrada al corte de evaluación 0.52 años (187 días), permaneciendo dentro de los límites de duración establecidos de acuerdo a su política de inversiones (0 - 1 año).

Finalmente, el patrimonio del Fondo totalizó S/ 424.7 MM presentando una reducción de 22.7% (-S/ 115.0 MM) en comparación a setiembre de 2020, asociado a una reducción de 20 partícipes. Finalmente, el valor cuota totalizó S/ 107.6, presentando y una rentabilidad de 0.13% en los últimos doce meses. El Fondo mantiene una rentabilidad anual inferior a su benchmark asociado (0.33%).

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:

Gustavo Egocheaga Callao
Analista

gegocheaega@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