

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

**Lima (15 de diciembre, 2020):** PCR acordó ratificar la calificación de riesgo integral en “*PEC1-*”, riesgo fundamental en “*PEAAA*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*”, riesgo fiduciario en “*PEAAA*” y perspectiva “estable” a las cuotas de participación del BBVA Perú Soles FMIV. 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 junio 2020, la calificación de riesgo fundamental promedio ponderado (RFPP) mantiene la más alta puntuación de AAA observada históricamente. Resaltando que el 87.2% de su cartera representa instrumentos con calificación AAA, y el 12.8% restante AA+. Diversificó su cartera a través de certificados (78.6%), depósitos plazo (17.9%). 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 1.0 años (354 días), manteniéndose dentro del rango establecido en su política de inversiones (0.25-1.00 año).

Finalmente, el patrimonio del Fondo alcanzó los S/ 27.4 MM, presentando una reducción interanual de -18.4% (-S/ 6.2 MM), sin embargo, superior en +8.3% (+S/ 2.1 MM) respecto a mar-2020. El valor cuota, mantuvo su tendencia creciente y ascendió a S/ 134.8, presentando una rentabilidad trimestral de 0.8% y anual de 2.8%, este último superó al rendimiento anual del *benchmark* asociado (2.2%).

**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](mailto:smallqui@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