

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

Lima (29 de enero, 2024): PCR decidió mantener la calificación de riesgo fundamental en “*PEAA+*”, riesgo integral en “*PEC1f-*”, riesgo de mercado en “*PEC2+*” y riesgo fiduciario en “*PEAAAF*” con perspectiva “Estable” a las Cuotas de Participación del Fondo BBVA Cash 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.

El patrimonio del Fondo totalizó S/ 1,708 MM, presentando una reducción de -6.6% (-S/ 120.0 MM) en comparación a marzo 2023 y un incremento interanual de +9.9% (+S/ 153.7 MM), en línea con el mayor rendimiento del portafolio de inversión. Respecto a la evolución en la cantidad de partícipes, se redujo en -1.7% respecto a marzo 2023 aunado a una reducción del número de cuotas de -8.2% (-1,017,266 cuotas).

El portafolio de inversiones del Fondo centró sus inversiones en instrumentos con clasificación “AAA” (63.2%) y “AA+/-” (36.8%) . Resaltando que la exposición en instrumentos con calificación “AAA” aumentó +0.2% respecto a marzo 2023, explicado por la mayor participación en depósitos a plazo en distintos bancos locales. El Fondo invierte principalmente en depósitos a plazo (87.4%) del portafolio y depósitos de ahorros (8.1%) a junio 2023, además, mantiene valores en caja por debajo del 0.01%. En términos de diversificación por emisor, la cartera se encuentra compuesta por 144 instrumentos, el cual se ha mantenido por encima del promedio histórico del Fondo a cinco años , y pertenecientes a 15 emisores, donde Grupo Credicorp (19.6%), Scotiabank Perú (14.1%), y BBVA Perú (13.6%), representan los emisores con mayor participación sobre el portafolio.

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

Analista

gegocheaga@ratingspcr.com

Michael Landauro

Analista Senior

mlandauro@ratingspcr.com

Oficina Perú

Edificio Lima Central Tower - Av. El Derby 254, Of. 305 Urb. El Derby, T (511) 208-2530