

**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 (24 de abril, 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, con fecha de información al 30 de setiembre de 2023. 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.

A setiembre 2023, el valor cuota totalizó S/ 152.4, presentando una rentabilidad de 7.1% en los últimos doce meses. El Fondo mantiene una rentabilidad anual ligeramente inferior a su benchmark asociado (7.2%). Asimismo, el patrimonio del Fondo totalizó S/ 1,722.3 MM, incremento interanual de +4.4% (+S/ 71.9 MM), en línea con el mayor rendimiento del portafolio de inversión. Respecto a la evolución en la cantidad del número de cuotas se redujo -2.5% (-294,095 cuotas) respectivamente de set-2022.

El portafolio de inversiones del Fondo centró sus inversiones en instrumentos con clasificación “AAA” (65.4%), “AA+/-” (34.2%) y “A+/-” (0.4%). Resaltando que la exposición en instrumentos con calificación “AAA” aumentó +2.2% respecto a junio 2023, explicado por la mayor participación en depósitos a plazo en distintos bancos locales. El Fondo invierte principalmente en depósitos a plazo (80.5%) del portafolio y depósitos de ahorros (12.5%) seguido de certificados (4.4%) y papeles comerciales (1.3%) a setiembre 2023. En términos de diversificación por emisor, la cartera se encuentra compuesta por 136 instrumentos, el cual se ha mantenido por encima del promedio histórico del Fondo a cinco años, y pertenecientes a 17 emisores, donde BBVA (14.0%), Grupo Credicorp (14.8%) y Scotiabank (13.9%) y BIF (11.4%), 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 de Riesgo
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