

**PCR mantiene la calificación de riesgo fundamental en “*PEAA*”, riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*” y riesgo fiduciario en “*PEAAf*” con perspectiva “Estable”
Cuotas de Participación del Fondo BBVA Corto Plazo Dólares FMIV**

Lima (12 de julio, 2024): PCR decidió mantener la calificación de riesgo fundamental en “*PEAA*”, riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*” y riesgo fiduciario en “*PEAAf*” con perspectiva “Estable” a las Cuotas de Participación del Fondo BBVA Corto Plazo Dólares FMIV, con fecha de información al 31 de diciembre 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.

El Fondo invierte principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo denominados en dólares, correspondientes a emisores locales y extranjeros con el objetivo de obtener una rentabilidad mayor o igual al promedio de las tasas de depósitos a plazo a 180 días en dólares de los 3 primeros bancos del país.

El patrimonio del Fondo totalizó US\$ 109.6 MM, presentando un incremento trimestral de +9.2% (+US\$ 11.1 MM), en línea con un mayor nivel número de cuotas en circulación de +9.2% (-54,341 cuotas). Asimismo, el valor cuota totalizó US\$ 170.6, presentando una rentabilidad de 4.7% en los últimos doce meses, por encima de su benchmark asociado (3.8%).

El Fondo destinó el 94.9% de su portafolio a instrumentos con alta calidad crediticia (“AAA”: 58.2% y “AA+/-”: 36.7%), complementada con instrumentos con calificación “A+/-” con 5.1%. Asimismo, el principal segmento en el cual invierte el Fondo es el sector financiero con una participación de 83.7% sobre el portafolio, en línea con su comportamiento histórico, además, invierte en los sectores energía, minería, telecomunicaciones y retail. La inversión en instrumentos del mercado nacional alcanzó el 33.6% de la cartera, mientras el 66.4% restante corresponde a instrumentos del mercado internacional (Brasil, Chile, Colombia, USA, México, Japón y Puerto Rico). En términos de diversificación por emisor, Grupo BBVA (9.9%), Grupo Itau (8.4%), y Banco GNB (8.0%) 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