

PCR decidió ratificar la calificación de riesgo integral en “*PEC2f+*”, riesgo fundamental en “*PEAA+*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*”, riesgo fiduciario en “*PEAAf*” con perspectiva “Estable”, a las Cuotas de Participación del Fondo BBVA Renta Corto Plazo Soles FMIV

Lima (07 de octubre, 2026): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las calificaciones de riesgo integral “*PEC2f+*”, riesgo fundamental en “*PEAA+*”, riesgo de mercado en “*PEC2-*”, y riesgo fiduciario en “*PEAAf*”, con perspectiva “estable” a las cuotas de participación del fondo BBVA Renta Corto Plazo Soles, con información al 31 de diciembre de 2025, debido a los siguientes argumentos:

El Fondo BBVA Renta Corto Plazo Soles FMIV es un fondo mutuo de deuda de corto plazo en soles, administrado por BBVA Asset Management. Su objetivo principal es invertir en instrumentos de deuda con una duración promedio entre 90 y 360 días, manteniendo una alta calidad crediticia (con hasta el 100% en instrumentos de calificación local AA-/CP-1 o riesgo Estado Peruano) y permitiendo hasta un 30% en emisores vinculados. La cartera puede incluir hasta un 100% en instrumentos de deuda, un 20% en cuotas de otros fondos y un 20% en ETFs, sin apalancamiento y utilizando derivados solo para cobertura.

El fondo aplica una comisión unificada de administración del 0.80% anual más IGV, sin comisiones actuales por suscripción, rescate, transferencia o traspaso. El valor mínimo de permanencia es S/ 100, sin plazo mínimo, y los rescates se liquidan al día hábil siguiente, salvo en casos significativos (mayores al 2% del patrimonio). Entre sus principales riesgos se incluyen el de tasa de interés, precio, cambiario, liquidez y emisor, entre otros, lo que implica que el valor de la cuota puede fluctuar según las condiciones de mercado.

A diciembre de 2025, el fondo mutuo registró un incremento en su escala operativa, reflejado en el aumento del patrimonio de S/ 713.3 MM a S/ 918.9 MM, equivalente a un incremento de S/ 205.5 MM y 28.8%. Esta evolución estuvo acompañada por el aumento de número de partícipes, que pasó de 7,024 a 7,337, incrementándose en 313 partícipes y 4.5%, el número de cuotas en circulación, que pasó de 3,507,042 a 4,410,890, incrementándose en 903,848 cuotas y 25.8%, estas variaciones reflejan una menor escala operativa del fondo a diciembre de 2025.

En términos de desempeño, el valor de la cuota disminuyó de S/ 208.32 a S/ 203.40, registrando una reducción de S/ 4.92 y 2.4%. No obstante, el rendimiento anual del fondo aumentó de 5.25% a 5.51%, incrementándose en 0.26% y 5.0% en términos relativos. Asimismo, el rendimiento anual del benchmark se elevó de 3.52% a 4.14%, registrando un incremento de 0.62% y 17.6% en términos relativos. En consecuencia, El rendimiento del Fondo se mantuvo por encima del benchmark, aunque el diferencial se redujo de 1.73% a 1.37%, evidenciando que, pese al menor rendimiento relativo frente al benchmark respecto al periodo anterior, el fondo continuó registrando un desempeño superior a su referencia.

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 18 de octubre de 2022.

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:

Alvaro Urbiola
Analista Financiero
aurbiola@ratingspcr.com

Paul Solís
Analista Principal
psolis@ratingspcr.com

Oficina Perú

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