

PCR decidió ratificar la calificación de riesgo integral en “*PE*C3f+”, riesgo fundamental en “*PE*AA+”, riesgo de mercado en “*PE*C4+” y riesgo fiduciario en “*PE*AAAf” con perspectiva “Estable” a las Cuotas de Participación del Fondo BBVA Mediano Plazo Dólares FMIV

Lima (07 de octubre, 2026): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las calificaciones de riesgo integral “*PE*C3f+”, riesgo fundamental en “*PE*AAf+”, riesgo de mercado en “*PE*C4+”, y riesgo fiduciario en “*PE*AAAf”, con perspectiva “estable” a las cuotas de participación del fondo BBVA Renta Mediano Plazo Dólares, con información al 31 de diciembre de 2025, debido a los siguientes argumentos:

El fondo BBVA Renta Mediano Plazo Dólares FMIV es un vehículo de deuda en dólares estadounidenses, con una duración promedio de cartera entre uno y tres años. Su objetivo principal es mantener una alta calidad crediticia, invirtiendo predominantemente en instrumentos de deuda con clasificación AA- o superior a nivel local y BBB- o superior en mercados internacionales, aunque permite exposiciones limitadas a grados de riesgo ligeramente menores. La cartera puede incluir hasta el 100% en instrumentos de deuda, cuotas de otros fondos mutuos o ETFs, sin emplear apalancamiento y utilizando derivados únicamente con fines de cobertura.

En términos operativos, el fondo aplica una comisión de administración del 0.90% anual sobre el patrimonio, mientras que actualmente no cobra comisiones por suscripción, transferencia o traspaso. Los rescates anticipados dentro de los primeros 7 días están sujetos a una comisión del 0.50%. El fondo requiere un plazo mínimo de permanencia de 7 días y un saldo mínimo de US\$ 50, y está diseñado para inversores con un horizonte de mediano plazo, recomendándose una permanencia superior a 18 meses.

A diciembre 2025, el fondo mutuo evidencia una expansión en su tamaño y base de inversionistas respecto de junio 2025. El patrimonio administrado aumentó de US\$ 108.8 MM a US\$ 203.2 MM, incrementándose US\$ 94.4 MM y registrando una variación de 86.8%. En línea con ello, el número de partícipes pasó de 2,713 a 3,372, incrementándose en 659 y registrando una variación de 24.3%, mientras que el total de cuotas en circulación aumentó de 507,262 a 918,636, incrementándose en 411,374 y registrando una variación de 81.2%.

Desde el punto de vista de desempeño, el valor cuota pasó de US\$ 214.4 a US\$ 221.20, incrementándose US\$ 6.8 y registrando una variación de 3.2%. Asimismo, el rendimiento anual pasó de 6.8% a 7.29%, incrementándose 0.49% y registrando una variación de 7.2%. Por su parte, el benchmark pasó de 2.8% a 2.63%, disminuyéndose 0.17% y registrando una variación de 6.1%. En consecuencia, el rendimiento anual del fondo se ubicó por encima del benchmark a diciembre 2025, con una diferencia de 4.66%.

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