

PCR decidió ratificar la calificación de “^{PE}C2f” al riesgo integral, “^{PE}AA+” al riesgo fundamental, “^{PE}C3-” al riesgo de mercado y “^{PE}AAAF” al riesgo fiduciario con perspectiva “Estable”, a las Cuotas de Participación del Fondo BBVA Renta Mediano Plazo Soles FMIV

Lima (07 de octubre, 2026): En comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió ratificar las calificaciones de riesgo integral “^{PE}C2f”, riesgo fundamental en “^{PE}AAf+”, riesgo de mercado en “^{PE}C3-”, y riesgo fiduciario en “^{PE}AAAF”, con perspectiva “estable” a las cuotas de participación del fondo BBVA Renta Mediano Plazo Soles, con información al 31 de de 2025, debido a los siguientes argumentos:

El fondo BBVA Renta Mediano Plazo Soles FMIV es un fondo mutuo de deuda con un perfil de riesgo moderado, orientado a instrumentos de mediano plazo (1 a 3 años de duración promedio) y denominado principalmente en soles. Su política de inversión permite una exposición total a instrumentos de deuda, incluyendo depósitos, bonos y cuotas de otros fondos, con un enfoque en calidad crediticia: puede mantener hasta el 100% del activo en instrumentos de clasificación local AA- o superior en largo plazo, y admite también exposiciones a grados menores con límites específicos. El fondo no utiliza apalancamiento y solo emplea derivados con fines de cobertura, lo que atenúa parcialmente el riesgo de mercado. No obstante, se señala que puede no ser adecuado para horizontes de inversión inferiores a 18 meses.

A diciembre 2025, el fondo mutuo mantuvo una evolución positiva respecto a junio 2025. El patrimonio administrado aumentó de S/ 301.4 MM a S/ 435.1 MM, incrementándose S/ 133.7 MM y registrando una variación de 44.4%. Este crecimiento estuvo acompañado por un aumento de las cuotas en circulación, que pasaron de 777,465 a 1,081,056, incrementándose en 303,591 cuotas y registrando una variación de 39.0%.

Por tipo de inversionista, el patrimonio correspondiente a Personas Naturales aumentó de S/ 280.3 MM a junio 2025 a S/ 383.5 MM a diciembre 2025, incrementándose S/ 100.0 MM y registrando una variación de 35.7%. No obstante, su participación dentro del patrimonio disminuyó de 93.0% a 88.1%. En contraste, el patrimonio de Personas Jurídicas aumentó de S/ 21.0 MM a S/ 51.6 MM, incrementándose S/ 30.5 MM y registrando una variación de 145.0%, con lo cual su participación aumentó de 7.0% a 11.9%. Esta evolución refleja una mayor participación relativa de inversionistas jurídicos dentro del patrimonio del Fondo.

En términos de desempeño, el valor de la cuota aumentó de S/ 387.6 en junio 2025 a S/ 402.45 en diciembre 2025, incrementándose S/ 14.85 y registrando una variación de 3.8%. Por su parte, la rentabilidad anual se ubicó en 7.98% a diciembre 2025, frente al 8.0% registrado a junio 2025. Asimismo, el desempeño del Fondo se mantuvo por encima del benchmark, que pasó de 4.1% a junio 2025 a 3.86% a diciembre 2025.

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