

Política de Inversiones al 31/12/2020
 Fondo: BBVA S.MONETAR.

POLÍTICA DE INVERSIONES	% Actual	% MIN sobre el Activo Total	% MAX sobre el Activo Total
SEGÚN TIPO DE INSTRUMENTOS			
Instrumentos representativos de deuda o pasivos	100.00%	100%	100%
SEGÚN MONEDA			
Inversiones en moneda del valor cuota	97.86%	75%	100%
Inversiones en moneda distinta al valor cuota	0.03%	0%	25%
SEGÚN MERCADO			
Inversiones en el mercado local o nacional	77.30%	50%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	22.62%	0%	50%
SEGÚN CLASIFICACIÓN DE RIESGO			
LOCAL	50.87%	50%	100%
Inversiones con clasificación de riesgo mejores o iguales a categoría:			
Categoría AAA hasta AA- y CP-1 en Corto Plazo	14.78%	0%	100%
Categoría A+ hasta A- y CP-2 en Corto Plazo	1.69%	0%	25%
Inversiones en Entidades Financieras			
Categoría A+ hasta A-	32.68%	0%	100%
Categoría B+ hasta B-	1.72%	0%	50%
INTERNACIONAL	22.62%	0%	50%
Inversiones con clasificación de riesgo mejores o iguales a categoría:			
BBB- o Mejor	19.09%	0%	50%
BB- o Mejor (2)	22.62%	0%	40%
ESTADO	24.70%		
Instrumentos del Banco Central de Reserva del Perú	24.70%	0%	100%
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central	0.00%	0%	100%
Instrumentos sin Clasificación		0%	25%
INSTRUMENTOS DERIVADOS (1)			
Forward a la moneda del valor cuota	6.18%	0%	100%
Forward a monedas distintas del valor cuota		0%	25%
Swaps		0%	75%
Duración del Portafolio	0.995	0.25	1.00

(1) Los porcentajes de inversión en derivados se consideran respecto del activo subyacente, considerando para ello su monto nocional o total de los flujos coberturados con respecto al valor total de la cartera del Fondo Mutuo. Adicionalmente a lo señalado, se podrá contratar forwards con el fin de liquidar anticipadamente una determinada posición.

(2) Solo para instrumentos de deuda que se negocian en el extranjero de empresas constituidas en el Perú conforme a lo señalado en su objetivo de inversión.