

Política de Inversiones al 31/12/2020
Fondo: BBVA MODERADO-S

POLÍTICA DE INVERSIONES	% Actual	% MIN sobre el Activo Total	% MAX sobre el Activo Total
SEGÚN TIPO DE INSTRUMENTOS			
Instrumentos representativos de deuda o pasivos	77.992%	75%	100%
Instrumentos representativos de Participación en el Patrimonio	18.26%	0%	25%
SEGÚN MONEDA			
Inversiones en moneda del valor cuota	82.05%	50%	100%
Inversiones en moneda distinta al valor cuota	14.20%	0%	50%
SEGÚN MERCADO			
Inversiones en el mercado local o nacional	86.16%	50%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	10.09%	0%	50%
SEGÚN CLASIFICACIÓN DE RIESGO			
LOCAL	52.14%	0%	100%
Inversiones con clasificación de riesgo local:			
Categoría AAA hasta AA- y CP-1 en Corto Plazo	0.00%	0%	100%
Categoría A+ hasta A- y CP-2 en Corto Plazo	0.00%	0%	25%
Inversiones en Entidades Financieras			
Categoría A+ hasta A-	52.14%	0%	100%
Categoría B+ hasta B-	0.00%	0%	25%
	23.68%		
	28.46%		
	0.00%		
	0.00%		
	0.00%		
	0.00%		
INTERNACIONAL	0.00%	0%	100%
Inversiones con clasificación de riesgo internacional			
Categoría AAA hasta BBB- en el Largo Plazo	0.00%	0%	50%
Categoría BB+ hasta BB- en Largo Plazo	0.00%	0%	15%
Categoría CP1 hasta CP3 en Corto Plazo	0.00%	0%	50%
ESTADO	25.85%		
Instrumentos del Banco Central de Reserva del Perú	6.25%	0%	100%
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central	19.60%	0%	100%
Instrumentos sin Clasificación		0%	25%
INSTRUMENTOS DERIVADOS (1)			
Forward a la moneda del valor cuota	0.00%	0%	100%
Forward a monedas distintas del valor cuota		0%	50%
Swaps		0%	100%
Duración del Portafolio	1.303	0.00	3.00

(1) Válido solamente para las inversiones en instrumentos representativos de deuda o pasivos.

(2) 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.