Evento Relevante de Calificadoras

FECHA: 29/09/2022

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

CLAVE DE COTIZACIÓN	HR
RAZÓN SOCIAL	HR RATINGS DE MEXICO, S.A. DE C.V.
LUGAR	Ciudad de México

ASUNTO

HR Ratings asignó las calificaciones de riesgo de crédito y riesgo de mercado para cinco fondos de inversión administrados por Intercam Fondos

EVENTO RELEVANTE

Ciudad de México (29 de septiembre de 2022) - HR Ratings asignó las calificaciones de riesgo de crédito y riesgo de mercado para cinco fondos de inversión administrados por Intercam Fondos

A continuación, se presentan las calificaciones de los FIID operados por Operadora Intercam asignadas por HR Ratings:

HR Ratings asignó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA y de riesgo de mercado de 1CP para +TASA. Los límites de inversión establecidos en el prospecto determinan que se deberá invertir únicamente en valores de deuda gubernamental en tasa nominal. El factor de riesgo de crédito se ubicó en 4.7 y la duración ajustada en 1.0 días debido a que la totalidad de los instrumentos del Fondo son reportos.

HR Ratings asignó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA y de riesgo de mercado de 3CP para +TASALP. Los límites de inversión establecidos en el prospecto determinan que se deberá invertir en valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios, corporativos y valores respaldados por activos, denominados principalmente en moneda nacional. El factor de riesgo de crédito se ubicó en 9.6 y la duración ajustada en 556.0 días, donde el Fondo cuenta con Bonos M y Udibonos que vencen en el largo plazo.

HR Ratings asignó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA y asignó la de riesgo de mercado de 4CP para +TASAMX. Los límites de inversión establecidos en el prospecto determinan que se deberá invertir en valores que se encuentren en Tasa Nominal y/o en Tasa Real o una combinación de estos denominados en Moneda Nacional y/o en UDI's . El factor de riesgo de crédito se ubicó en 28.2 y la duración ajustada en 922.2 días, donde el Fondo cuenta con Bonos M y Udibonos que vencen en el largo plazo.

HR Ratings asignó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA y de riesgo de mercado de 1CP para +TASAPR. Los límites de inversión establecidos en el prospecto determinan que se deberá invertir en valores de deuda gubernamental. El factor de riesgo se ubicó en 1.4 y la duración ajustada en 21.9 días, donde este Fondo cuenta con Bondes D, un BPAG91 y Certificados de Tesorería.

HR Ratings asignó la calificación de riesgo de crédito de HR AAA y de riesgo de mercado de 2CP para +TASAUS. Los límites de inversión establecidos en el prospecto determinan que se deberá invertir en valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de un tercero, vehículos de inversión colectiva como Exchange Traded Funds, TRAC's incluyendo certificados bursátiles fiduciarios indizados, y/o a través de otros Fondos de Inversión. El factor de riesgo de crédito se ubicó en 0.75 y la duración ajustada en 0.51 días derivado del alto porcentaje de chequeras en moneda extranjera. Es importante mencionar que la calificación de riesgo de mercado considera un ajuste por exposición cambiaria.

El Consejo de Administración presenta 28.1 años de experiencia en promedio por consejero. Asimismo, la integración del Consejo se encuentra apegada a las sanas prácticas de Gobierno Corporativo al contar con un nivel de independencia de 33.3% en su proceso de toma de decisiones.

Glosario incluido en el documento adjunto

Contactos

Akira Hirata
Director Asociado de Instituciones Financieras / ABS
Analista Responsable
akira.hirata@hrratings.com

Oscar Herrera
Asociado
oscar.herrera@hrratings.com

Carlos Alejandro Vázquez
Analista
alejandro.vazquez@hrratings.com

Lluvia Flores
Analista
lluvia.flores@hrratings.com

Angel García
Director de Instituciones Financieras / ABS
angel.garcia@hrratings.com

México: Guillermo González Camarena No. 1200, Piso 10, Colonia Centro de Ciudad Santa Fe, Del. Álvaro Obregón, C.P. 01210, Ciudad de México. Tel 52 (55) 1500 3130.
Estados Unidos: One World Trade Center, Suite 8500, New York, New York, ZIP Code 10007, Tel +1 (212) 220 5735.

La calificación otorgada por HR Ratings de México, S.A. de C.V. a esa entidad, emisora y/o emisión está sustentada en el análisis practicado en escenarios base y de estrés, de conformidad con la(s) siguiente(s) metodología(s) establecida(s) por la propia institución calificadora:

Metodología de Calificación Fondos de Inversión (México), Mayo de 2019

Para mayor información con respecto a esta(s) metodología(s), favor de consultar www.hrratings.com/methodology/

Información complementaria en cumplimiento con la fracción V, inciso A), del Anexo 1 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones calificadoras de valores.
Calificación anterior Inicial
Fecha de última acción de calificación Inicial
Periodo que abarca la información financiera utilizada por HR Ratings para el otorgamiento de la presente calificación. Junio 2020 - Agosto 2022
Relación de fuentes de información utilizadas, incluyendo las proporcionadas por terceras personas Información interna proporcionada por la Operadora.
Calificaciones otorgadas por otras instituciones calificadoras que fueron utilizadas por HR Ratings (en su caso). N/A
HR Ratings consideró al otorgar la calificación o darle seguimiento, la existencia de mecanismos para alinear los incentivos entre el originador, administrador y garante y los posibles adquirentes de dichos Valores. (en su caso) N/A

HR Ratings de México, S.A. de C.V. (HR Ratings), es una institución calificadora de valores autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), registrada ante la Securities and Exchange Commission (SEC) como una Nationally Recognized Statistical Rating Organization (NRSRO) para los activos de finanzas públicas, corporativos e instituciones

financieras, según lo descrito en la cláusula (v) de la Sección 3(a)(62)(A) de la U.S. Securities Exchange Act de 1934 y certificada como una Credit Rating Agency (CRA) por la European Securities and Markets Authority (ESMA).

La calificación antes señalada fue solicitada por la entidad o emisor, o en su nombre, y por lo tanto, HR Ratings ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. En nuestra página de internet www.hrratings.com se puede consultar la siguiente información: (i) El procedimiento interno para el seguimiento a nuestras calificaciones y la periodicidad de las revisiones; (ii) los criterios de esta institución calificadora para el retiro o suspensión del mantenimiento de una calificación, (iii) la estructura y proceso de votación de nuestro Comité de Análisis y (iv) las escalas de calificación y sus definiciones.

Las calificaciones y/u opiniones de HR Ratings de México S.A. de C.V. (HR Ratings) son opiniones con respecto a la calidad crediticia y/o a la capacidad de administración de activos, o relativas al desempeño de las labores encaminadas al cumplimiento del objeto social, por parte de sociedades emisoras y demás entidades o sectores, y se basan exclusivamente en las características de la entidad, emisión y/u operación, con independencia de cualquier actividad de negocio entre HR Ratings y la entidad o emisora. Las calificaciones y/u opiniones otorgadas se emiten en nombre de HR Ratings y no de su personal directivo o técnico y no constituyen recomendaciones para comprar, vender o mantener algún instrumento, ni para llevar a cabo algún tipo de negocio, inversión u operación, y pueden estar sujetas a actualizaciones en cualquier momento, de conformidad con las metodologías de calificación de HR Ratings, en términos de lo dispuesto en el artículo 7, fracción II y/o III, según corresponda, de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores".

HR Ratings basa sus calificaciones y/u opiniones en información obtenida de fuentes que son consideradas como precisas y confiables, sin embargo, no valida, garantiza, ni certifica la precisión, exactitud o totalidad de cualquier información y no es responsable de cualquier error u omisión o por los resultados obtenidos por el uso de esa información. La mayoría de las emisoras de instrumentos de deuda calificadas por HR Ratings han pagado una cuota de calificación crediticia basada en el monto y tipo de emisión. La bondad del instrumento o solvencia de la emisora y, en su caso, la opinión sobre la capacidad de una entidad con respecto a la administración de activos y desempeño de su objeto social podrán verse modificadas, lo cual afectará, en su caso, al alza o a la baja la calificación, sin que ello implique responsabilidad alguna a cargo de HR Ratings. HR Ratings emite sus calificaciones y/u opiniones de manera ética y con apego a las sanas prácticas de mercado y a la normativa aplicable que se encuentra contenida en la página de la propia calificadora www.hrratings.com, donde se pueden consultar documentos como el Código de Conducta, las metodologías o criterios de calificación y las calificaciones vigentes.

Las calificaciones y/u opiniones que emite HR Ratings consideran un análisis de la calidad crediticia relativa de una entidad, emisora y/o emisión, por lo que no necesariamente reflejan una probabilidad estadística de incumplimiento de pago, entendiéndose como tal, la imposibilidad o falta de voluntad de una entidad o emisora para cumplir con sus obligaciones contractuales de pago, con lo cual los acreedores y/o tenedores se ven forzados a tomar medidas para recuperar su inversión, incluso, a reestructurar la deuda debido a una situación de estrés enfrentada por el deudor. No obstante lo anterior, para darle mayor validez a nuestras opiniones de calidad crediticia, nuestra metodología considera escenarios de estrés como complemento del análisis elaborado sobre un escenario base. Los honorarios que HR Ratings recibe por parte de los emisores generalmente varían desde US$1,000 a US$1,000,000 (o el equivalente en otra moneda) por emisión. En algunos casos, HR Ratings calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular por una cuota anual. Se estima que las cuotas anuales varíen entre US$5,000 y US$2,000,000 (o el equivalente en otra moneda).

MERCADO EXTERIOR