



Asset Management SAF

ANEXO

BBVA RENTA DÓLARES 2A II FMIV (en adelante, "FONDO")

Fecha de inicio de vigencia del presente documento: 07 de noviembre del 2019

1.DATOS GENERALES DEL FONDO

- 1.1 Denominación: BBVA Renta DOLARES 2A II FMIV
- 1.2 Tipo: Fondo Mutuo Flexible
- 1.2.1 Moneda del Valor Cuota: Dólares Americanos
- 1.3 Sociedad Administradora: BBVA Asset Management S.A. SAF
- 1.4 Custodio: BBVA
- 1.5 Plazo de Vigencia: 2 años contados a partir del inicio de la etapa operativa del FONDO.

2 INVERSIONES DEL FONDO

2.1 El Objetivo de Inversión

El objetivo del FONDO es generar un flujo de pagos periódicos a los clientes. Para lograr este objetivo, el FONDO invertirá únicamente en instrumentos representativos de deuda o pasivos (como bonos, depósitos a plazo, cuentas bancarias, depósitos a plazo negociables y notas estructuradas entre otros). La duración del portafolio de inversión podrá ir de cero a 2 años, contados desde el inicio de la etapa operativa. El FONDO podrá invertir como máximo el 10% del activo total en instrumentos de empresas vinculadas a la sociedad administradora.

El FONDO invertirá indistintamente en el mercado local o internacional. En el mercado internacional en instrumentos con clasificación igual o superior a BB- para instrumentos representativos de deuda en el largo plazo y en instrumentos con clasificación igual o superior a CP-2 en el corto plazo. Así mismo, en instrumentos de deuda en el mercado local con clasificación entre AAA y A- en el largo plazo y hasta CP-2 en el Corto Plazo, en entidades financieras entre A+ y B-.

El FONDO cuenta con un nivel de riesgo crediticio alto asociado con el riesgo país de invertir en emisores extranjeros domiciliados en países como: Brasil, Islas Caimán, Colombia, México, Chile, Estados Unidos, Perú y algunos países de la Unión Europea entre otros.

El FONDO repartirá flujos trimestrales producto de la acumulación del cobro de los cupones de los instrumentos representativos de deuda que componen el portafolio y/o vencimientos de los mismos, siempre que los emisores cumplan con el pago de los mismos. La repartición se realizará a través de rescates programados.

La rentabilidad del FONDO, así como el cronograma de pago de los flujos, quedarán definidos en la fecha que el FONDO ingrese a etapa operativa de acuerdo a las condiciones de mercado vigentes en ese momento. Estas condiciones serán notificadas a los participantes. Sin embargo, si bien el objetivo del FONDO es mantener las condiciones de rentabilidad y distribución de flujos hasta el vencimiento del mismo, estas podrían variar durante la vida del FONDO en caso la Administradora decida no mantener a vencimiento alguno de los instrumentos que componen el portafolio o a las condiciones del mercado.

El FONDO podrá invertir en cuotas de fondos de inversión, que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda o derechos sobre acreencias. Asimismo, podrá invertir en cuotas de fondos mutuos y en Exchange Traded Fund (ETF), que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda.

El FONDO tendrá un nivel de apalancamiento de 0% del activo total. El FONDO podrá invertir en instrumentos derivados solo con fines de cobertura, de acuerdo a lo señalado en la sección 2.2 Política de Inversiones en el Anexo del Reglamento de Participación. La inversión en instrumentos derivados tiene como fin cubrir el portafolio ante movimientos adversos en las tasas de interés y/o cotización de otras monedas diferentes a la moneda del valor cuota del FONDO.

Este FONDO puede no ser adecuado para inversiones en las que se prevea retirar el dinero en un plazo menor al plazo de vigencia del FONDO.

2.2 Política de Inversiones de EL FONDO

POLÍTICA DE INVERSIONES	% MIN sobre el total del activo	% MAX sobre el total del activo
SEGÚN TIPO DE INSTRUMENTOS		
Instrumentos representativos de deuda o pasivo	100%	100%
-Notas Estructuradas	0%	100%
-Fondos de Inversión	0%	100%
-Exchange Traded Funds (ETF)	0%	100%
SEGÚN MONEDA		
Inversiones en moneda del valor cuota	75%	100%
Inversiones en moneda distinta al valor cuota	0	25%
SEGÚN MERCADO		
Inversiones en el mercado nacional	0%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	0%	100%
SEGÚN CLASIFICACION DE RIESGO		
Inversiones con clasificaciones de riesgo local		
Categoría AAA hasta AA- en Largo Plazo y CP-1 en Corto Plazo	0%	100%
Categoría A+ hasta A- en Largo Plazo y CP-2 en Corto Plazo	0%	40%
Inversiones en Entidades Financieras		
Categoría A+ hasta A-	0%	100%
Categoría B+ hasta B-	0%	40%
Inversiones con clasificaciones de riesgo internacional		
Categoría AAA hasta BBB- en Largo Plazo y CP-1 en Corto Plazo	0%	100%
Categoría AAA hasta BB- en Largo Plazo y CP-2 en Corto Plazo	0%	40%
Instrumentos con riesgo Estado Peruano		
Instrumentos del Banco Central de Reserva del Perú	0%	100%
Instrumentos sin Clasificación	0%	25%
INSTRUMENTOS DERIVADOS (1)		
Forward a la moneda del valor cuota	0%	100%
Forward a monedas distintas del valor cuota	0%	0%
Swaps de cobertura	0%	0%

(1) Los porcentajes de inversión en derivados se consideran respecto del activo subyacente, considerando para ello su monto notional o total de los flujos coberturados con respecto al valor total de la cartera del FONDO.

Adicionalmente a lo señalado, se podrá contratar forwards con el fin de liquidar anticipadamente una determinada posición.

2.3 Indicador de comparación de rendimientos



Asset Management SAF

El indicador de comparación de los rendimientos del FONDO (benchmark) será el promedio simple de las tasas de interés anuales para depósitos a plazo en dólares a 360 días de los 3 primeros bancos del sistema financiero nacional (en función del tamaño de sus pasivos).

$$\left(\frac{Tasa \% Banco\#1 + Tasa \% Banco\#2 + Tasa \% Banco\#3}{3} \right)$$

(*) La fuente para las tasas de depósitos en dólares de los principales bancos será la proporcionada por la Banca, Seguros y AFPs. En ese sentido, los rendimientos presentados en el estado de cuenta serán comparados con los rendimientos obtenidos por el mencionado índice durante los mismos periodos.

El riesgo y rendimiento de los instrumentos que forman parte de la cartera de EL FONDO, no necesariamente corresponden al riesgo y rendimiento del (de los) instrumento(s) representado(s) por el indicador de comparación de rendimientos ("Benchmark").

3. Comisiones y Gastos del Fondo

a) Gastos a cargo del Inversionista:

- Comisión de Suscripción: La Administradora no cobrará a los partícipes la comisión de suscripción para las suscripciones realizadas durante la etapa pre-operativa del FONDO. La comisión de suscripción será de 30% + IGV una vez iniciada la etapa operativa del FONDO.
 - Comisión de Rescate: 10% + IGV. Sólo si se rescatan los fondos antes de cumplir el plazo mínimo de permanencia. Para efectos del cálculo del plazo de permanencia, se considerará el criterio de "primera entrada, primera salida" respecto de las cuotas suscritas al FONDO.
 - Comisión de emisión de certificados de participación: Se cobrará sólo si se pide la emisión del certificado, cuyo costo es de US \$ 50.00 + IGV por cada título físico.
 - Comisión de Transferencia: De 0% a 5.00% + IGV. En la actualidad no se cobra esta comisión.
 - Comisión de Traspaso: De 0% a 5.00% + IGV. En la actualidad no se cobra esta comisión.
- Sin embargo, los cargos por comisiones generados por las operaciones de rescate y suscripción siguen siendo aplicables, si fuera el caso.

b) Gastos a cargo de EL FONDO:

- Comisión Unificada de EL FONDO: Comisión de administración: de 0% a 5.00% + IGV anual sobre el patrimonio neto de pre cierre administrador. La comisión se devenga diariamente y se cobra mensualmente. A la vigencia del presente Anexo del Reglamento de Participación se cobra el 0.65% nominal anual (base 360) + IGV. Dicha comisión incluye la contribución a la SMV.
- Comisiones propias de las operaciones de inversión: Hasta 5.00% del monto negociado (incluye comisión de intermediación por transacciones bursátiles o extrabursátiles, contribuciones, CAVALI y BVL, impuestos, mantenimientos de cuentas, transferencias interbancarias y otras de similar naturaleza).

4. Otros aspectos particulares al Fondo

- a) Suscripción inicial: US\$ 10,000.00 dólares americanos o su equivalente en cuotas para Personas Naturales y Personas Jurídicas.
- b)
- c) Valor Inicial de las Cuotas de Colocación: US\$ 100.00 dólares americanos.
- d) Rescates mínimos: No aplica
- e) Monto mínimo de permanencia: No se podrán mantener inversiones que equivalgan a menos de una cuota de participación.
- f) Rescates y Suscripciones Programadas: No aplica, solo los contemplados en el numeral 6d.
- g) Plazo mínimo de permanencia: 2 años contados desde el inicio de la etapa operativa del FONDO, de lo contrario el partícipe asumirá la comisión por rescate anticipado que se señala en el presente prospecto.
- h) Hora de corte: la hora de corte para las suscripciones y las solicitudes de rescate de un día es 08:00 p.m. El horario de vigencia del valor cuota es de 24 horas y se inicia a la hora de corte.
- i) Asignación del Valor Cuota: Los aportes por suscripción y las solicitudes de rescate que se produzcan hasta antes de la hora de corte de cada día se asignarán al valor cuota del día. Para mejor comprensión, se incluye el siguiente cuadro:

Día del Aporte o de presentación de la solicitud de rescate	Día de asignación de valor cuota	Día del Pago de rescate (*)
Lunes	Lunes	Martes
Martes	Martes	Miércoles
Miércoles	Miércoles	Jueves
Jueves	Jueves	Viernes
Viernes	Viernes	Sábado

(*) No aplica en caso de: (i) el día del pago fuese feriado, caso en el que el pago se realizará al día útil siguiente, (ii) que el rescate sea calificado como significativo.

Cabe señalar que, para los casos de traspaso, la asignación del valor cuota dependerá de las condiciones establecidas en el Anexo del Reglamento de participación y los respectivos prospectos simplificados de los fondos en los que opere el rescate y la suscripción de cuotas.

- j) Medios y Horario de atención: Las suscripciones, rescates, transferencias y traspasos se podrán realizar a través de las oficinas del BBVA, de lunes a viernes, entre las 9:00 a.m. y las 8:00 p.m. (este horario está sujeto al horario de atención al público de cada oficina del BBVA). Se podrá realizar la suscripción inicial del FONDO y suscripciones posteriores a través de Banca por Internet y Banca Móvil del BBVA.
- Asimismo, también se podrán realizar suscripciones y rescates a través de medios electrónicos (página web), de lunes a viernes, entre las 9:00am hasta las 8:00pm. Para Personas Naturales existe un importe máximo para proceder con el rescate, en relación al parámetro que tenga definido cada cliente con el BBVA. En caso de que el cliente decida ampliar dicho parámetro, se deberá comunicar con la central de atención de dicho banco para tal efecto. En el caso de suscripciones y rescates de Personas Jurídicas, el partícipe suscribirá con el BBVA el formulario de inscripción de Banca por Internet donde autorizará los límites y facultades de sus apoderados.
- k) Plazo para el pago de rescates: El pago del rescate se efectuará en un plazo que no excederá de (1) día útil siguiente desde que se asigne el valor cuota correspondiente.
- l) Rescates significativos: En caso de rescates individuales que superen el 2% del patrimonio neto del FONDO del día y/o en caso de rescates grupales que superen el 5% del patrimonio neto del FONDO del día serán considerados como rescates significativos, siempre que no exista liquidez suficiente para realizar el pago dentro del plazo señalado en el literal k) precedente. El/los partícipe(s) serán notificados mediante comunicación escrita o por correo electrónico, dentro los dos (2) días útiles de presentada la solicitud de rescate. El pago de dichos rescates deberá realizarse dentro los (diez) 10 días útiles de presentada la solicitud.
- m) Agente colocador: las labores de agente colocador serán realizadas por el BBVA.

5. Factores de Riesgo de las Inversiones

El valor de los instrumentos u operaciones financieras que componen la cartera de El FONDO está expuesto a las fluctuaciones de las condiciones del mercado y otros riesgos inherentes a las inversiones que pueden ocasionar que dicho valor disminuya y ello genere pérdidas a los partícipes del FONDO. Por lo tanto, el partícipe debe ser consciente que el valor de la cuota del FONDO puede fluctuar tanto al alza como a la baja.

Principales riesgos inherentes a la inversión en el FONDO:

- 1) **Riesgo de tasa de interés:** Posibilidad de que disminuya el valor de las inversiones del FONDO, y, por consiguiente, el valor de cuota, como consecuencia de aumentos en las tasas de rendimiento de mercado, pudiendo ocasionar inclusive pérdidas. El impacto de las variaciones en las tasas de interés de mercado dependerá de las características del instrumento, de su plazo, de su categoría de riesgo, entre otras.
- 2) **Riesgo cambiario:** Posibilidad de que disminuya el valor de las inversiones del FONDO, y, por consiguiente, el valor de cuota, como consecuencia de la disminución en el valor de la moneda en que se efectúan las inversiones del fondo respecto de otra moneda en la cual invierte la Administradora los recursos del FONDO.

- 3) **Riesgo de liquidez de la cartera:** Dificultad para vender instrumentos componentes de la cartera del FONDO en la oportunidad solicitada por la Administradora, lo cual podría ocasionar problemas en el pago de los rescates o en el precio de venta.
- 4) **Riesgo país:** Posibles disminuciones en el valor de las inversiones del FONDO, y en el valor cuota como consecuencia de cambios en la coyuntura económica, financiera, jurídica y política del país en que se invierte, pudiendo ocasionar pérdidas de capital.
- 5) **Riesgo sectorial:** Posibles reducciones en el valor de las inversiones derivadas de un comportamiento desfavorable del sector económico y de producción, al cual pertenece la empresa emisora del instrumento financiero que conforma la cartera del fondo mutuo.
- 6) **Riesgo emisor:** Posible disminución en el valor de las inversiones derivado de factores que afecten la capacidad del emisor para cumplir con sus compromisos de pagar intereses o reembolsar del principal en las oportunidades previstas.
- 7) **Riesgo de reinversión:** Posibilidad que los rendimientos de las nuevas inversiones del FONDO provenientes del efectivo que es reinvertido no sea la misma como consecuencia de la variación de las tasas de rendimiento de mercado, lo que ocasionaría una disminución de la rentabilidad del FONDO.
- 8) **Riesgo de contraparte:** Posibilidad que la contraparte de una operación incumpla su obligación de entregar el dinero o los valores, o no lo entreguen oportunamente, ocasionando pérdidas o disminución de la rentabilidad del FONDO.
- 9) **Riesgo tributario:** Posibilidad de disminuciones en el valor de las inversiones del FONDO proveniente de modificaciones al régimen tributario que les es aplicable.
- 10) **Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas:** Posibilidad que la Administradora mantenga inversiones que no cumplen la política de inversión y puedan acarrear un riesgo del portafolio distinto al adquirido.

6. OTROS ASPECTOS RELEVANTES DEL FONDO

- a) **Período y monto de colocación:** El período máximo de colocación del FONDO será de 60 días computados a partir del inicio de la etapa pre-operativa y el monto mínimo de colocación es de Siete Millones Quinientos Mil Dólares Americanos (US\$ 7,500,000.00).
- b) **Liquidación del FONDO:** La liquidación del FONDO podrá efectuarse en cualquier de las siguientes formas:
 - i) **Liquidación Anticipada:** proceso de liquidación que inicia en el caso de que, habiendo concluida la etapa pre-operativa, el patrimonio del FONDO no acumule el monto mínimo de colocación establecido en el literal a) precedente.
 - ii) **Liquidación al Vencimiento:** proceso de liquidación que inicia en la fecha de vencimiento de la vigencia del FONDO.

El proceso de liquidación aplicable en cualquiera de los casos señalados anteriormente será el siguiente:

1. Se comunicará a los partícipes a través del medio de comunicación seleccionado para el envío de estados de cuenta en el contrato de administración, dentro de los diez (10) días útiles siguientes a la conclusión del período de colocación o del vencimiento del FONDO, indicando fecha y motivos de la liquidación del FONDO.
 2. La redención de cuotas se realizará mediante abono en cuenta del partícipe (de acuerdo a lo indicado en la ficha de suscripción), El proceso de liquidación del FONDO se llevará de acuerdo a lo dispuesto por el Reglamento de Fondos Mutuos.
 3. En el supuesto que el valor cuota vigente al momento de la liquidación del FONDO sea mayor al valor cuota inicial, por efecto de una variación en el precio de los instrumentos del FONDO, se retendrá el impuesto a la ganancia de capital correspondiente.
- c) Los partícipes recibirán en el Estado de Cuenta del mes que inicio la etapa operativa una comunicación donde se indique la fecha de inicio de la etapa operativa del FONDO.
 - d) **Rescates programados obligatorios:** una vez adquiridos los instrumentos representativos de deuda que formarán parte del FONDO, se elaborará un cronograma de pagos tentativo que establecerá los flujos que le serán pagados al partícipe hasta el vencimiento del FONDO. El



Asset Management SAF

cronograma de pagos tentativos y los montos a ser pagados se comunicarán debidamente a los partícipes una vez iniciada la fase operativa del FONDO.

1. El monto a ser distribuido por concepto de rescate programado obligatorio será compuesto por los flujos generados por los instrumentos representativos de deuda o pasivos en los que invierta el FONDO, reteniéndose el respectivo impuesto a la ganancia de capital.
2. El pago a los partícipes se realizará mediante abono en la cuenta bancaria que el partícipe señale en la solicitud de suscripción.
3. Se comunicará los pagos de rescate programado obligatorio a los partícipes por medios seleccionada en el Contrato de Administración para el envío de los estados de cuenta.