

BBVA Apreciación de Capital



Objetivo del Fondo

El Fondo de Fondos BBVA Apreciación de Capital forma parte de los Fondos Estratégicos (FOEs) y tiene como objetivo invertir en activos que permitan apreciar el capital del partícipe en el largo plazo.

Descripción del Fondo

El fondo invierte en una combinación de activos que permite apreciar al capital mediante la inversión en instrumentos representativos de participación en el patrimonio. La estructura de cartera del fondo está compuesta mayoritariamente por instrumentos de renta variable global y en menor parte por estrategias de **retorno absoluto**. Respecto a los instrumentos de renta variable, el fondo tiene como foco invertir en activos de Mercados Desarrollados pero puede invertir como máximo el 30% en Mercados Emergentes.

El fondo invertirá en los mejores fondos mutuos o ETFs a nivel global que hayan sido aprobados por BBVA Quality Funds, área encargada de la selección y seguimiento de fondos internacionales.

Características del Fondo

Moneda	Dólares americanos (USD)
Suscripción Inicial	USD 100
Plazo mínimo de permanencia	30 días
Comisión de administración	1.20% + IGTV
Comisión de rescate anticipado	2.00% + IGTV
Pago de rescate	T + 3
Horizonte sugerido de inversión	5 años
Índice de comparación de rendimientos	Promedio del rendimiento de T-Bill con plazo de un mes para los 12 meses del año + 2.00%

¿Qué es el Retorno Absoluto (RA)?

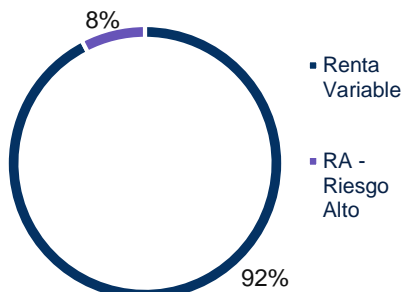
Es una estrategia de inversión que busca conseguir una rentabilidad positiva sin depender de la evolución de los mercados. Los fondos o estrategias de retorno absoluto poseen un amplio universo de activos en los que pueden invertir y políticas de inversión flexibles. De esa manera, mediante un enfoque de inversión diferente a la gestión tradicional se busca capturar la rentabilidad provocada por factores concretos. Invertir en esta estrategia busca generar **retornos estables** y **proteger el capital frente a caídas** en el mercado. Asimismo, el componente de retorno absoluto **diversifica la cartera** agregada del fondo y permite **controlar de mejor manera la volatilidad**. Este fondo puede invertir en fondos de retorno absoluto que tengan riesgo "muy alto", cuya volatilidad realizada haya superado el 8% en términos anuales.

Inversiones del Fondo (al 30/09/2020)

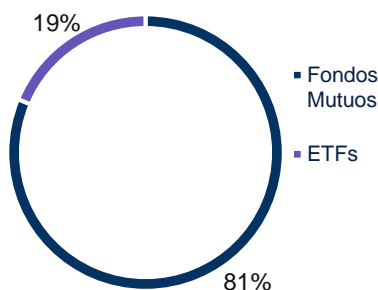
Portafolio Inversiones

	% Fondo		% Fondo
Alliance Bernstein - Select US Equity	11.8%	Fidelity - Inst. European Larger Companies	6.8%
Amundi - US Equity Fundamental Growth	11.6%	Pictet - European Sustainable Equities	6.6%
MFS - European Research	9.6%	Invesco - Japanese Equity Advantage	4.8%
iShares Core MSCI Europe	9.5%	Lyxor - Winton Fund	3.7%
Vontobel - Sust. Emerging Markets Leaders	9.3%	FundRock - Betaminer Fund	3.2%
DWS - Xtrackers S&P 500 Swap	7.7%	Liquidez	7.6%
Vontobel - US Equity	7.6%	Total	100.0%

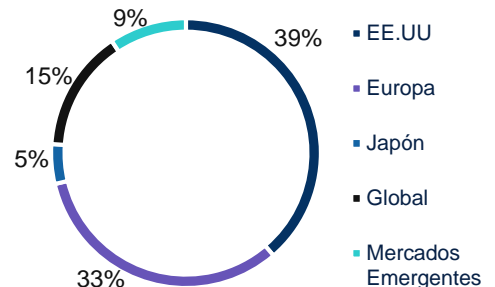
Tipo de activo



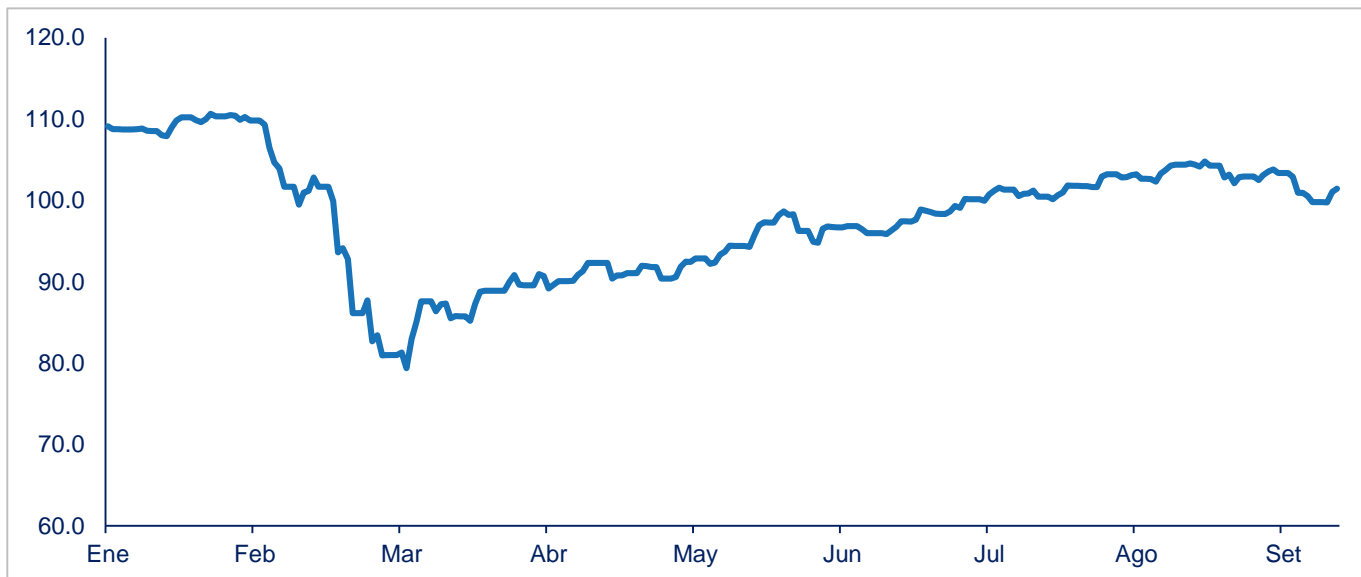
Tipo de instrumento



Foco de Inversión Geográfica



Evolución del Valor Cuota (al 30/09/2020)



Rentabilidad Histórica

Año en curso*	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses	2019	2018	2017	2016	2015
	-7.02%	5.83%	16.27%	-	-	-	-	-	-

(*) Rentabilidad nominal histórica desde el 23.01.2020 al 30.09.2020

Aviso Legal

Infórmese de las características esenciales de la inversión en el Fondo de Fondos BBVA Apreciación de Capital FMIV, administrado por BBVA Asset Management S.A. SAF, las que se encuentran contenidas en el Prospecto Simplificado y Reglamento de Participación en <https://www.bbva.pe/personas/productos/inversiones/fondos-mutuos.html>. Los Fondos Mutuos son administrados por BBVA Asset Management S.A. SAF, empresa subsidiaria del BBVA, la cual gestiona las inversiones de los fondos mutuos por cuenta y riesgo de los inversionistas y comercializados a través del BBVA. La rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.