

BTG Pactual Rendimiento Dólares 2 FMIV

Fondo mutuo estructurado

Administrado por BTG Pactual Perú S.A. SAFM

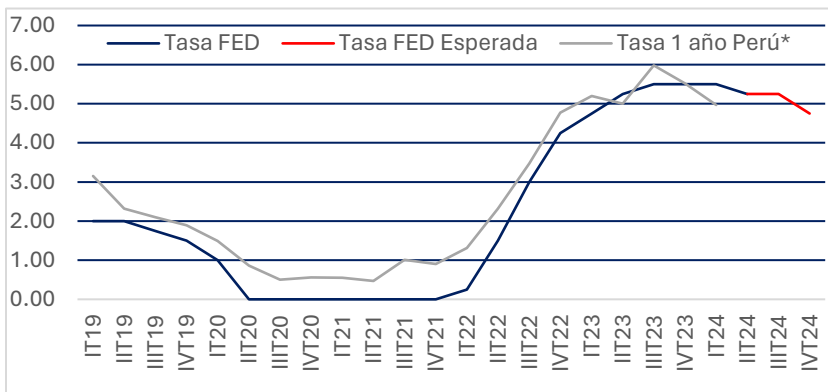
Abril 2024

“Alternativa segura y rentable
para invertir tus dólares.”

1. Las tasas de interés bajarán en 2024.

Recortes esperados	Probabilidad de ocurrencia*	Magnitud del recorte*	Tasa final esperada
Junio 24	Mayor al 50%	0.25%	5.25%
Noviembre 24	30% -50%	0.25%	5.00%
Diciembre 24	25% - 30%	0.25%	4.75%

*Consenso de expectativas de analistas a abril 2024.



*Tasa promedio a 365 días para el sistema financiero (Fuente: portal de la SBS)

“La inflación de EEUU no está muy lejos de donde debería estar para que el Banco Central empiece a recortar su tasa de interés.”

Testimonio de Jerome Powell (Presidente de la FED)
ante el Congreso de EEUU - 07/03/24

“Esperamos 3 recortes en la tasa de referencia para 2024 de 0.25% cada uno, y que hacia finales de 2026 la tasa regrese a niveles de 2%”.

“Las elecciones de EEUU serán determinantes en definir la velocidad del recorte de tasas, las propuestas de recorte de impuestos inyectarán dólares a la economía, incrementando las presiones inflacionarias”.

Estudios económicos de BTG Pactual

2. Conociendo al Grupo BTG Pactual

BTG Pactual inició operaciones en Brasil en 1983, principalmente enfocado en LATAM, brindando soluciones rápidas, eficientes y hechas a la medida de nuestros clientes.

BTG Pactual es reconocido por las principales empresas especializadas del mundo financiero:

**Latin America's best regional private
bank: BTG Pactual**

March 22, 2024



Presencia Global



	Fuente: EEEFs auditados de BTG Pactual.
BTG Pactual en Perú	BTG Pactual Perú S.A. SAFM
Con presencia desde 2013, atendiendo las necesidades de clientes institucionales, empresas y personas de alto patrimonio. Ofrecemos: ➤ Investment banking: líderes en el mercado local. ➤ Sales & Trading: a través de nuestra Sociedad Agente de Bolsa. ➤ Credits & Insurance: Atendiendo las necesidades de clientes corporativos. ➤ Wealth management: Asesoría a clientes de alto patrimonio, a través de nuestra plataforma global de inversiones. ➤ Asset management: Productos de inversión para todo tipo de clientes. Nuestra empresa holding es BTG Pactual Perú S.A.C., que tiene dos subsidiarias autorizadas por la SMV: ➤ BTG Pactual Perú S.A. SAB: Sociedad Agente de Bolsa ➤ BTG Pactual Perú S.A. SAFM: Sociedad Administradora de Fondos Mutuos.	Inició operaciones en 2019, con el otorgamiento de licencia por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Cuenta con un equipo profesional con más de 20 años de experiencia administrando activos. Asimismo, cuenta con el soporte de los equipos de inversiones de la región. A la fecha, administra 3 fondos mutuos: ➤ Fondo de Fondos BTG Pactual Renta Internacional 1 FMIV: Inversiones líquidas en mercados desarrollados. ➤ BTG Pactual Rendimiento Dólares 1 FMIV: Fondo de tipo estructurado, que es una alternativa a los depósitos a plazo tradicionales con un mayor retorno. ➤ BTG Pactual Rendimiento Dólares 2 FMIV: Versión 2 del fondo anterior.

3. Oportunidad de Inversión: BTG Pactual Rendimiento Dólares 2 FMIV

Características	Pactual Rendimiento Dólares 2 FMIV
Monto mínimo	USD 5,000.00
Plazo de inversión	365 días contados desde el inicio de la etapa operativa.
Rescates	No están permitidos durante la etapa operativa.
Estrategia de inversión	Ofrece un rendimiento mínimo atractivo en dólares, con la posibilidad de ganar un rendimiento adicional al vencimiento. • Aprox. 99% de los fondos serán invertidos en un depósito a plazo en Banco BTG Pactual S.A. - Cayman Branch – full branch de nuestra matriz Banco BTG Pactual (Brasil). • Aprox. 1% de los fondos serán invertidos en la compra de una opción con rango digital europeo sobre el EUR.
Banco Custodio	Scotiabank Perú.
Comisión de administración	0.40% + IGV (incorporada dentro del valor cuota).
Trámite documentario	Firma electrónica vía DocuSign.
Tratamiento tributario	• Persona natural: Se retiene 5% de impuesto a la renta al vencimiento. Se emite certificado de retención de impuestos. • Persona jurídica: No se retiene impuesto a la renta. Se emite certificado de atribución de rentas.
Etapas del fondo mutuo	1.Preoperativa: Etapa inicial en la que se captan aportes de los partícipes, con los cuales solo se invierte en depósitos a plazo en bancos locales. No se cobra comisión, por lo que todo el rendimiento es atribuido a los partícipes. 2.Puesta en operativa: Debemos de cumplir con requisitos regulatorios para iniciar operaciones: Mínimo 10 partícipes, y que ninguno de éstos tenga más de 20% de participación en el fondo. 3.Operativa: Cuando se ejecuta la estrategia de inversión. No puede haber rescates hasta el vencimiento del fondo. Se inicia el cobro de la comisión de administración. 4.Liquidación: Llegado al día 365, se liquidan todas las inversiones, y en el día hábil siguiente los fondos son devueltos a los partícipes, incluyendo el capital invertido más la rentabilidad obtenida.
Contacto	David Lizama (Gerente General / Gerente de inversiones) correo electrónico: david.lizama@btgpactual.com / teléfono: +51 957370891