

FONDO DE FONDOS EL DORADO RENTA VARIABLE GLOBAL OPTIMIZADO FMIV

Octubre 2023



FONDO DE FONDOS EL DORADO RENTA VARIABLE GLOBAL OPTIMIZADO FMIV

Descripción del fondo:

- Fondo mutuo en dólares administrado por El Dorado AM SAF que invierte en renta variable y se diversifica globalmente incluyendo Norteamérica, Europa, Asia y mercados emergentes.
- El fondo primariamente invierte en fondos administrados por BlackRock, el líder mundial en fondos mutuos y de inversión con más de USD 9 trillones administrados.
- El Fondo El Dorado Renta Variable Global Optimizado es una alternativa para inversores con un perfil de inversión dinámico que buscan maximizar la apreciación de su capital en el mediano y largo plazos. El fondo cuenta con liquidez diaria.
- El periodo de inversión recomendado es de 3-10 años. El fondo esta denominado en dólares americanos.



- Sociedad Administradora regulada dedicada a la gestión de activos.
- Partnership con gestores globales especializados en distintas clases de activos.
- Nuestro factor distintivo es la creación de productos innovadores y generadores de alto valor para satisfacer las necesidades y exceder las expectativas de nuestros clientes.

¿POR QUÉ INVERTIR CON NOSOTROS?



Costos competitivos

Estructura muy competitiva de costos a nivel fondo y a nivel de activos subyacentes y en relación a otras alternativas.



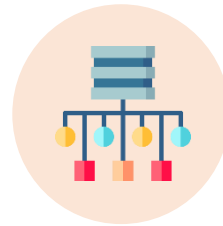
Modelo de gestión de inversiones

Portafolios diversificados por clase de activo y geografía, bajo la tecnología y gestión de riesgos e inversiones.



Eficiencia tributaria

Tasa de 5% de impuesto a la renta sobre ganancias de capital permite importante ahorro tributario versus el 30% que pagan otro tipo de fondos o vehículos no domiciliados en Perú.*



Diversificación global

Portafolios globales gestionados de manera activa brindan exposición a diversos emisores, países y sectores.

* Aplicable a personas naturales domiciliadas en Perú.

¿QUÉ VENTAJA TRIBUTARIA TENGO?

La ventaja tributaria es un factor clave de nuestros fondos

SIMULACIÓN (Rentabilidad 4% anual)		1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS
Vehículo	Retorno Bruto Acumulado antes de impuestos	\$ 4,000 4.0%	\$ 12,486 12.49%	\$ 21,665 21.67%	\$ 48,024 48.02%
Fondo Global Extranjero	Impuesto 30%	(\$ 1,200) (1.2%)	(\$ 3,746) (3.75%)	(\$ 6,500) (6.5%)	(\$ 14,407) (14.41%)
	Retorno neto de impuestos	\$ 2,800 2.80%	\$ 8,740 8.74%	\$ 15,166 15.17%	\$ 33,617 33.62%
Fondo Global El Dorado	Impuesto 5%	(\$ 200) (0.20%)	(\$ 624) (0.62%)	(\$ 1,083) (1.08%)	(\$ 2,401) (2.40%)
	Retorno neto de impuestos	\$ 3,800 3.8%	\$ 11,862 11.86%	\$ 20,582 20.58%	\$ 45,623 45.62%

Supuestos:


Inversión de \$100, 000 y retorno (simulado) de 4% y 8% anual neto de comisiones.

SIMULACIÓN (Rentabilidad 8% anual)		1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS
Vehículo	Retorno Bruto Acumulado antes de impuestos	\$ 8,000 8.0%	\$ 25,971 25.97%	\$ 46,933 46.93%	\$ 115,892 115.89%
Fondo Global Extranjero	Impuesto 30%	(\$ 2,400) (2.4%)	(\$ 7,791) (7.79%)	(\$ 14,080) (14.08%)	(\$ 34,768) (34.77%)
	Retorno neto de impuestos	\$ 5,600 5.60%	\$ 18,180 18.18%	\$ 32,853 32.85%	\$ 81,125 81.12%
Fondo Global El Dorado	Impuesto 5%	(\$ 400) (0.40%)	(\$ 1,299) (1.30%)	(\$ 2,347) (2.35%)	(\$ 5,795) (5.79%)
	Retorno neto de impuestos	\$ 7,600 7.6%	\$ 24,673 24.67%	\$ 44,586 44.59%	\$ 110,098 110.10%

Resultados:

El retorno neto de impuestos en los Fondos el Dorado es significativamente mayor (+35.7%), a diferencia del que se obtendría en otros fondos sujetos al impuesto del 30%. Esto se debe gracias al impuesto del 5% que pagan los fondos el Dorado.

PERFILES CARTERAS USD UCITS ETF

	Equity
	
Objetivo	Portafolio de acciones globalmente diversificados que buscan los mejores retornos ajustados por riesgos en el largo plazo.
Perfil de Riesgo	Moderado / Alto
Clase de Activo	Renta Variable Global
Rendimiento objetivo	--
Índice de referencia o Benchmark	MSCI ACWI EUR/GBP H
Rebalanceo Objetivo	Estratégico: 4 - 6 cambios al año
Numero de Posiciones (Activos en cartera)	10 - 16

Nota: La data mostrada solo tiene motivos ilustrativos. Los resultados de inversión son basados en las condiciones de mercado actuales y la estrategia actual. La rentabilidad es basada en las condiciones de mercado y no garantiza rentabilidad en el futuro. El retorno mostrado no incluye comisiones. Los resultados reales de inversión pueden variar y son descontados por las comisiones y otros gastos que se incurran en el proceso de inversión.

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado, no garantiza que se repita en el futuro. Esta rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

COMPARATIVA CON FONDOS DE ACCIONES GLOBALES

Fondo Mutuo	SAF	2023	2022	2021	2020
EL DORADO SAF - El Dorado Renta Variable Global SERIE A	EL DORADO SAF	8.49%	-17.87%	15.39%	
EL DORADO SAF - El Dorado Renta Variable Global SERIE B	EL DORADO SAF	8.13%	-18.36%	14.71%	
CREDICORP ACCIONES GLOBAL CREDIFONDO SAF	CREDIFONDO SAF	5.98%	-20.41%	13.97%	13.03%
SURA ACCIONES GLOBALES FONDOS SURA SAF	FONDOS SURA SAF	7.27%	-20.98%	13.77%	12.90%
FARO CAPITAL SAFI - FARO RENTA VARIABLE GLOBAL SERIE A	FARO CAPITAL SAFI	8.63%	-20.60%	11.92%	24.43%
FARO CAPITAL SAFI - FARO RENTA VARIABLE GLOBAL SERIE B	FARO CAPITAL SAFI	8.42%	-20.80%	11.65%	24.14%
FARO CAPITAL SAFI - FARO RENTA VARIABLE GLOBAL SERIE C	FARO CAPITAL SAFI	8.02%	-21.17%	11.13%	23.56%
FdF Faro Renta Variable Global FARO CAPITAL SAFI	FARO CAPITAL SAFI	7.84%	-21.28%	11.21%	
FF BBVA ACC TENDENC GLOB CONTINENTAL FM	CONTINENTAL FM	3.91%	-23.62%	6.76%	9.23%

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado, no garantiza que se repita en el futuro. Esta rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

* Representa una rentabilidad estimada, no se garantizan retornos futuros.

**A 13 de Octubre de 2023

***Retornos de la serie B del fondo. Inicio de operaciones: 10 de enero de 2020

RETORNOS DE LA ESTRATEGIA Y FONDO

Serie	Años	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
A	2020	-2.49%	-9.03%	-10.58%	8.75%	3.20%	1.82%	3.91%	5.72%	-2.59%	-3.38%	10.37%	4.19%	7.77%
	2021	0.19%	2.31%	2.30%	3.63%	0.72%	0.80%	0.55%	2.19%	-3.30%	3.94%	-2.04%	3.59%	15.62%
	2022	-5.43%	-1.71%	2.82%	-6.78%	-1.49%	-8.31%	5.93%	-2.47%	-7.94%	4.56%	5.13%	-2.63%	-18.08%
	2023	6.35%	-2.08%	1.71%	1.25%	-1.11%	5.73%	3.50%	-2.52%	-4.11%	-3.47%			4.75%
B	2020	-2.52%	-9.07%	-10.63%	8.71%	3.16%	1.77%	3.86%	5.68%	-2.64%	-3.43%	10.32%	4.09%	7.14%
	2021	0.14%	2.26%	2.24%	3.58%	0.67%	0.75%	0.50%	2.14%	-3.35%	3.89%	-2.09%	3.54%	14.93%
	2022	-5.48%	-1.75%	2.77%	-6.82%	-1.54%	-8.36%	5.88%	-2.52%	-7.99%	4.51%	5.09%	-2.68%	-18.56%
	2023	6.29%	-2.13%	1.67%	1.20%	-1.17%	5.68%	3.45%	-2.57%	-4.16%	-3.52%			4.37%

La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado, no garantiza que se repita en el futuro. Esta rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

* Al 30 de Setiembre de 2023. Inicio de operaciones: 10 de enero de 2020

¿EN DÓNDE INVIERTO CON EL FONDO DE RENTA VARIABLE?

Diversificación global inmediata a través de acciones



+50

PAÍSES



11

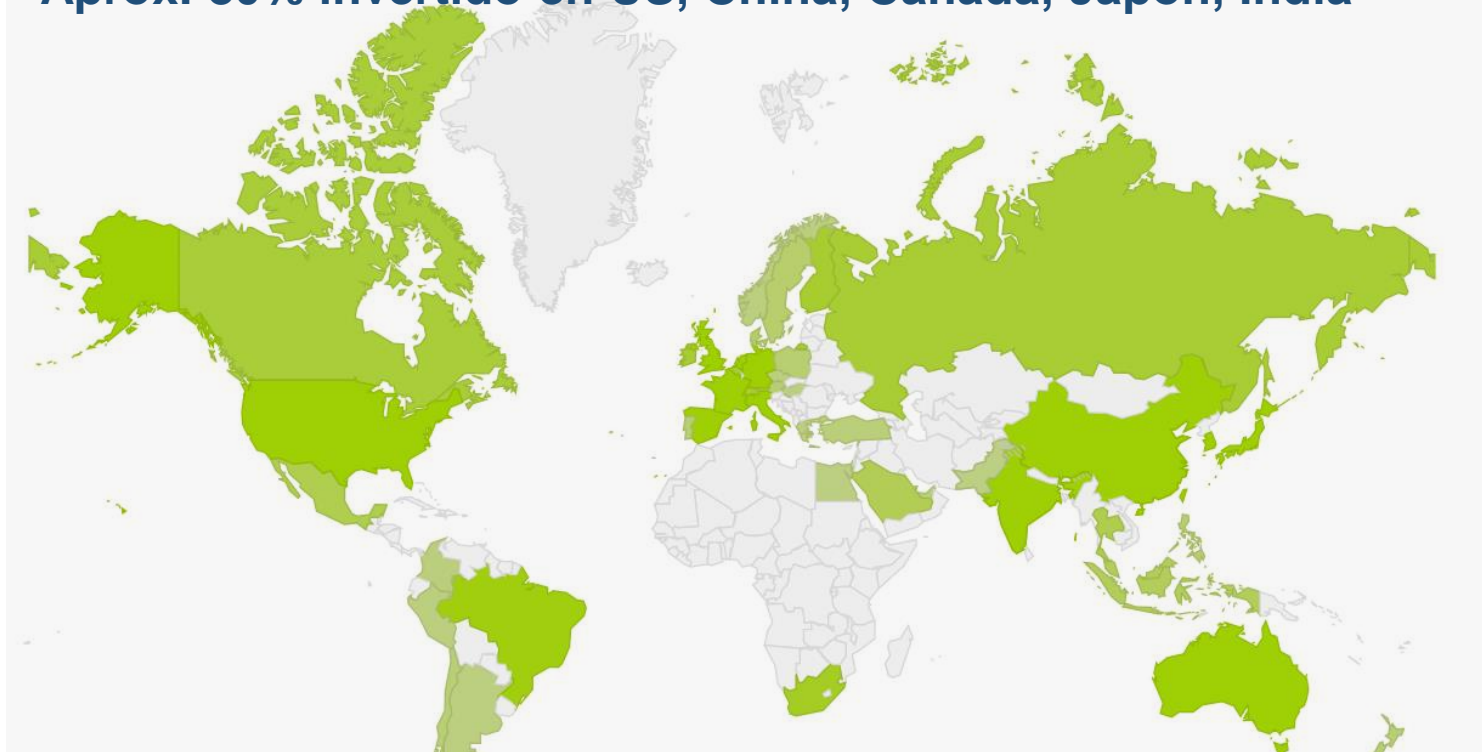
SECTORES



+5000

COMPAÑÍAS

Aprox. 80% invertido en US, China, Canada, Japón, India

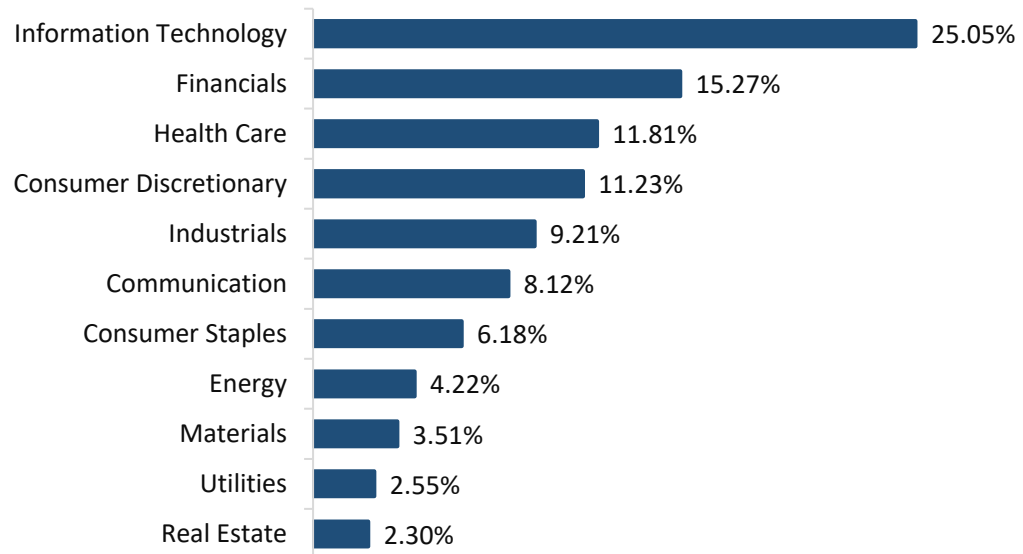


* Exposición simulada al 30.09.2023

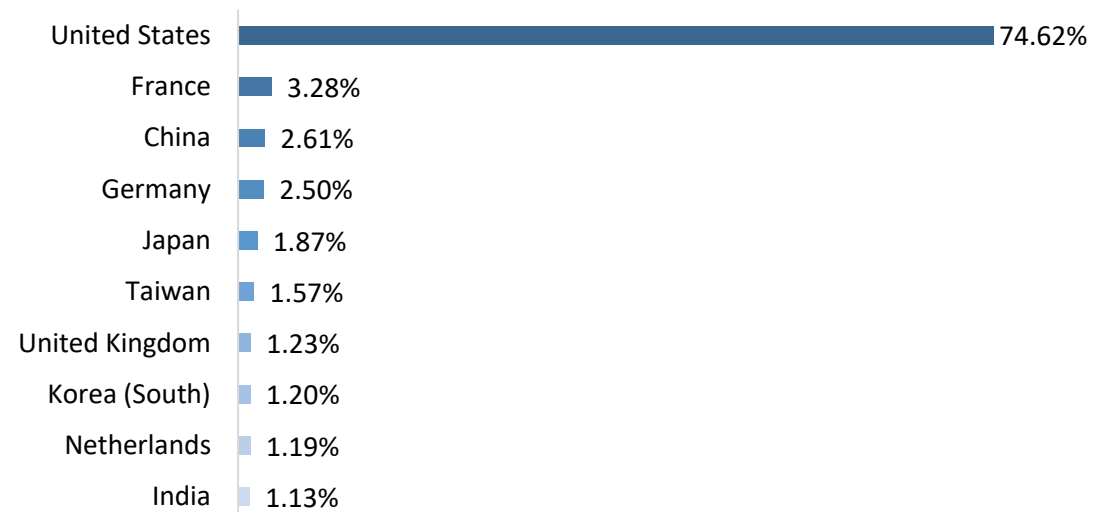
El fondo primariamente invierte en fondos administrados por Blackrock, el líder mundial en fondos mutuos y de inversión con más de USD 9 trillones administrados.

COMPOSICIÓN FONDO RV- SECTORES Y PAISES

Composición: Por sectores



Composición: Top 10 países



FONDOS GLOBALES OPTIMIZADOS

Términos y condiciones

Condiciones del fondo	Serie A	Serie B
Tipo de Fondo:	Fondo de Fondos	
Moneda:	Dólares Americanos (USD)	
Composición Objetivo:	Renta Variable Global 100%	
Inversión mínima inicial:	USD 100,000	USD 1,000
Suscripción adicional:	USD 50,000	USD 1,000
Monto mínimo de permanencia:	USD 50,000	USD 1,000
Plazo mínimo de permanencia:	30 Días calendario	15 Días calendario
Comisión unificada anual:	1.00% + IGV	1.50% + IGV
Comisión por suscripción	0.80% + IGV	
Comisión por rescate anticipado:	1.5% + IGV	
Regulado por:	SMV	
Liquidez:	Diaria	
Sociedad administradora:	El Dorado SAF S. A.	

* La supervisión de la SMV no implica que ésta recomiende o garantice la inversión efectuada en un fondo mutuo.

CONTRAPARTES

Invierte con las mejores contrapartes del mundo

EN EL MERCADO LOCAL

Sociedad Administradora



Custodio Local



EN EL MERCADO INTERNACIONAL

Custodio Extranjero



Broker



EQUIPO – EL DORADO ASSET MANAGEMENT

Melvin Escudero

mescudero@eldorado-am.com



- CEO el Dorado Asset Management
- Es Presidente del CFA Society Perú y miembro del Consejo Empresarial de la Alianza del Pacífico.
- Cuenta con más de 25 años de experiencia en mercados financieros y capital, y ha participado en la estructuración y análisis de más de 2,800 productos financieros por un valor de más de US \$ 32 billones en Perú y mercados internacionales.
- Tiene estudios en inversiones y administración en Harvard, Wharton, Berkeley, entre otros.

Rocio Infantas

rinfantas@eldorado-am.com



- Es Fundadora y CFO del Grupo El Dorado.
- Tiene más de 20 años de experiencia en áreas de inversiones, investigación y negocios bursátiles, asesoría de portafolios de clientes, seguros de vida, negocios inmobiliarios y comerciales. Además, posee amplia experiencia en relaciones y negociaciones con clientes.
- Economista por la Universidad Andina del Cusco, con estudios de postgrado en Contabilidad, Teoría y Política económica por la PUCP.

Jose Luis Cabrera

jcabrera@eldorado-am.com



- CIO de el Dorado Asset Management, es CFA Charterholder y MBA por Cass Business School (Londres).
- Realiza actividades de gestión de inversiones (fondos mutuos y de inversión, fondos bursátiles), estructuración de productos financieros (locales y extranjeros) y asesoría de inversiones.
- Director del CFA Society Perú.
- Fue Head del proceso de evaluación de inversiones para las AFP en la SBS (2005 - 2012).
- Más de 17 años de experiencia en los mercados financieros y de capitales locales e internacionales.

¿CÓMO EMPIEZO?

Informes :

- **Melvin Escudero**

(mescudero@eldorado-am.com)

- **Jose Luis Cabrera**

(jcabrera@eldorado-am.com)

- **Johan Escudero**

(jescudero@eldorado-am.com)

**Solicitar proceso de suscripción a
inversion@eldorado-am.com**

1. El Dorado remite:

- a. Prospecto simplificado
- b. Contrato de Administración
- c. Reglamento de Participación
- d. Formulario de suscripción de cuotas y,
- e. Declaración de origen de fondos

2. Remitir documentación solicitada y recibir confirmaciones

3. Transferencia de importe a las cuentas del respectivo Fondo

4. El cliente recibirá mediante correo electrónico conformidad de suscripción y número de cuotas adquiridas



FONDO DE FONDOS EL DORADO RENTA VARIABLE GLOBAL OPTIMIZADO FMIV

Diciembre 2022

"Infórmese de las características esenciales de la inversión en los fondos mutuos administrados por el Dorado Sociedad Administradora de Fondos S.A, las que se encuentran contenidas en el prospecto simplificado y reglamento de participación."