

17 de noviembre 2023

Resumen

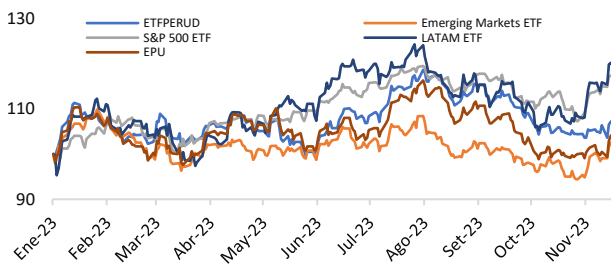
Durante la semana, la oficina de estadística de trabajo de EE. UU publicó el último dato de inflación (3.2%) el cual disminuyó 1% respecto al mes pasado. Asimismo, se publicaron otras cifras económicas como la caída en la inflación subyacente (no incluye alimentos y energías) en 1%, el IPP¹ en 0.5%, mientras que el IPC² se mantuvo sin variaciones. Lo que evidencia los esfuerzos de la Fed por disminuir la tasa de interés, reflejándose en el mercado de acciones con cierres positivos.

Los índices S&P500 y Nasdaq 100 después de registrar su mayor alza hace unas semanas, siguen registrando cifras positivas de 2.24% y 1.99% durante la semana, y a 1 mes de 3.4% y 4.5% respectivamente, debido a indicadores económicos positivos para la renta variable estadounidense.

En el ámbito local, el índice S&P/BVL Peru Select 20% Capped Index (USD) TR aumentó 1.92% en la última semana, impulsado principalmente por el sector minero y financiero.

A la fecha, el valor de cotización del ETFPERUD se encuentra en \$9.08, aumentando en 2.01% respecto al precio de cierre de la semana anterior.

Comparación de ETF's globales



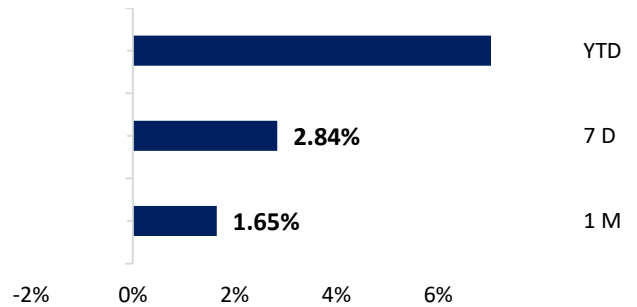
Fuente: el Dorado AM. Al 17/11/2023

Comparación de ETF's globales

Company	Category	YTD	1M	3M
Global X MSCI Argentina ETF	Argentina	24.8%	-0.4%	-4.8%
iShares Ibovespa ETF	Brazil	23.6%	10.6%	10.6%
iShares Latin America 40 ETF	LATAM	22.7%	8.9%	6.8%
iShares MSCI Brazil ETF	Brazil	22.7%	9.3%	10.5%
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	LATAM	21.4%	9.6%	5.6%
iShares MSCI Peru ETF	Peru	9.7%	4.7%	-2.4%
Global X MSCI Colombia ETF	Colombia	8.1%	1.6%	1.7%
Van Eck El Dorado Peru ETF	Perú	7.3%	1.3%	-3.2%
iShares MSCI COLCAP ETF	Colombia	7.2%	1.5%	-1.5%
iShares MSCI Chile ETF	Chile	0.0%	2.2%	-8.3%

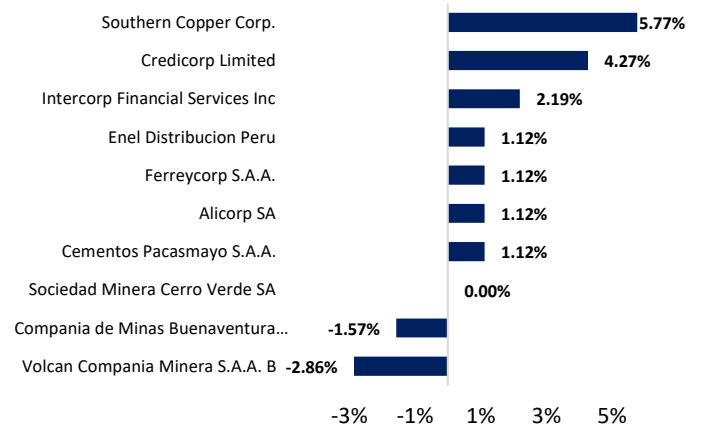
Fuente: el Dorado AM. Al 17/11/2023

Performance semanal ETFPERUD (10-Nov. al 17-Nov.)



Fuente: el Dorado AM. Al 17/11/2023

Rendimiento semanal de subyacentes (10-Nov. al 17-Nov.)



Fuente: Bloomberg. Al 17/11/2023

Composición del ETF Perú

Mineras (52.08%)		
Nombre de la Posición	Ticker	Peso
Compañía de Minas Buenaventura S.A.A.	BVN UN EQUITY	21.69%
Southern Copper Corp.	SCCO UN EQUITY	19.89%
Sociedad Minera Cerro Verde S.A.	CVERDEC1 PE EQUITY	7.99%
Volcan Compañía Minera S.A.A.B	COLVABC1 PE EQUITY	2.51%
Financieros (26.12%)		
Nombre de la Posición	Ticker	Peso
Credicorp Limited	BAP UN EQUITY	18.38%
Intercorp Financial Services Inc	IFS PE EQUITY	7.74%
Industriales (9.58%)		
Nombre de la Posición	Ticker	Peso
Ferreycorp S.A.A.	FERREYC1 PE EQUITY	6.96%
Cementos Pacasmayo S.A.A.	CPACASC1 PE EQUITY	2.62%
Eléctricas (6.28%)		
Nombre de la Posición	Ticker	Peso
Enel Distribucion Peru	ENDISPC1	6.28%
Consumo Básico (5.27%)		
Nombre de la Posición	Ticker	Peso
Alicorp S.A.	ALICORC1 PE EQUITY	5.27%

Fuente: el Dorado AM. Al 17/11/2023

¹ Índice del precio del productor

² Índice del precio del consumidor

³ U.S Bureau of Labor Statistics (BLS)

Un inversionista debe considerar cuidadosamente el objetivo de inversión, los riesgos, los cargos y los gastos del Fondo antes de invertir. La rentabilidad obtenida en el pasado no garantiza que se repita en el futuro.