



Invierte en Deuda EEUU de tasa Flotante

FONDO DE FONDOS EL DORADO INSTRUMENTOS DE DEUDA EEUU FMIV

Fondo mutuo en dólares administrado por El Dorado AM SAF que invierte principalmente en instrumentos representativos empresas mayoritariamente estadounidenses. El enfoque será en empresas estables con flujos de caja positivos. La deuda será mayormente de tasa flotante (Floating rate). Duración esperada menor a 1 año.

Enfoque en estabilidad y apreciación de capital

Durante los últimos 15 años se ha observado en el mercado americano de renta fija que los Fondos de crédito privado han obtenido un retorno superior a otras alternativas con un rango de retorno de entre 8% a 10% anual, superando a los bonos de alto rendimiento, préstamos apalancados y bonos de grado de inversión. Esta característica de alto rendimiento y volatilidad moderada ha permitido que esta clase de activos sea cada vez más popular para inversionistas institucionales y de alto patrimonio. Nuestro fondo mutuo brinda acceso a esta clase de activo con un mínimo de permanencia de un año. La rentabilidad a 12 meses (02 Mayo del 2023 al 02 Mayo 2024) para la Serie I fue de 12.58% luego de comisiones.

Retornos US\$	YTD	12 Meses	2023	2022
Fondo El Dorado Instrumentos de Deuda *	5.28%	12.58%	9.37%	2.07%
Bonos Grado de Inversión **	-3.96%	-1.71%	5.72%	-16.25%
Bonos Soberano EEUU **	-2.66%	-2.24%	4.05%	-12.46%
Bonos Mercados Emergentes **	-0.05%	6.65%	9.63%	-16.60%
Perú Fondos Mutuos Deuda Corto Plazo ***	1.62%	4.61%	4.94%	1.21%
Perú Fondos Mutuos Deuda Mediano Plazo ***	0.25%	2.84%	4.53%	-3.22%
Perú Fondos Mutuo Deuda Internacional ***	0.43%	5.37%	6.97%	-10.60%
Tasa de Inflación EEUU (Marzo 2024)	3.50%	3.50%	3.40%	6.50%
Tasa de Inflación Perú (Abril 2024)	2.42%	2.42%	3.24%	8.46%
Tasa de Interés Pasiva Promedio de Mercado en Dólares Anual ****	1.94%	1.63%	1.86%	1.15%

Fuente: Bloomberg y SMV. Al 02/05/2024

*Solo serie I. Los retornos mostrados son netos de comisiones (unificada, suscripción, otros).

** Índices de Bloomberg: Bloomberg Global Agg Value Unhedged US\$, Bloomberg US Treasury Unhedged US\$ y Bloomberg Emerging Markets Hard Currency Aggregate Index.

*** Indicador promedio de fondos mutuos SMV

**** Tasa de Depósitos de Bancos SBS

Para más información visite: eldorado-am.com.pe

Rentabilidad anual del Fondo acumulada últimos 12 meses *

Serie	2023								2024				
	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abril	Mayo	
I	5.92%	6.18%	7.51%	7.62%	7.67%	10.62%	9.37%	10.63%	11.93%	10.92%	11.26%	12.58%	
A	5.79%	6.05%	7.38%	7.49%	7.54%	10.49%	9.24%	10.49%	11.79%	10.79%	11.12%	12.44%	
B	5.48%	5.74%	7.06%	7.17%	7.22%	10.16%	8.91%	10.16%	11.46%	10.46%	10.79%	12.11%	

*Fuente: El Dorado AM y SMV. Al 02 de mayo de 2024.

*Se muestra la rentabilidad acumulada a 12 meses para cada mes y año respectivo.

*Primera rentabilidad del fondo Junio 2022.

Características del fondo

Condiciones del fondo	Serie I	Serie A	Serie B
Inversión mínima inicial	USD 250,000	USD 100,000	USD 25,000
Suscripción adicional	USD 50,000	USD 25,000	USD 5,000
Comisión unificada anual	0.90% + IGTV	1.00% + IGTV	1.25% + IGTV
Comisión por suscripción	0.00%	0.80% + IGTV	1.00% + IGTV
Comisión por rescate anticipado	2.00% + IGTV	2.00% + IGTV	2.00% + IGTV
Plazo mínimo de permanencia	360 Días calendario	360 Días calendario	360 Días calendario
Liquidez *	Trimestral	Trimestral	Trimestral

* Liquidez después del plazo mínimo de permanencia (360 días calendario)

Contáctenos

• El Dorado AM SAF: inversion@eldorado-am.com

El Dorado SAF S.A.

Av. Camino Real 1281 oficina 501-A, San Isidro

¿Por qué invertir en el fondo?

Diversificación internacional



Portafolio diversificado que invierte principalmente en deuda privada (tasa flotante) de empresas estadounidenses. Gestionado por líder en mercados de deuda privada.

Tasa Flotante - Crédito Garantizado



Mayormente de tasa flotante (Floating rate) con una duración menor a 1 año del portafolio. Tasa flotante se beneficia de subidas de tasas a diferencia de otras estrategias de renta fija tradicionales. Crédito principalmente garantizado 2 a 1 (senior secured loan to value 50%).

Eficiencia Tributaria y Costos



Tasas vigentes de 5% de impuesto a la renta para inversionistas peruanos, colombianos, ecuatorianos y bolivianos.**** Eficiente en costos.

Perfil riesgo retorno



Mejor perfil de riesgo retorno (mayor retorno y menor nivel de riesgo) que otras estrategias de deuda tales como High yield, grado de inversión o bonos de tesoro

Transparencia



Fondo mutuo público regulado por SMV (Superintendencia de Mercado de Valores), Valor cuota diario, reporte mensual inversionista, EEFF auditados (PricewaterhouseCoopers-PWC) y custodiado (Scotiabank).

Fondos invertidos al exterior



El dinero de este fondo mutuo está invertido en los mercados internacionales. Cuando el cliente quiere retirar sus inversiones se le puede transferir a sus cuentas bancarias locales o internacionales.

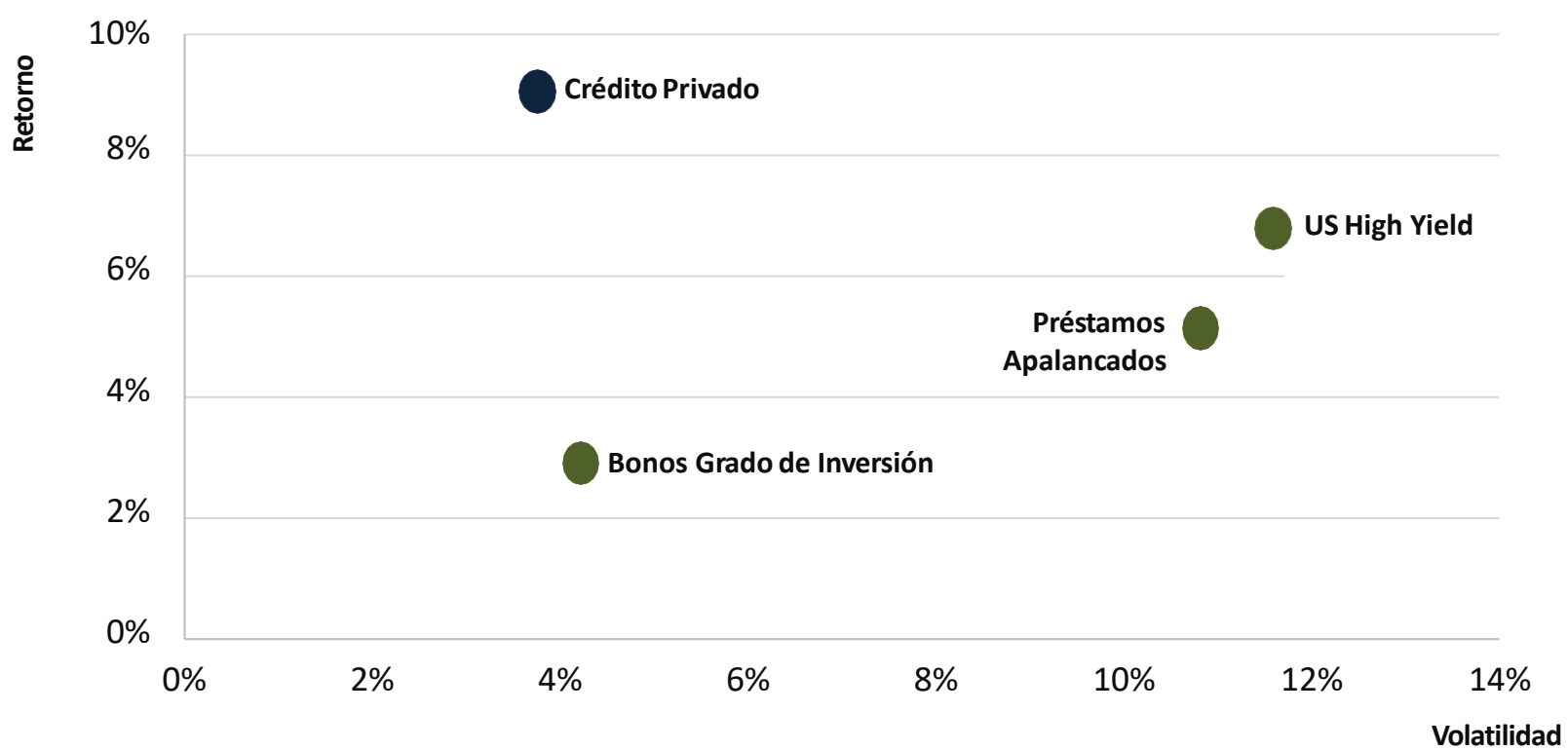


Invierte en Deuda EEUU de tasa Flotante

FONDO DE FONDOS EL DORADO INSTRUMENTOS DE DEUDA EEUU FMIV

Deuda privada ha demostrado tener un mejor perfil de riesgo retorno en comparación con otras estrategias de renta fija.

Riesgo – Retorno (15 años anualizado)



Fuente: Bloomberg. Al 30/06/2023, Elaboración propia.

*Crédito privado está representado por el índice Cliffwater Direct Lending Index. Los préstamos apalancados por Morningstar LSTA US Leveraged Loan Index. US High yield está representado por Bloomberg US Corporate High Yield Index y los Bonos Grado de Inversión están representados por Bloomberg US Aggregate Bond Index.

*La volatilidad se mide utilizando la desviación estándar. Luego se anualizan todas las desviaciones estándar trimestrales.

*Retorno Anualizado

Contáctenos

• El Dorado AM SAF: inversion@eldorado-am.com

El Dorado SAF S.A.

Av. Camino Real 1281 oficina 501-A, San Isidro