

# FONDO DE FONDOS EL DORADO ACCIONES GLOBAL OPTIMIZADO FMIV

---

AGOSTO 2024



# FONDO DE FONDOS EL DORADO ACCIONES 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 el líder mundial en fondos mutuos y de inversión con más de USD 9 trillones administrados.
- El Fondo El Dorado Renta Acciones 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.



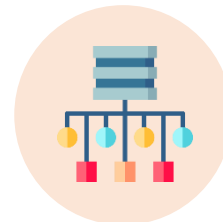
## Eficiencia tributaria

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 vehiculos no domiciliadas en Peru.\*



## Modelo de gestión de inversiones

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



## 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
<b>Vehículo</b>	Retorno Bruto Acumulado antes de impuestos	\$ 4,000 4.0%	\$ 12,486 12.49%	\$ 21,665 21.67%	\$ 48,024 48.02%
<b>Fondo Global Extranjero</b>	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%
<b>Fondo Global El Dorado</b>	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
<b>Vehículo</b>	Retorno Bruto Acumulado antes de impuestos	\$ 8,000 8.0%	\$ 25,971 25.97%	\$ 46,933 46.93%	\$ 115,892 115.89%
<b>Fondo Global Extranjero</b>	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%
<b>Fondo Global El Dorado</b>	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.

Simulación para efectos ilustrativos. La rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado, no garantiza que se repita en el futuro.

# PERFILES CARTERAS USD UCITS ETF

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



# RETORNOS DE LA ESTRATEGIA Y FONDO

## Rentabilidad Histórica

Año	Rentabilidad Anual
2014	3.82%
2015	-2.22%
2016	8.40%
2017	24.35%
2018	-9.12%
2019	26.58%
2020	16.33%
2021	15.62%
2022	-18.08%
2023	19.18%
<b>YTD* (Al 31 de Agosto del 2024)</b>	<b>12.58%</b>

Fuente: Bloomberg. Elaboración Propia. Al 31 de agosto del 2024.

\*Rentabilidad acumulada de la Serie I en lo que va del año hasta el 18 de agosto del 2024.

\*\* Los retornos mostrados desde 2014 hasta 2020 corresponden a los retornos del benchmark del fondo (Ishares MSCI ACWI US Equity) .

\*\*\* Los retornos mostrados desde el 2021 hasta el 2023 corresponden a los retornos de la Serie I del Fondo El Dorado Renta Variable Global Optimizado FMIV . Esta rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

\*\*\*\*El rendimiento YTD (en lo que va del año hasta el 25 de julio 2024) corresponde a la rentabilidad estimada de la Serie I del fondo El Dorado Acciones Globales Optimado FMIV, desde inicios de febrero a la fecha.

## Rentabilidad del Fondo

Serie	Años	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	YTD
I*	2024	3.21%	2.56%	-2.63%	2.36%	4.27%	0.88%	1.45%	<b>12.58%</b>
A	2024	3.19%	2.54%	-2.65%	2.34%	4.25%	0.86%	1.43%	<b>12.30%</b>
B	2024	3.17%	2.52%	-2.67%	2.32%	4.23%	0.83%	1.41%	<b>12.14%</b>

Elaboración Propia. Al 31 de agosto del 2024.

\*Rentabilidad estimada para la serie I.

\*Esta rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

# ¿EN DÓNDE INVIERTO CON EL FONDO DE ACCIONES GLOBALES OPTIMIZADO?

## Diversificación global inmediata a través de acciones



**+50**

PAÍSES



**11**

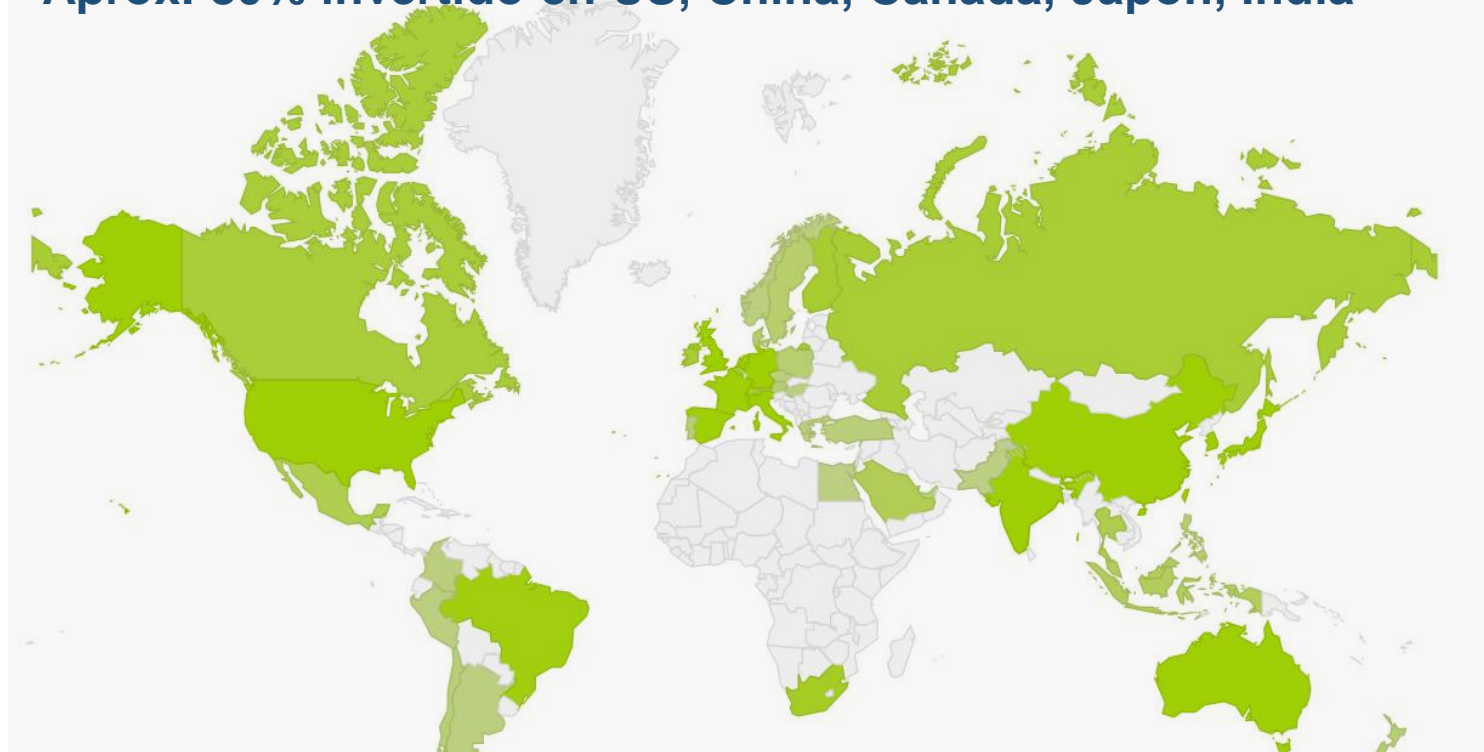
SECTORES



**+5000**

COMPAÑÍAS

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

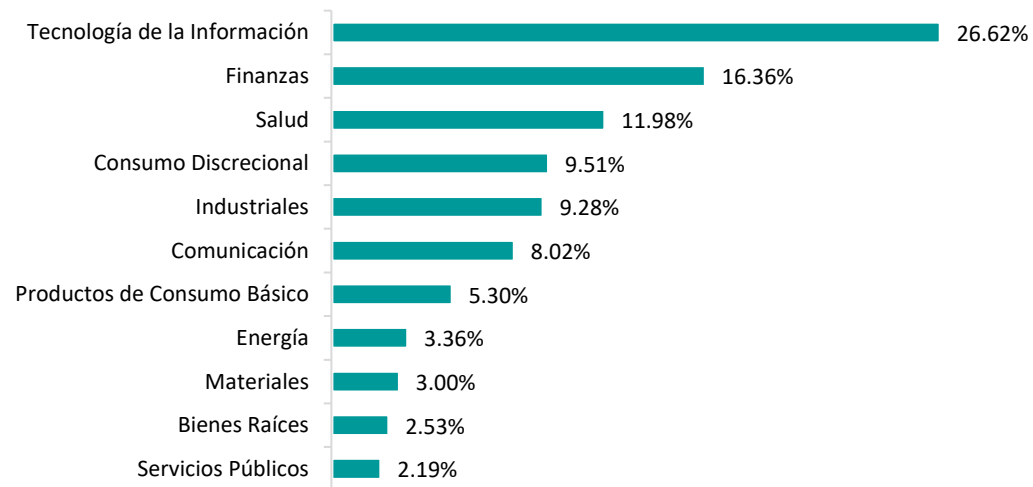


\* Exposición simulada al 31.07.2024

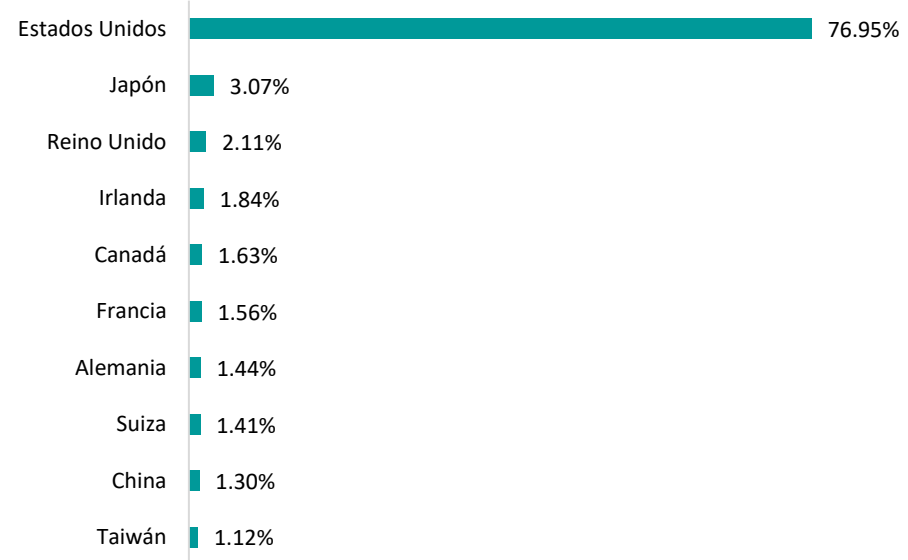
El fondo primariamente invierte en fondos administrados por el líder mundial en fondos mutuos y de inversión con más de USD 9 trillones administrados.

# COMPOSICIÓN DEL FONDO POR SECTORES Y PAISES

## Composición: Por sectores



## Composición: Top 10 países





# COMISIONES DEL FONDO

Condiciones del fondo	Serie I	Serie A	Serie B
Tipo de Fondo:	Fondo de Fondos		
Moneda:	Dólares Americanos (USD)		
Composición Objetivo:	Acciones Globales 100%		
Inversión mínima inicial:	USD 250,000	USD 100,000	USD 5,000
Suscripción adicional:	USD 25,000	USD 10,000	USD 2,500
Plazo mínimo de permanencia:	30 Días calendario	30 Días calendario	15 Días calendario
Comisión unificada anual:	1.00% + IGV	1.25% + IGV	1.50% + IGV
Comisión por suscripción	0.00% + IGV	0.80% + IGV	
Comisión por rescate anticipado:	1.50% + IGV		
Regulado por:	SMV		
Liquidez:	Diaria		
Sociedad administradora:	El Dorado SAF S. A.		

# 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:**

- Prospecto simplificado
- Contrato de Administración
- Reglamento de Participación
- Formulario de suscripción de cuotas y,
- 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 ACCIONES GLOBAL OPTIMIZADO FMIV

---

AGOSTO 2024

"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."