

el Dorado
asset management

Diversifica en instrumentos de deuda en los EE. UU.

FONDO DE FONDOS EL DORADO INSTRUMENTOS DE DEUDA EE. UU. FMIV

Fondo mutuo en dólares administrado por El Dorado AM SAF que invierte principalmente en instrumentos representativos de deuda de empresas estadounidenses. El enfoque de la estrategia es invertir en empresas estables con flujos de caja positivos. La deuda será mayormente de tasa flotante (Floating rate) con 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 7% a 12% anual, superando a los bonos de alto rendimiento, fondos de préstamos bancarios, bonos de grado de inversión y bonos de mercados emergentes. 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 de los últimos 12 meses al 31 de mayo del 2026 para la Serie I fue de 3.65% luego de comisiones.

Retorno US$	2026	2025	2024	2023	2022
Fondo El Dorado Instrumentos de Deuda *	**0.80%**	**6.01%**	**10.70%**	**9.37%**	**2.07%**
Bonos Grado de Inversión **	-2.22%	8.16%	-1.69%	5.72%	-16.25%
Bonos Soberano EE. UU. **	-1.76%	5.17%	0.58%	4.05%	-12.46%
Bonos Mercados Emergentes **	0.69%	11.11%	5.80%	9.63%	-16.60%
Perú Fondos Mutuos Deuda Corto Plazo ***	2.65%	4.23%	3.56%	4.94%	1.21%
Perú Fondos Mutuos Deuda Mediano Plazo ***	1.86%	6.11%	4.66%	4.53%	-3.22%
Perú Fondos Mutuo Deuda Internacional ***	-0.28%	5.64%	3.99%	6.97%	-10.60%
Tasa de Inflación EE. UU. (Setiembre 2026)	3.70%	2.70%	2.90%	3.40%	6.50%
Tasa de Inflación Perú (Setiembre 2026)	4.55%	1.50%	1.97%	3.24%	8.46%
Tasa de Interés Pasiva Promedio de Mercado en Dólares Anual ****	2.77%	1.14%	1.77%	1.86%	1.15%

Fuente: Bloomberg y SMV. Retorno 12 meses al *30 de Setiembre del 2026.*

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

* Retorno anualizado menos la comisión.

** Según los datos del índice Bloomberg Global Aggregate, el índice Bloomberg U.S. Treasury y el índice Bloomberg Emerging Markets Hard Currency Aggregate

*** Indicador promedio de fondos mutuos SMV

**** Tasa de Depósitos de Bancos SBS

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

¿Por qué invertir en el fondo?

Diversificación internacional

Portafolio diversificado que invierte principalmente en deuda privada de empresas estadounidenses. Gestionado por el líder mundial en mercados de deuda privada.

Tasa Flotante - Crédito Garantizado

El portafolio es mayormente de tasa flotante (Floating rate) con una duración menor a 1 año. Crédito con contrapartes High Yield garantizado 2 a 1 (senior secured loan to value 50%).

Eficiencia Tributaria y Costos

Tasas vigentes de 5% del impuesto a la ganancia de capital para inversionistas peruanos, colombianos, ecuatorianos y bolivianos. Ahorro significativo versus 30% de invertir directamente.

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, mercados emergentes y préstamos bancarios.

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 de EE. UU. Cuando el cliente quiere retirar sus inversiones se les puede transferirá a sus cuentas bancarias locales o de otras plazas financieras extranjeras.

Rentabilidad anual del Fondo acumulada últimos 12 meses*

		2024			2025											2026								
		Oct-24	Nov-24	Dic-24	Ene-25	Feb-25	Mar-25	Abr-25	May-25	Jun-25	Jul-25	Ago-25	Set-25	Oct-25	Nov-25	Dic-25	Ene-26	Feb-26	Mar-26	Abr-26	May-26	Jun-26	Jul-26	Ago-26	Set-26
Serie	I	12.24%	10.48%	10.70%	10.17%	9.19%	9.14%	8.67%	7.38%	8.19%	7.23%	6.01%	6.64%	6.27%	6.11%	6.01%	5.89%	5.65%	5.22%	4.02%	3.65%	3.09%	2.24%	1.62%	0.80%
	A	12.11%	10.35%	10.57%	10.00%	9.05%	9.02%	8.53%	7.26%	8.06%	7.10%	5.88%	6.50%	6.13%	5.99%	5.88%	5.75%	5.51%	5.08%	3.88%	3.51%	2.95%	2.10%	1.48%	0.67%
	B	11.77%	10.02%	10.40%	9.68%	8.71%	8.69%	8.21%	6.97%	7.74%	6.78%	5.56%	6.18%	5.81%	5.69%	5.57%	5.44%	5.20%	4.77%	3.57%	3.20%	2.64%	1.80%	1.17%	0.37%

Fuente: SMV. Al 30 de Setiembre del 2026..

*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% + IGV	1.00% + IGV	1.25% + IGV
Comisión por suscripción	0.00%	0.80% + IGV	1.00% + IGV
Comisión por rescate anticipado	2.00% + IGV	2.00% + IGV	2.00% + IGV
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. Javier Prado Oeste 2501, San Isidro 15076



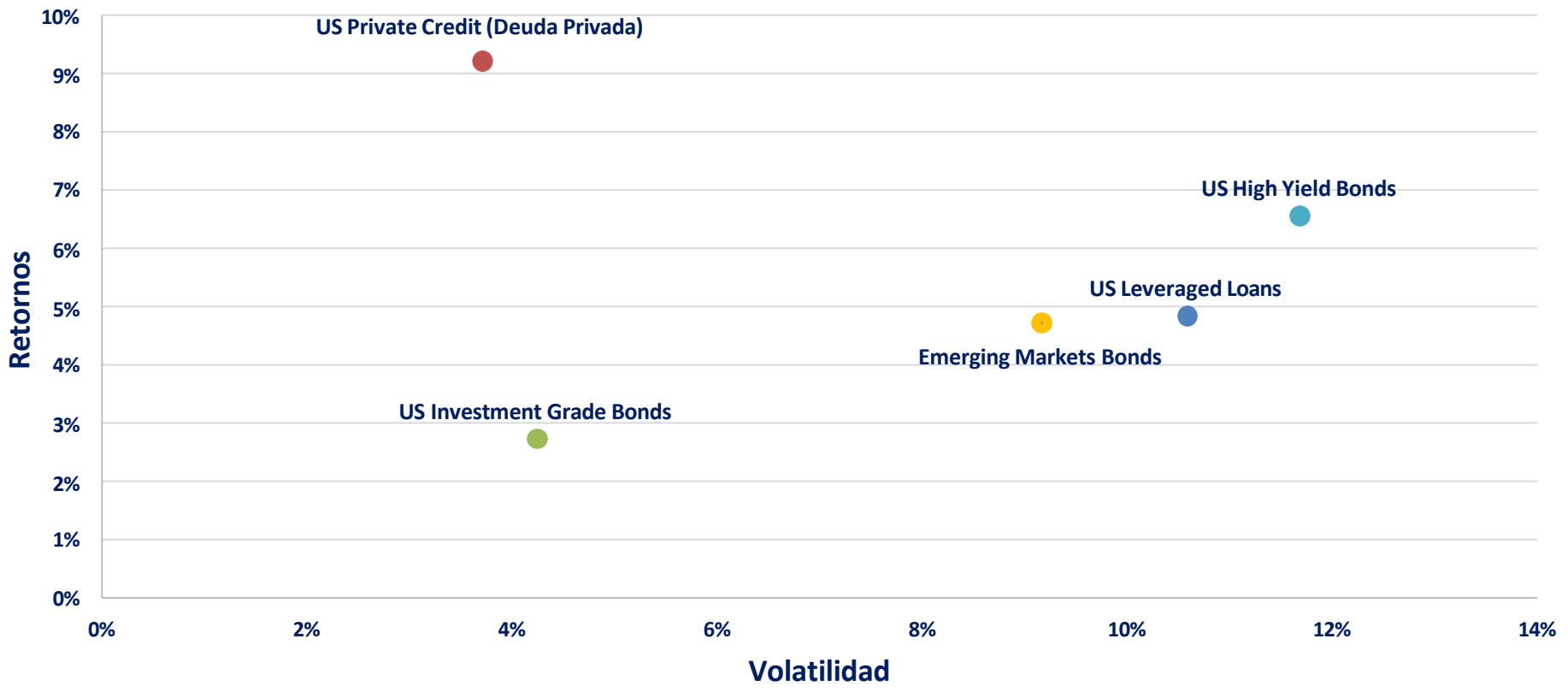
el Dorado
asset management

Diversifica en instrumentos de deuda en los EE. UU.

FONDO DE FONDOS EL DORADO INSTRUMENTOS DE DEUDA EE. UU. FMIV

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

Riesgo – Retorno (15 años anualizado)



En los últimos 15 años los retornos de la deuda privada han oscilado entre 8% y 10%, sin embargo, en el último año han alcanzado niveles de 12% anual.

Fuente: Bloomberg. Al 31/12/2025. 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. Los bonos soberanos de economías emergentes están representados por Bloomberg Emerging Markets Hard Currency Aggregate 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 deviaciones estándar trimestrales.
*Retorno Anualizado

GLOSARIO:

- **Leveraged Loans (Préstamos Apalancados)**: Son préstamos otorgados por bancos a empresas que ya tienen una cantidad significativa de deuda. Estos préstamos suelen ser a tasas de interés variables y están garantizados por los activos de la empresa.
- **Private Credit (Deuda Privada)**: Se refiere a préstamos de tasa flotante otorgados a empresas privadas, generalmente pequeñas o medianas. Este tipo de inversión ofrece retornos atractivos (High Yield).
- **Investment Grade Bonds (Bonos de Grado de Inversión)**: Son bonos emitidos por empresas con una calificación crediticia alta (Ratings AAA, AA,A y BBB), lo que indica que son menos riesgosos. Estos bonos suelen ofrecer rendimientos más bajos, pero son considerados más seguros.
- **Corporate Emerging Markets Bonds (Bonos de Mercados Emergentes)**: Bonos emitidos por empresas de países emergentes (Asia, Europa del Este, Latinoamérica y otros). Estos bonos pueden ofrecer mayores rendimientos que los de países desarrollados, pero también conllevan más riesgos debido a factores políticos y económicos.
- **US High Yield (Bonos de Alto Rendimiento de EE. UU.)**: Son bonos emitidos por empresas con calificaciones crediticias más bajas (Ratings BB, B y CCC). Ofrecen mayores rendimientos para compensar el mayor riesgo de incumplimiento.

Contáctenos

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

El Dorado SAF S.A.
Av. Javier Prado Oeste 2501, San Isidro 15076