



**AAUFM**

ASOCIACIÓN DE ADMINISTRADORAS  
DE FONDOS MUTUOS DEL PERÚ

---

# Informe de Fondos Mutuos

Diciembre 2018



# Disclaimer

---



La información correspondiente al presente informe es suministrada por las Administradoras de Fondos asociadas a la Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos del Perú (en adelante AAFM) para el periodo correspondiente.

Los datos y cifras presentadas no incorporan información de Faro Capital, debido a que no pertenece a la Asociación a la fecha de elaboración y reporte del presente informe.

El informe ha sido elaborado por la AAFM de forma descriptiva, sin que sea precisamente una recomendación de compra o venta de cuotas de Fondos Mutuos. Además, con respecto a las rentabilidades presentadas, AAFM informa que la rentabilidad o ganancia obtenida en el pasado, no garantiza que se repita en el futuro y dicha rentabilidad no incluye el efecto de las comisiones de suscripción y rescate, ni el impuesto a la renta.

Por último, la AAFM no asume responsabilidad por el mal uso de la información proporcionada o por su uso contra las indicaciones antes expuestas.

# Resumen Ejecutivo



## Patrimonio Administrado

- El patrimonio administrado para diciembre fue de S/. 29,771 Millones con un decrecimiento de -1.05% con respecto al mes anterior.
- Los fondos de deuda continúan siendo los de mayor inversión con un 71.2% del patrimonio de la industria.
- Las personas naturales son las que más invierten en fondos mutuos en comparación con las personas jurídicas, en diversas regiones del país.
- Lima es la localidad con mayor presencia de inversión en fondos mutuos del país. La potencial demanda en otras regiones continua siendo una atractiva oportunidad de crecimiento.

## Partícipes y Fondos

- El número de partícipes de la industria para el mes de diciembre experimentó una variación desfavorable con un -0.84% de decrecimiento.
- El 97% de los partícipes de la industria de fondos mutuos son personas naturales y un 3% personas jurídicas.
- La tendencia del número de fondos mutuos en el año es creciente en 0.42% de su patrimonio en soles y decreciente en -3.60% de su patrimonio en dólares.
- Los fondos de deuda son los de mayor oferta por parte de las administradoras de fondos mutuos así como los más demandados por los partícipes.

## Rentabilidades

- Las rentabilidades promedio de los fondos mutuos fueron diversas en las categorías de fondos mutuos de la industria.
- Durante el presente mes los fondos mutuos de acciones fueron los de mejor rendimiento con un 0.40% en soles. Por otro lado, los fondos mutuos de deuda en dólares obtuvieron el mejor rendimiento con un 0.55%.
- Durante el año 2018, los fondos mutuos de deuda son los que han obtenido mejores resultados en moneda nacional y los fondos flexibles han obtenido los mejores resultados en moneda extranjera.

# Industria - Patrimonio Administrado

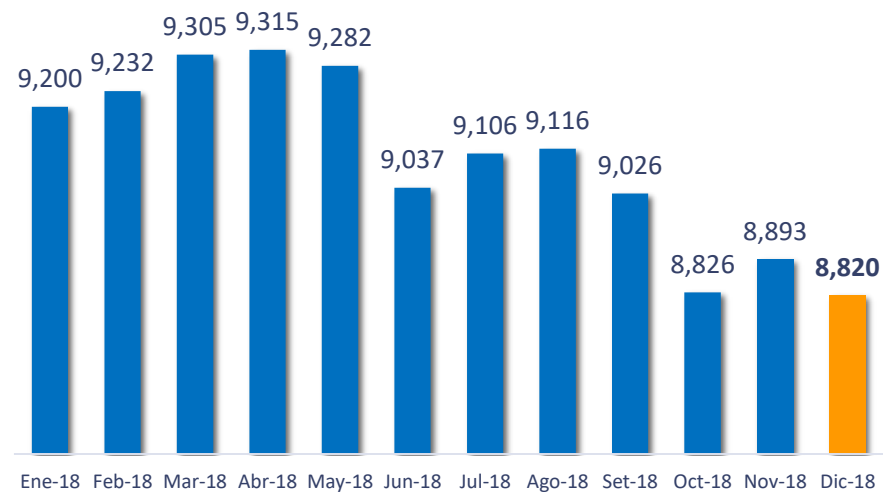
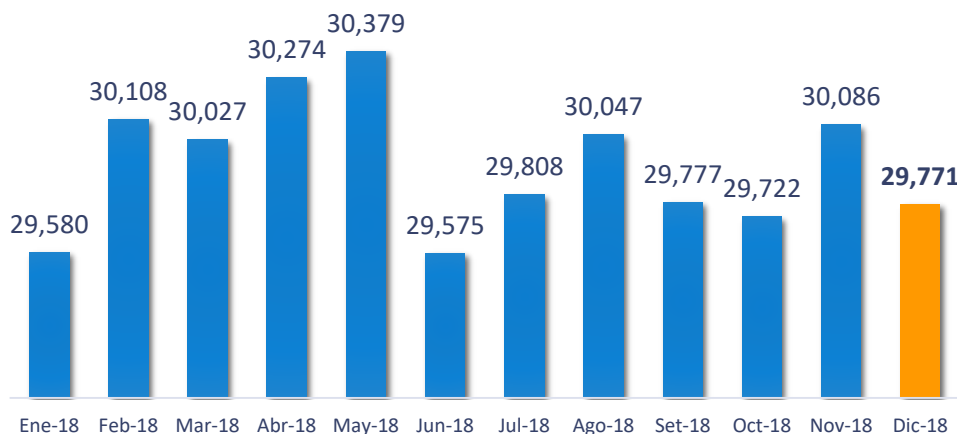


## Evolución en soles

(En millones)

## Evolución en dólares americanos

(En millones)



**-1.05%**

Variación porcentual respecto al mes anterior

**0.42%**

Variación porcentual acumulado 2018

**-0.82%**

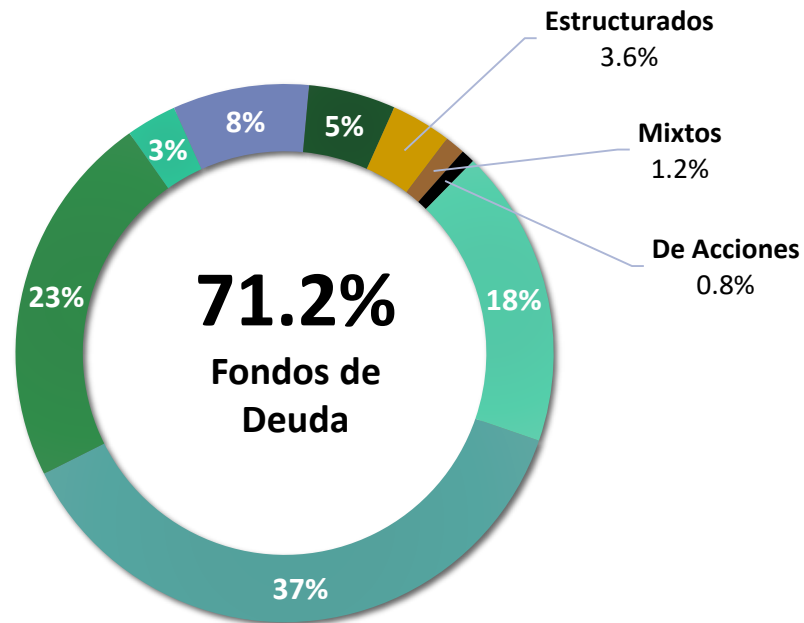
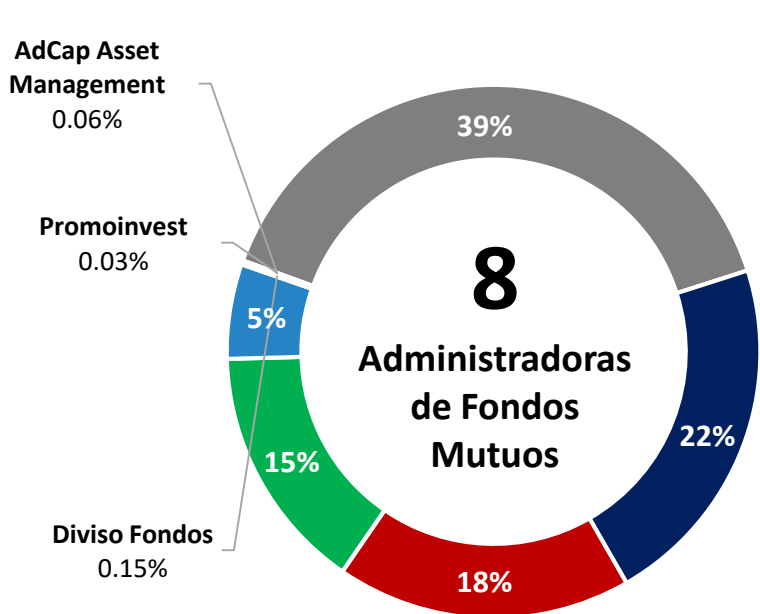
Variación porcentual respecto al mes anterior

**-3.60%**

Variación porcentual acumulado 2018



# Patrimonio Administrado por SAFM y Tipo de Fondo Mutuo



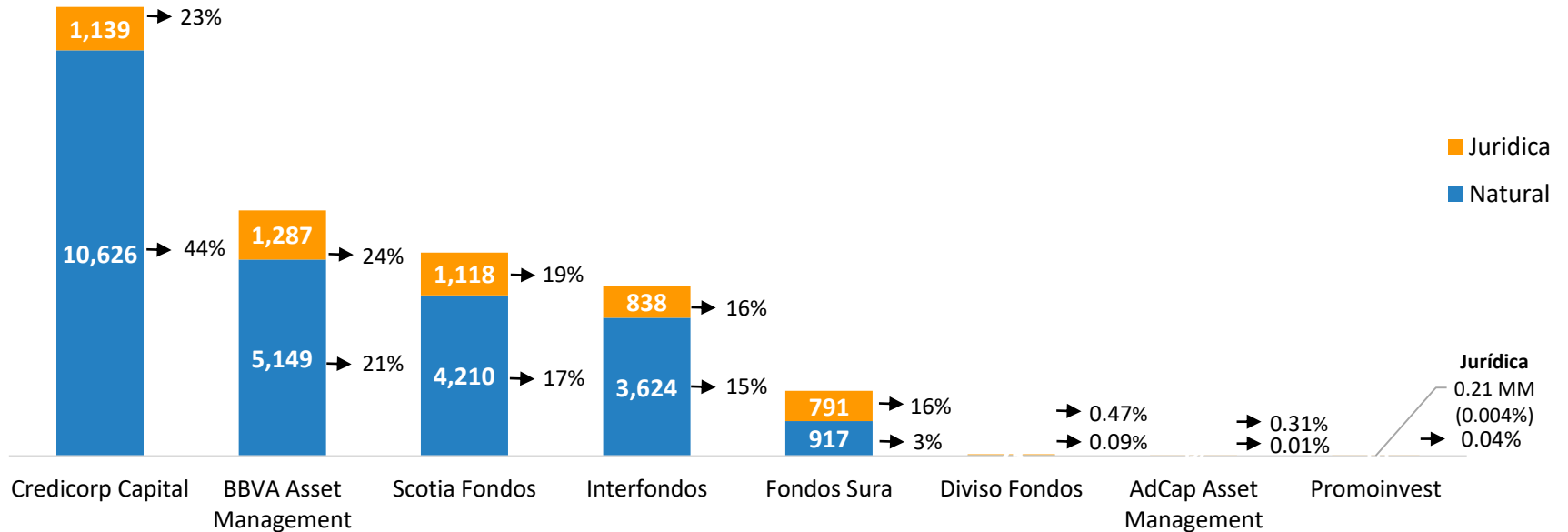
- Credicorp Capital
- BBVA Asset Management
- Scotia Fondos
- Interfondos
- Fondos Sura
- Diviso Fondos
- AdCap Asset Management
- Promoinvest

- Deuda MCP
- Deuda CP
- Deuda con Vcto
- Deuda MP
- Fondo de Fondos
- Estructurados
- Mixtos
- De Acciones
- Flexibles

# Patrimonio Administrado por Tipo de Participe



**Patrimonio Administrado por Tipo de Participe**  
(En millones de Soles)



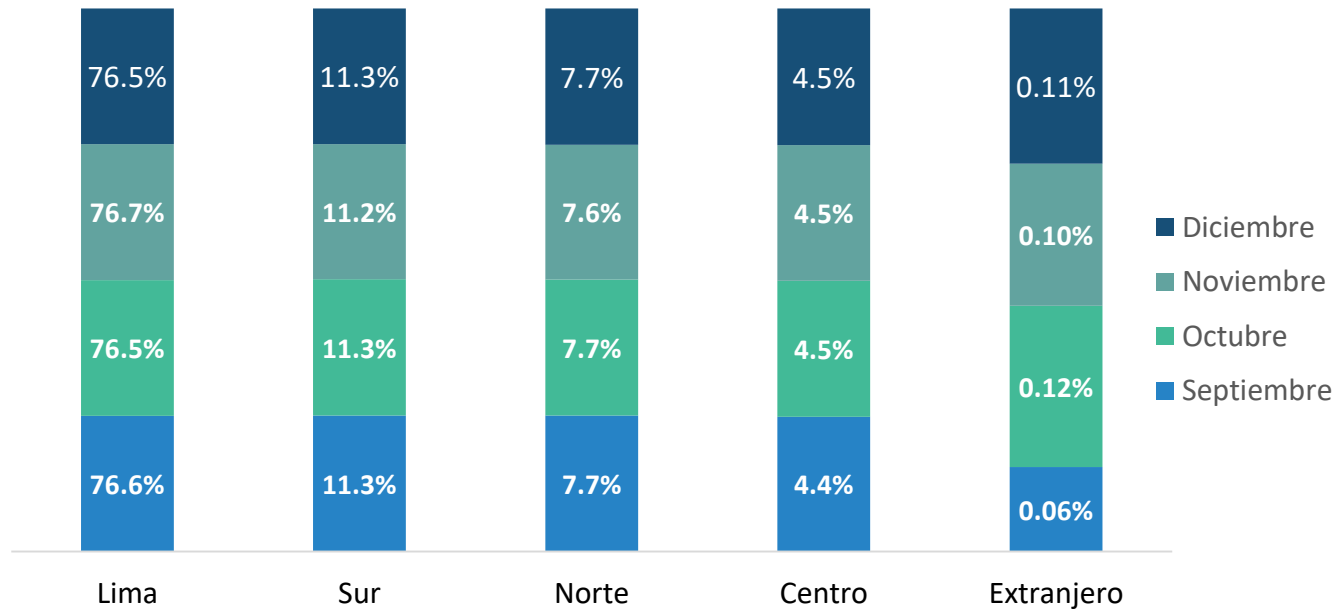
**83%**

Porcentaje del Patrimonio Administrado que corresponda a personas naturales

**17%**

Porcentaje del Patrimonio Administrado que corresponda a personas jurídicas

# Patrimonio Administrado por Zona Geográfica



**83%**

Del Patrimonio Administrado proviene de personas naturales

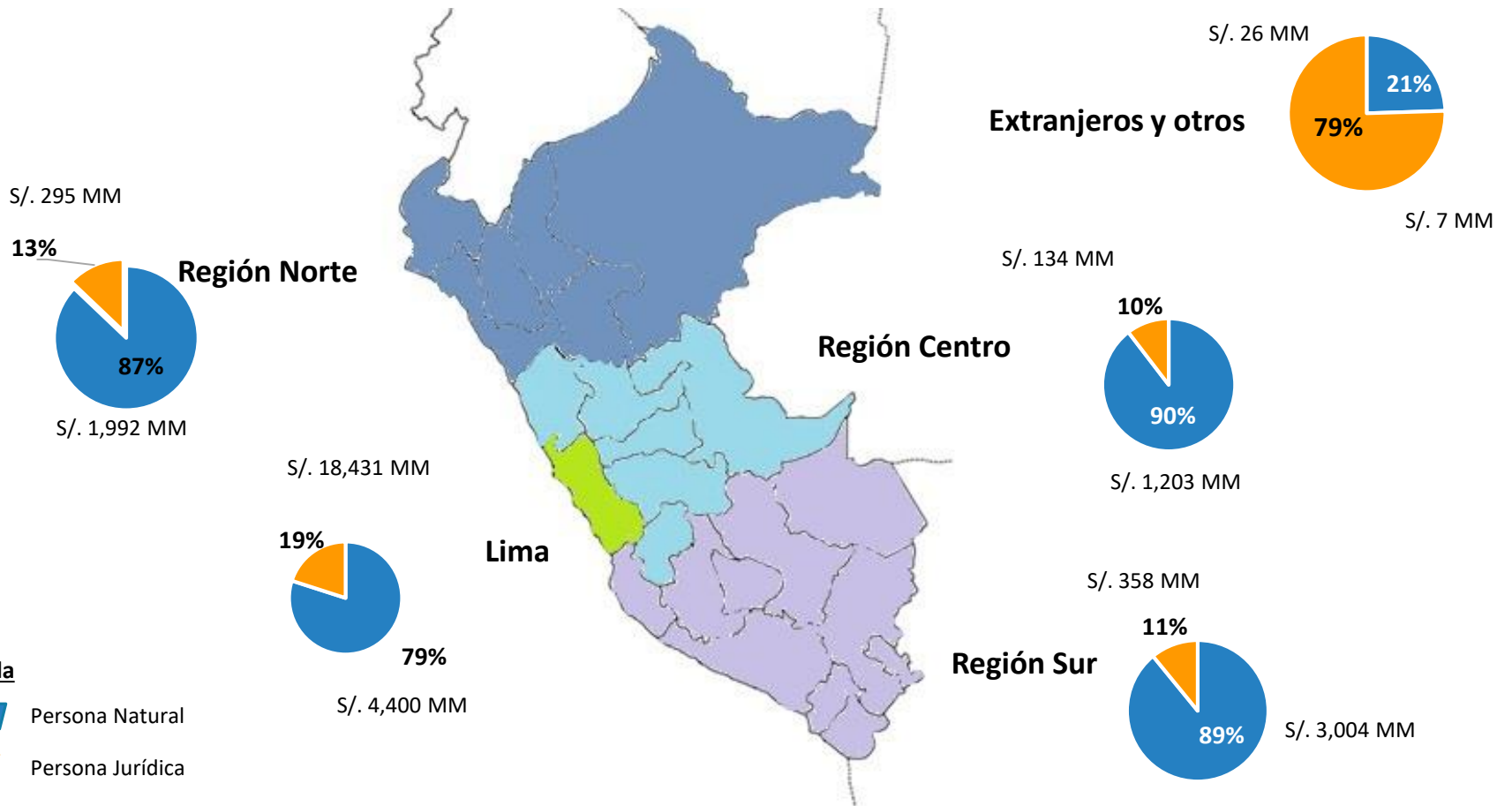
**17%**

Del Patrimonio Administrado proviene de personas jurídicas

**76.5%**

Del Patrimonio Administrado se concentra en Lima

# Patrimonio Administrado por Zona Geográfica y Tipo de Partícipe

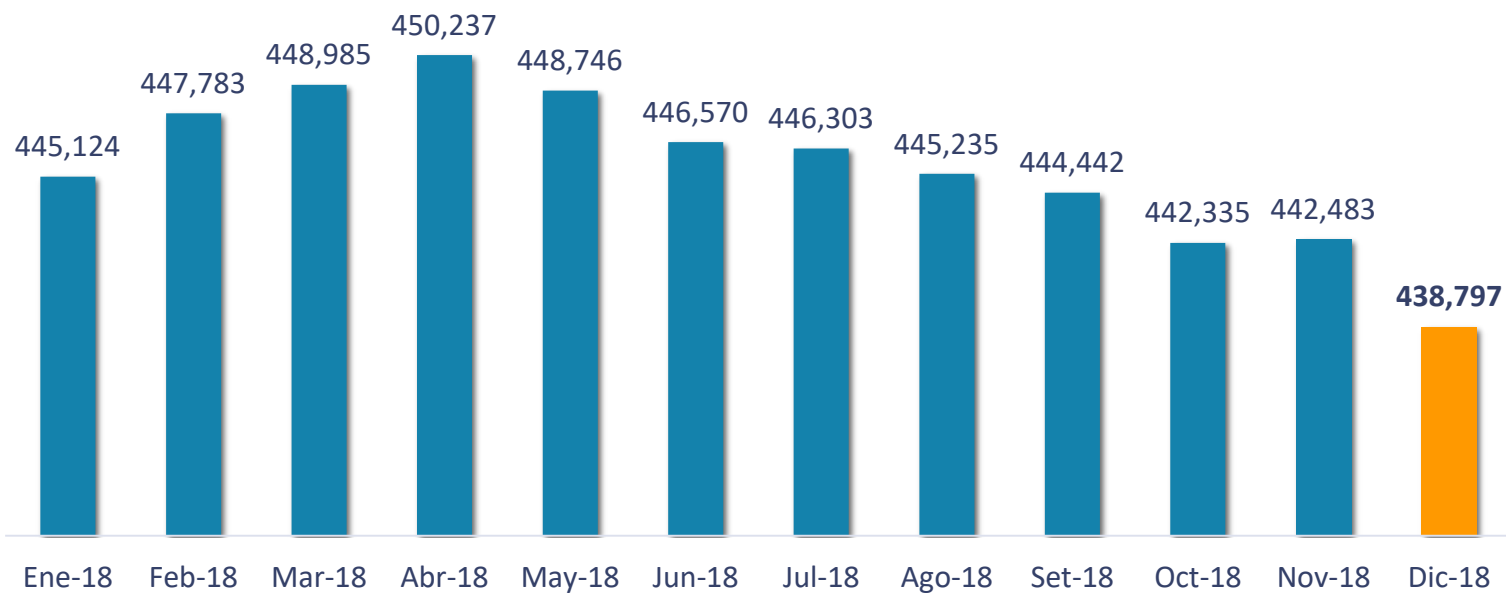






# Industria - Número de Partícipes

## Evolución Número de Partícipes



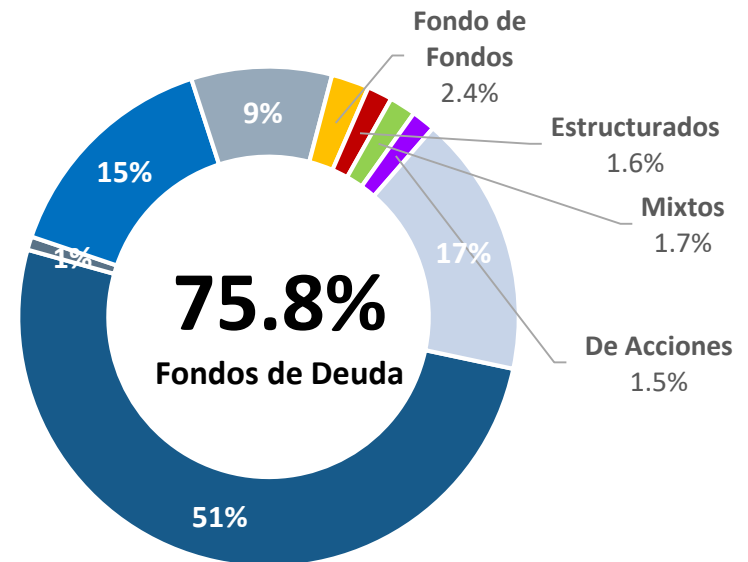
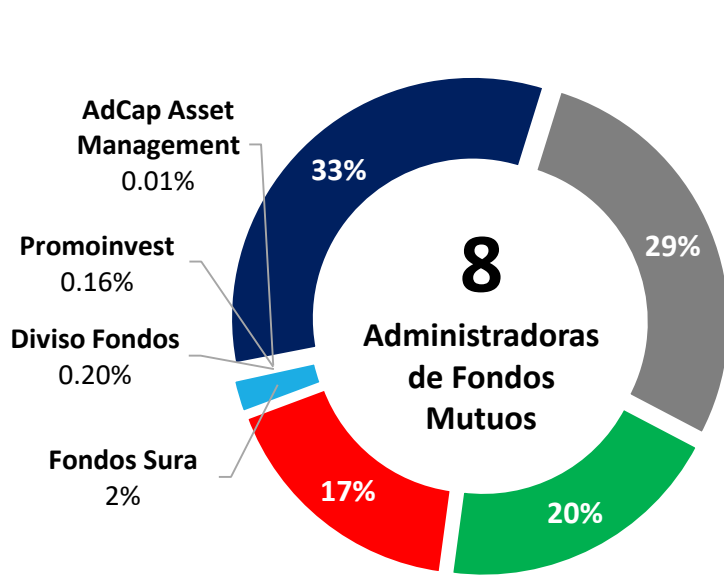
**-0.84%**

Variación porcentual  
respecto al mes anterior

**-0.81%**

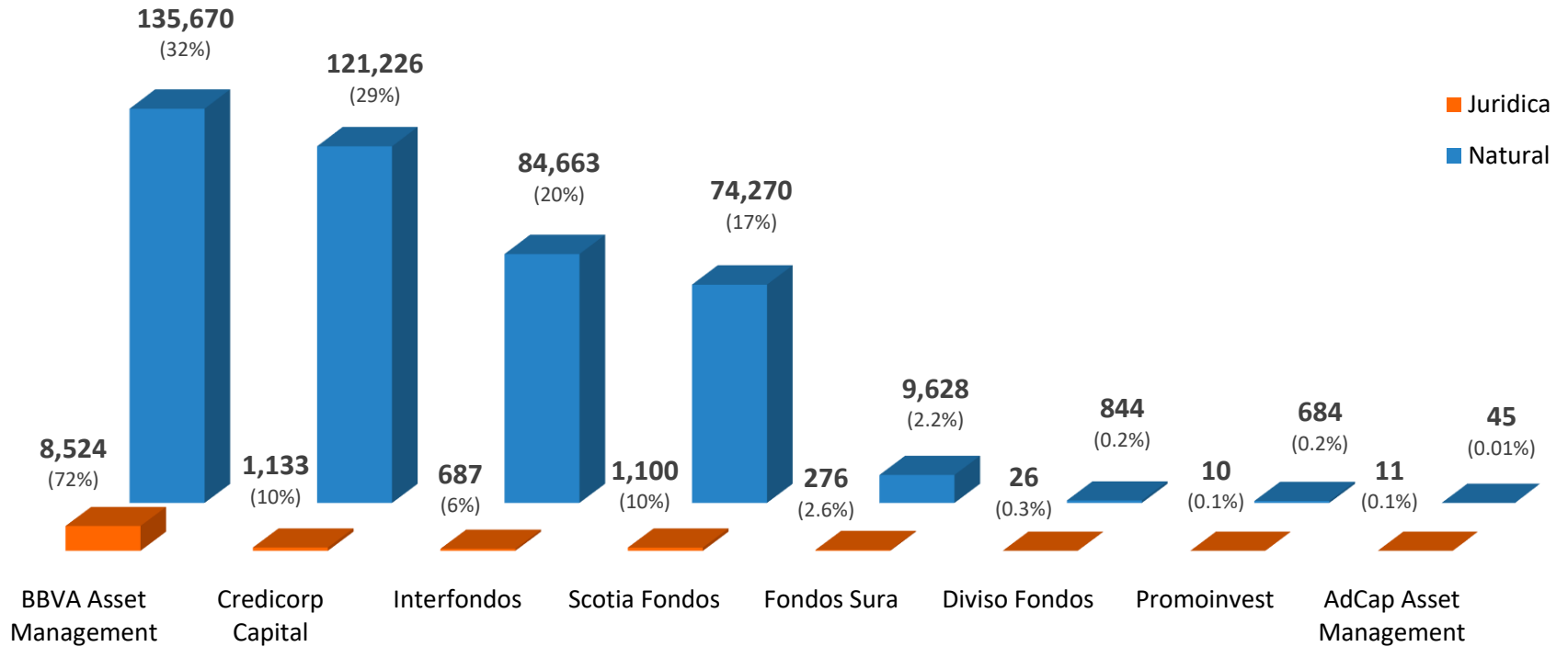
Tasa de crecimiento  
acumulada en el año

# Participes por SAFM y Tipo de Fondo Mutuo



- BBVA Asset Management
- Credicorp Capital
- Deuda MCP
- Deuda con Vcto
- Deuda CP
- Interfundos
- Scotia Fondos
- Deuda MP
- Fondo de Fondos
- Estructurados
- Fondos Sura
- Diviso Fondos
- Mixtos
- De Acciones
- Flexible
- Promoinvest
- AdCap Asset Management

# Número de Partícipes por Tipo de Participe y SAFM



**427,030**

Participes son personas naturales

**97%**

Porcentaje de participes que son personas naturales

**11,767**

Participes son personas jurídicas

**3%**

Porcentaje de participes que son personas jurídicas

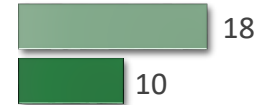
# Número de Fondos Mutuos por Sociedad Administradora y Moneda



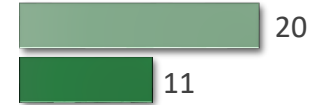
■ Soles ■ Dólares



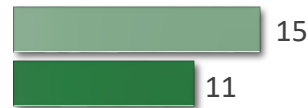
Credicorp Capital



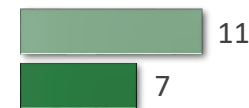
Interfondos



Scotia Fondos



BBVA Asset Management



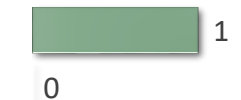
Fondos Sura



Diviso Fondos

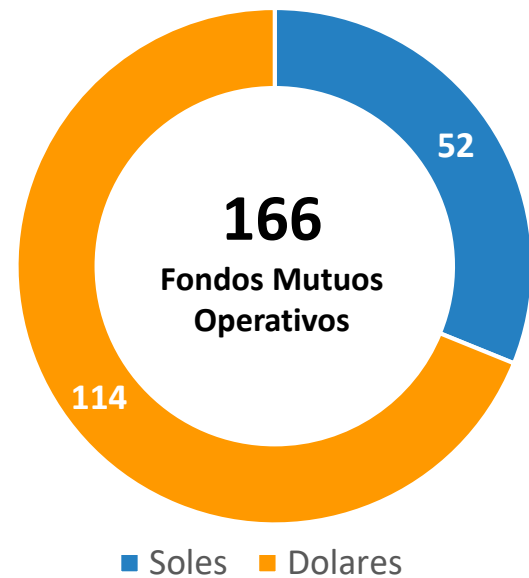
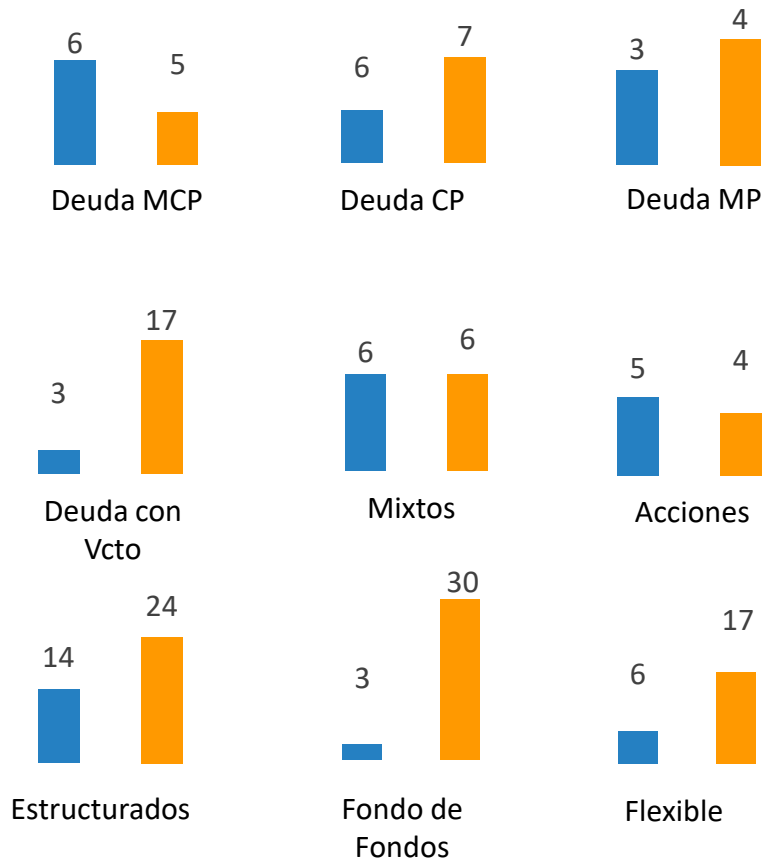


Promoinvest



AdCap Asset Management

# Número de Fondos Mutuos por Tipo y Moneda



> Número de Fondos Mutuos en Dólares

# Rentabilidades Promedio por Tipo de Fondo Mutuo y Moneda



Las rentabilidades promedio por tipo de fondo mutuo muestran rendimientos diversos para este mes. A continuación, se presentara la relación completa de fondos mutuos por tipo y moneda.

Tipo de Fondo	Moneda	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
De Deuda	S/	● 0.21%	▲ 2.60%
	US\$	● 0.55%	▲ 0.71%
Mixtos	S/	● 0.19%	▲ -3.75%
	US\$	● 0.52%	▲ -6.70%
De Acciones	S/	● 0.40%	▲ -12.08%
	US\$	● -1.71%	▼ -14.18%
Estructurados	S/	● -0.84%	▲ 0.04%
	US\$	● -0.26%	▲ -0.15%
Fondo de Fondos	S/	● -2.23%	▲ -2.70%
	US\$	● -3.07%	▲ -7.02%
Flexible	S/	● -0.68%	▼ -0.97%
	US\$	● 0.22%	▲ 1.04%

**Nota:** 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

**Rentabilidad Mes:** Variación % de noviembre y diciembre 2018

**Rentabilidad 2018:** Variación acumulada al cierre a diciembre 2018

# Rentabilidad Fondos de Deuda en Soles



De Deuda	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Soles	BBVA Asset Management	S/	Operativo	301.57	● 0.16%	▲ 1.56%
BBVA Soles Monetario	BBVA Asset Management	S/	Operativo	162.07	● 0.11%	▲ 2.25%
BBVA Cash Soles	BBVA Asset Management	S/	Operativo	134.42	● 0.19%	▲ 2.02%
BBVA Perú Soles	BBVA Asset Management	S/	Operativo	129.48	● 0.12%	▲ 2.30%
BBVA Tesoreria Soles	BBVA Asset Management	S/	Operativo	102.71	● 0.25%	▲ 0.71%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles	Credicorp Capital	S/	Operativo	270.84	● 0.26%	▲ 2.85%
Credicorp Capital Conservador Mediano Plazo	Credicorp Capital	S/	Operativo	164.35	● 0.21%	▲ 2.34%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo	Credicorp Capital	S/	Operativo	123.16	● 0.21%	▲ 2.97%
Diviso Extra Conservador Soles	Diviso Fondos	S/	Operativo	128.21	● 0.32%	▲ 3.67%
Sura Ultra Cash Soles FMIV	Fondos Sura	S/	Operativo	130.28	● 0.29%	▲ 3.07%
Sura Corto Plazo Soles FMIV	Fondos Sura	S/	Operativo	151.16	● 0.15%	▲ 3.29%
Sura Renta Soles FMIV	Fondos Sura	S/	Operativo	178.07	● 0.22%	▲ 3.66%
IF Cash Soles	Interfondos	S/	Operativo	147.41	● 0.19%	▲ 2.46%
IF Extra Conservador Soles	Interfondos	S/	Operativo	138.07	● 0.24%	▲ 2.53%
IF Mediano Plazo Soles	Interfondos	S/	Operativo	193.21	● 0.17%	▲ 1.89%
IF Oportunidad Soles	Interfondos	S/	Operativo	123.94	● 0.16%	▲ 2.22%
IF Libre Disponibilidad S/	Interfondos	S/	Operativo	112.86	● 0.26%	▲ 2.71%
Scotia Fondo Renta Soles 5 Años	Scotia Fondos	S/	operativo	12.09	● 0.28%	▲ 4.39%

# Rentabilidad Fondos de Deuda en Dólares



De Deuda	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
AdCap Extra Conservador Dólares FMIV	AdCap Asset Management	US\$	Operativo	104.82	● 0.26%	▲ 2.50%
BBVA Dólares	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	182.08	● 0.54%	▼ -0.39%
BBVA Dólares Monetario	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	156.28	● 0.19%	▲ 1.76%
BBVA Leer es estar Adelante	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	151.65	● 0.57%	▲ 0.17%
BBVA Cash Dólares	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	107.47	● 0.15%	▲ 1.50%
BBVA Renta Dólares 2A	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	103.50	● 0.17%	▲ 1.98%
BBVA Renta Dólares 2A II	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	101.97	● 0.24%	▲ 2.02%
BCP Conservador Mediano Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	Operativo	227.20	● 0.60%	▼ -0.59%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares	Credicorp Capital	US\$	Operativo	163.09	● 0.18%	▲ 1.66%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	Operativo	105.49	● 0.25%	▲ 1.68%
Credicorp Capital Renta en Dólares I	Credicorp Capital	US\$	Operativo	94.59	● 1.01%	▼ -1.13%
Credicorp Capital Renta en Dólares VI	Credicorp Capital	US\$	Operativo	118.12	● 0.11%	▼ -0.53%
Credicorp Capital Renta en Dólares II	Credicorp Capital	US\$	Operativo	108.04	● 0.92%	▲ 0.26%
Credicorp Capital Renta en Dólares III	Credicorp Capital	US\$	Operativo	106.22	● 0.87%	▼ -0.14%
Credicorp Capital Renta en Dólares VIII	Credicorp Capital	US\$	Operativo	107.69	● 1.15%	▲ 0.17%
Credicorp Capital Renta en Dólares IX	Credicorp Capital	US\$	Operativo	105.06	● 1.12%	▼ -0.42%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y	Credicorp Capital	US\$	Operativo	102.81	● 0.90%	▼ -0.89%
Credicorp Capital Renta en Dólares 3Y	Credicorp Capital	US\$	Operativo	102.13	● 0.71%	▲ 0.43%



# Rentabilidad Fondos de Deuda en Dólares



De Deuda	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
Credicorp Capital Renta en Dólares 2Y	Credicorp Capital	US\$	Operativo	101.07	● 0.29%	▲ 1.89%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y II	Credicorp Capital	US\$	Operativo	98.79	● 1.13%	▼ -0.05%
Credicorp Capital Renta en Dólares 3Y II	Credicorp Capital	US\$	Operativo	101.59	● 0.75%	▲ 1.61%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y III	Credicorp Capital	US\$	Operativo	102.14	● 1.44%	▲ 2.03%
Renta En Dólares 4Y IV	Credicorp Capital	US\$	Operativo	101.36	● 1.24%	n/a
Deuda Corporativa Latam High Yield	Credicorp Capital	US\$	Preoperativo	100.08	n/a	n/a
Diviso Conservador Dólares	Diviso Fondos	US\$	Operativo	105.98	● 0.49%	▲ 2.25%
Sura Ultra Cash Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	106.75	● 0.22%	▲ 2.01%
Sura Corto Plazo Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	116.84	● 0.26%	▲ 2.19%
Sura Renta Periodica I Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	98.88	● 1.19%	▼ -1.10%
IF Cash	Interfondos	US\$	Operativo	74.17	● 0.19%	▲ 1.35%
IF Extra Conservador	Interfondos	US\$	Operativo	109.10	● 0.18%	▲ 1.72%
IF Mediano Plazo	Interfondos	US\$	Operativo	104.33	● 0.33%	▼ -0.27%
IF Oportunidad	Interfondos	US\$	Operativo	52.09	● 0.21%	▲ 1.01%
IF Libre Disponibilidad \$	Interfondos	US\$	Operativo	103.54	● 0.18%	▲ 1.74%
IF Cupón Latam	Interfondos	US\$	Operativo	47.57	● 0.06%	▼ -3.64%

# Rentabilidad Fondos Mixtos en Soles y Dólares



Mixtos	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Moderado Soles	BBVA Asset Management	S/	Operativo	229.73	● 0.13%	▼ -3.00%
BBVA Balanceado Soles	BBVA Asset Management	S/	Operativo	122.29	● 0.26%	▼ -7.01%
Credicorp Capital Moderado VCS	Credicorp Capital	S/	Operativo	131.79	● 0.10%	▼ -1.59%
Credicorp Capital Equilibrado VCS	Credicorp Capital	S/	Operativo	122.56	● 0.09%	▼ -3.89%
Credicorp Capital Crecimiento VCS	Credicorp Capital	S/	Operativo	116.58	● 0.11%	▼ -6.50%
IF Mixto Moderado Soles	Interfondos	S/	Operativo	133.05	● 0.48%	▼ -0.49%

Mixtos	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Moderado	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	97.92	● 0.25%	▼ -5.26%
BBVA Balanceado	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	101.92	● 0.35%	▼ -8.71%
Credicorp Capital Moderado	Credicorp Capital	US\$	Operativo	50.18	● 0.48%	▼ -5.16%
Credicorp Capital Equilibrado	Credicorp Capital	US\$	Operativo	119.04	● 0.48%	▼ -7.33%
Selección Acciones Peru	Credicorp Capital	US\$	Preoperativo	100.00	n/a	n/a
IF Mixto Balanceado	Interfondos	US\$	Operativo	60.70	● 0.77%	▼ -6.82%
Scotia Fondo Mixto Balanceado	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.17	● 0.80%	▼ -6.94%

# Rentabilidad Fondos de Acciones en Soles y Dólares



De Acciones	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Agresivo	BBVA Asset Management	S/	Operativo	104.27	● 0.61%	▼ -13.93%
Sura Acciones FMIV	Fondos Sura	S/	Operativo	11.32	● -0.35%	▼ -9.95%
IF Acciones Soles	Interfondos	S/	Operativo	89.27	● 1.85%	▼ -9.26%
Promoinvest Incasol FMIV	Promoinvest	S/	Operativo	0.83	● 0.46%	▼ -14.33%
Scotia Fondo Acciones	Scotia Fondos	S/	operativo	9.07	● -0.59%	▼ -12.95%

De Acciones	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Latam Pacifico	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	60.15	● -0.88%	▼ -15.13%
Credicorp Capital Acciones	Credicorp Capital	US\$	Operativo	128.50	● 0.31%	▼ -12.69%
Credicorp Capital Acciones Global	Credicorp Capital	US\$	Operativo	111.48	● -7.12%	▼ -11.69%
Promoinvest Fondo Selectivo	Promoinvest	US\$	Operativo	3.59	● 0.84%	▼ -17.20%

# Rentabilidad Fondos Estructurados en Soles



Estructurados	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Oportunidad Especial Soles 3	BBVA Asset Management	S/	Operativo	99.40	● -0.32%	▼ -0.12%
BBVA Oportunidad Especial Soles II	BBVA Asset Management	S/	Operativo	101.95	● -0.46%	▲ 2.44%
Cupón Dinámico	Credicorp Capital	S/	Operativo	113.56	● -1.34%	▲ 5.62%
Cupón Escalonado X	Credicorp Capital	S/	Operativo	97.27	● 0.22%	▼ -3.04%
Cupón Escalonado XI	Credicorp Capital	S/	Operativo	95.45	● -3.72%	▼ -4.75%
Barrera Condicional II Soles	Credicorp Capital	S/	Operativo	97.52	● -3.06%	▼ -2.20%
IF IV Opción Estrategica Soles	Interfondos	S/	Operativo	94.77	● 0.13%	▼ -3.08%
IF V Opción Estrategica Soles	Interfondos	S/	Operativo	96.80	● -0.89%	▼ -1.64%
IF V Capital 180 FMIV	Interfondos	S/	Operativo	101.05	● 0.29%	n/a
Scotia Fondo Rendimiento Binario Soles	Scotia Fondos	S/	operativo	12.02	● 0.59%	▲ 9.81%
SF Rendimiento Mejorado Soles IV	Scotia Fondos	S/	operativo	96.84	● -0.05%	▼ -0.24%
SF Rendimiento Condicional Soles	Scotia Fondos	S/	operativo	101.51	● -0.90%	▼ -0.53%
SF Rendimiento Condicional Soles II	Scotia Fondos	S/	operativo	97.00	● -0.46%	▼ -1.76%
SF Rendimiento Binario Soles IV	Scotia Fondos	S/	operativo	98.05	● -1.79%	n/a

# Rentabilidad Fondos Estructurados en Dólares



Estructurados	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
Estructurado Credicorp Capital Renta Fija Dólares III	Credicorp Capital	US\$	Operativo	111.65	● 0.31%	▲ 1.97%
Mercados Desarrollados	Credicorp Capital	US\$	Operativo	99.74	● -0.85%	▼ -2.44%
Multiplicador de Cupón	Credicorp Capital	US\$	Operativo	102.18	● -1.48%	▲ 0.58%
Mercados Desarrollados II	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.88	● -1.71%	▼ -1.52%
Barrera Condicional II	Credicorp Capital	US\$	Operativo	99.82	● -0.31%	▼ -0.08%
Cupón Escalonado XII	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.13	● 0.06%	▼ -2.92%
Barrera Condicional IV	Credicorp Capital	US\$	Operativo	98.77	● -0.28%	▼ -1.31%
Cupón Escalonado XIII	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.99	● -0.55%	▼ -2.16%
Cupón Escalonado XIV	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.95	● -0.40%	▼ -2.16%
Barrera Condicional VI	Credicorp Capital	US\$	Operativo	98.23	● -0.69%	▼ -1.95%
Barrera Condicional VII	Credicorp Capital	US\$	Operativo	99.43	● -0.62%	▼ -0.67%
Cupón Escalonado XV	Credicorp Capital	US\$	Operativo	100.33	● 0.12%	n/a
Acumulador De Cupón III	Credicorp Capital	US\$	Preoperativo	99.81	n/a	n/a
Multiplicador de Cupón II	Credicorp Capital	US\$	Preoperativo	100.20	n/a	n/a

# Rentabilidad Fondos Estructurados en Dólares



Estructurados	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
IF Opción Estrategica Dólares III	Interfondos	US\$	Operativo	49.68	● 0.25%	▲ 0.65%
IF XII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	50.66	● 0.19%	▲ 1.34%
IF XIII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	50.58	● 0.16%	▲ 1.12%
IF IV Opción Estrategica Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	48.72	0.00%	n/a
IF XIV Custodia Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	50.54	● 0.21%	▲ 1.06%
IF XV Custodia Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	50.50	● 0.26%	▲ 0.94%
IF V Opción Estrategica Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	48.96	● -0.65%	▼ -1.08%
IF XVI Custodia Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	50.38	● 0.22%	▲ 0.72%
IF XVII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	Operativo	50.33	● 0.23%	n/a
IF XVIII Custodia Dolares	Interfondos	US\$	Preoperativo	50.05	n/a	n/a
SF Rendimiento Binario Dólares III	Scotia Fondos	US\$	operativo	103.74	● -0.33%	▲ 4.96%
SF Rendimiento Binario Dólares V	Scotia Fondos	US\$	operativo	99.79	● 0.00%	▲ 1.06%
SF Rendimiento Binario Dólares VII	Scotia Fondos	US\$	operativo	97.86	● -0.33%	▼ -1.17%
SF Rendimiento Activo Dólares	Scotia Fondos	US\$	Preoperativo	99.56	n/a	n/a

# Rentabilidad Fondo de Fondos en Soles



Fondo de Fondos	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Fondos Sura		S/	Operativo	124.28	● -0.91%	▲ 1.42%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Fondos Sura		S/	Operativo	125.87	● -0.89%	▲ 1.67%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Fondos Sura		S/	Operativo	116.58	● -2.24%	▼ -2.54%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Fondos Sura		S/	Operativo	117.74	● -2.21%	▼ -2.30%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico III FMIV - Fondos Sura		S/	Operativo	104.41	● -3.58%	▼ -7.34%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico III FMIV - Fondos Sura		S/	Operativo	105.73	● -3.56%	▼ -7.12%

# Rentabilidad Fondo de Fondos en Dólares



Fondo de Fondos	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Global Equity	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	90.18	● -6.94%	▼ -11.73%
BBVA Selección Estratégica	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	99.47	● -1.62%	▼ -4.21%
BBVA Bonos Globales	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	100.13	● 0.77%	▼ -0.20%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Latam	Credicorp Capital	US\$	Operativo	113.46	● 0.21%	▼ -4.40%
Fondo de Fondos Credicorp Acciones Latam Pacífico	Credicorp Capital	US\$	Operativo	53.67	● -1.25%	▼ -15.02%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Global	Credicorp Capital	US\$	Operativo	106.59	● -0.60%	▼ -4.61%
Credicorp Capital Vision I	Credicorp Capital	US\$	Operativo	107.71	● -1.12%	▼ -4.89%
Credicorp Capital Vision II	Credicorp Capital	US\$	Operativo	110.45	● -3.18%	▼ -8.27%
Credicorp Capital Vision III	Credicorp Capital	US\$	Operativo	110.77	● -4.87%	▼ -10.82%
Deuda Flotante	Credicorp Capital	US\$	Operativo	100.43	● -2.38%	▼ -1.02%
Deuda High Yield Global	Credicorp Capital	US\$	Operativo	101.52	● -0.70%	▼ -2.38%
Acciones Europa	Credicorp Capital	US\$	Operativo	88.24	● -6.52%	▼ -12.23%
Acciones Estados Unidos	Credicorp Capital	US\$	Operativo	108.04	● -8.14%	▼ -2.97%
Acciones Asia	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.14	● -2.19%	▼ -15.67%



# Rentabilidad Fondo de Fondos en Dólares



Fondo de Fondos	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
Consumo Global	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.66	● -6.18%	▼ -3.14%
Credicorp Capital Activos Preferentes	Credicorp Capital	US\$	Operativo	97.34	● -0.92%	▼ -3.09%
Investment Grade	Credicorp Capital	US\$	Operativo	99.69	● 1.12%	▼ -0.46%
Acciones Sector Seguridad	Credicorp Capital	US\$	Operativo	89.12	● -7.54%	▼ -11.00%
Fondo de Fondos Sura Acciones Norteamericanas FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	12.87	● -9.36%	▼ -7.33%
Fondo de Fondos Sura Acciones de Mercados Emergentes FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	8.64	● -3.76%	▼ -17.90%
Fondo de Fondos Sura Acciones Europeas FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	9.04	● -5.36%	▼ -15.96%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	Operativo	102.07	● -2.78%	▼ -5.71%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	Operativo	102.62	● -2.76%	▼ -5.48%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	Operativo	94.93	● -1.01%	▼ -6.26%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	Operativo	91.70	● 0.17%	▼ -7.43%
Fondo de Fondos Sura Acciones Globales FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	8.96	● -7.12%	▼ -10.70%
Sura Real Estate Global Income FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	10,049.78	● -0.17%	▲ 0.50%
IF Inversión Global	Interfondos	US\$	Operativo	46.43	● -3.13%	▼ -8.92%
Scotia Fondo De Fondos Acciones US	Scotia Fondos	US\$	operativo	13.04	● -6.36%	▼ -4.81%
Scotia Fondo de Fondos Acciones Europa	Scotia Fondos	US\$	operativo	8.41	● -3.90%	▼ -16.86%
Scotia Fondo de Fondos Deuda IG	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.15	● 0.54%	▼ -0.01%
Scotia Fondo de Fondos Deuda HY	Scotia Fondos	US\$	operativo	9.97	● -1.21%	▼ -1.79%

# Rentabilidad Flexible en Soles



Flexible	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
Credicorp Capital Multiestrategia	Credicorp Capital	S/	Operativo	91.97	● -2.12%	▼ -12.29%
Sura Renta Periodica I Soles FMIV	Fondos Sura	S/	Operativo	98.16	● -1.84%	n/a
Scotia Fondo Cash S/	Scotia Fondos	S/	operativo	20.41	● 0.21%	▲ 2.73%
Scotia Fondo Premium S/	Scotia Fondos	S/	operativo	15.34	● -0.82%	▼ -0.63%
Scotia Fondo Deposito Disponible Soles	Scotia Fondos	S/	operativo	12.74	● 0.22%	▲ 2.72%
Scotia Fondo Renta Soles 4.5y	Scotia Fondos	S/	operativo	11.74	● 0.29%	▲ 2.60%

# Rentabilidad Flexible en Dólares



Flexible	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
BBVA Super Dólares 4	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	101.07	● 0.22%	▲ 0.87%
BBVA Super Dólares III	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	101.56	● 0.23%	▲ 1.33%
BBVA Super Dólares 5	BBVA Asset Management	US\$	Operativo	100.40	● 0.40%	n/a
Sura Renta Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	Operativo	148.67	● 0.70%	▲ 1.33%
IF Portafolio Dinámico	Interfondos	US\$	Operativo	55.93	● 0.54%	▲ 11.75%
Scotia Fondo Premium \$	Scotia Fondos	US\$	operativo	23.53	● 0.09%	▲ 0.37%
Scotia Fondo Cash \$	Scotia Fondos	US\$	operativo	15.77	● 0.29%	▲ 1.59%
Scotia Fondo Deposito Disponible \$	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.67	● 0.19%	▲ 1.78%
Scotia Fondo Renta Latam 4Y	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.96	● 0.50%	▲ 2.66%
Scotia Fondo Estrategia Latam	Scotia Fondos	US\$	operativo	6.41	● -1.83%	▼ -19.57%
Scotia Fondo Renta Latam 4y II	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.92	● 0.46%	▲ 3.07%
Scotia Fondo Renta Latam 6y	Scotia Fondos	US\$	operativo	11.02	● 0.77%	▲ 3.01%
Scotia Fondo Renta Dólares 2y II	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.46	● 0.22%	▲ 2.56%
Scotia Fondo Renta Dólares 2y III	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.56	● 0.23%	▲ 2.39%

# Rentabilidad Flexible en Dólares



Flexible	SAFM	Moneda	Estado	Valor Cuota Mes	Rentabilidad Mes	Rentabilidad 2018
SF Renta Dólares 6M III	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.12	● 0.23%	▲ 1.23%
SF Renta Dólares 2Y IV	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.13	● 0.29%	▲ 1.28%
SF Renta Dólares 1Y	Scotia Fondos	US\$	operativo	10.03	● 0.25%	n/a