

REPORTE MENSUAL | ABR 2020



COMENTARIO DEL MES

El patrimonio administrado por los Fondos Mutuos al cierre abril fue de S/ 34,559 MM con un decrecimiento de -0.53 % con respecto al mes anterior. El número de partícipes alcanzó la cifra de 422,729 partícipes, con un decrecimiento de -1.13 % comparado con el mes anterior. Los Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de deuda son los de mayor demanda por los partícipes y los de mayor oferta por parte de las Sociedades Administradoras (51 de 176 Fondos Mutuos).

En términos de patrimonio administrado, los fondos de acciones fueron los de mayor crecimiento en el mes, pasando de S/ 193,687,036 en marzo 2020 a S/ 201,706,936 en abril 2020 (aumento de 4.14%). En término de número de partícipes, los fondos de acciones también fueron los de mayor crecimiento en el mes (0.98%) pasando de 5,922 partícipes a 5,980 partícipes con respecto al mes anterior. Las rentabilidades promedio durante el mes de abril presentan rendimientos positivos en todos los tipos de fondos mutuos de la industria.

En el mes de abril, los mercados financieros a nivel global mostraron rentabilidades significativamente altas. Este muy buen rendimiento de los activos financieros internacionales y locales se dio después de haber experimentado retornos muy bajos en el mes de marzo, donde la corrección en las valorizaciones fue drástica y fundamentada por la propagación global de la pandemia del Covid-19 y por las perspectivas acerca de las consecuencias económicas de las medidas de restricción tomadas para controlarlas a nivel mundial.

El escalamiento de la crisis de salud que ha originado el inicio de una recesión global deterioró los fundamentos de los activos financieros; sin embargo, también causó sobre reacciones en el mercado financiero en marzo, asociadas a la volatilidad, incertidumbre y pánico que suelen observarse en el inicio de este tipo de situaciones económicas. Es por ello que, en abril, al superar el pánico inicial y empezar a disiparse la incertidumbre acerca de los riesgos económicos, los activos financieros mostraron una revalorización importante. La mencionada moderación de los riesgos y la consecuente apreciación de los mercados financieros estuvo impulsada, en gran medida, por las agresivas y cuantiosas medidas de política económica, fiscal y monetaria, tomadas por los gobiernos en la mayor parte del mundo con una coordinación y magnitud sin precedentes. Estos mecanismos de soporte económico, apuntados a prevenir potenciales crisis de liquidez, evitar rupturas en las cadenas de pagos, proveer soporte a familias y sentar las bases para la recuperación, han sido tomados de manera muy positiva por los inversionistas a nivel global.

En este contexto, indicadores de las principales bolsas del mundo mostraron rentabilidades incluso superiores al 10% en el mes de abril, recuperación que ha mitigado en buena medida las caídas en valorización experimentadas en el primer trimestre. No obstante, es importante considerar que la recuperación en los activos más riesgosos aún no ha sido total y que la volatilidad no ha desaparecido. Es probable que, en la medida que la crisis de salud pública internacional no sea controlada completamente, los mercados financieros aún experimenten ciertos periodos de volatilidad, los cuales se pueden presentar como una oportunidad potencial para los inversionistas con horizontes de mediano a largo plazo.

En estos escenarios es de especial importancia recordar a los inversionistas las recomendaciones de la Asociación de tener siempre en cuenta su perfil de inversionista y su horizonte de inversión, así como el perfil de riesgo de cada Fondo y su plazo sugerido de inversión para poder lograr sus objetivos. El activo manejo de las inversiones por parte de los equipos de las Sociedades Administradoras permite aprovechar las diversas oportunidades que aparecen en los mercados de la mano de un control dinámico de los riesgos de los portafolios. La historia muestra que los inversionistas prudentes, que mantienen su comportamiento de inversión según su horizonte y perfil de riesgo, logran aprovechar situaciones de volatilidad para obtener rentabilidades atractivas de mediano plazo.

Cifras de la Industria de Fondos Mutuos



PATRIMONIO ADMINISTRADO

S/ 34,559 MM

Patrimonio Administrado de los Fondos Mutuos

US\$ 10,222

Patrimonio Administrado en Dólares Americanos

70.48%

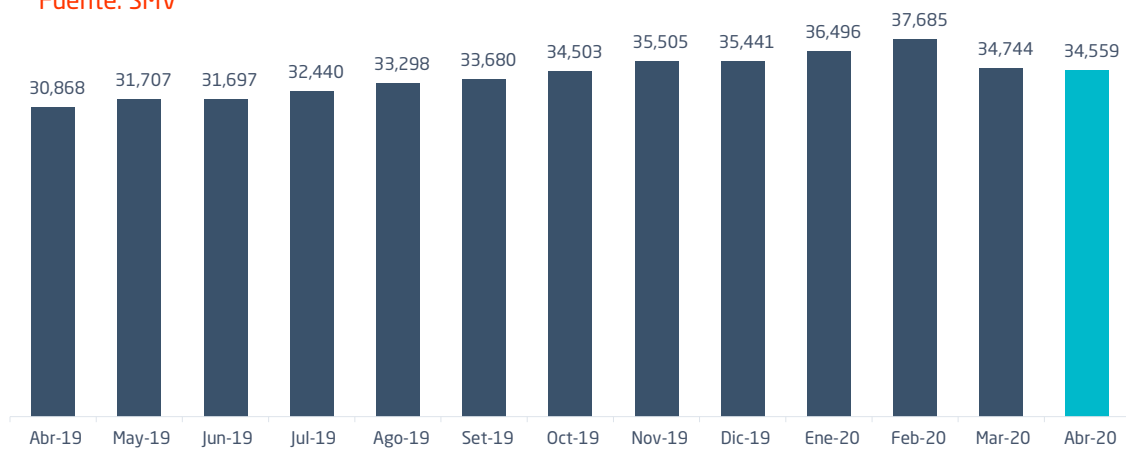
Del Patrimonio Administrado corresponde a fondos que invierten en deuda

-0.53%

Variación porcentual del mes (Mar20-Abr20)

(Expresado en MM de Soles)

Fuente: SMV



NÚMERO DE PARTÍCIPES

422,729

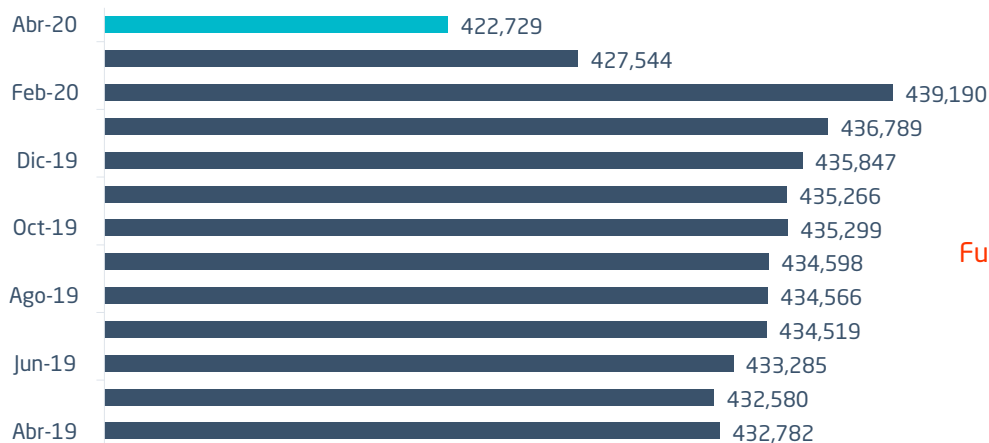
Número de Partícipes que invierten en Fondos Mutuos

-1.13%

Variación porcentual del mes (Mar 20- Abr 20)

76.71%

De los partícipes invierten en fondos en deuda



Fuente: SMV



NÚMERO DE FONDOS MUTUOS

176

Fondos Mutuos administrados por las 10 SAFM de la industria

28.98%

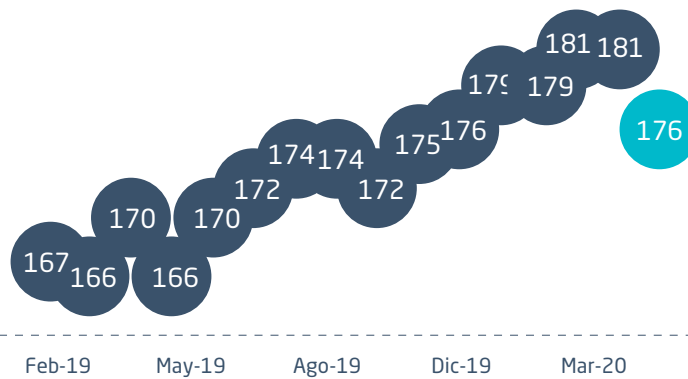
Del número de Fondos Mutuos pertenecen a fondos mutuos de deuda

49

Fondos Mutuos en moneda local (Soles)

127

Fondos Mutuos en moneda extranjera (Dólares Americanos)



Fuente: SMV



RENTABILIDADES PROMEDIO

Tipo de Fondo	Moneda	Mes	Año 2020	Ult 12 meses
De Deuda	S/	● 0.37%	▲ 0.56%	▲ 3.15%
	US\$	● 1.72%	▼ -4.94%	▼ -2.31%
Mixtos	S/	● 0.40%	▼ -11.48%	▼ -11.81%
	US\$	● 1.92%	▼ -15.25%	▼ -16.15%
De Acciones	S/	● 1.06%	▼ -27.47%	▼ -31.57%
	US\$	● 10.15%	▼ -20.88%	▼ -20.58%
Estructurados	S/	● 0.28%	▼ -3.48%	▲ 1.16%
	US\$	● 0.77%	▼ -0.81%	▲ 1.47%
Fondo de Fondos	S/	● 2.52%	▼ -6.15%	▼ -2.86%
	US\$	● 6.27%	▼ -9.61%	▼ -5.43%
Flexible	S/	● 0.45%	▼ -1.39%	▲ 1.73%
	US\$	● 0.83%	▼ -3.57%	▼ -3.04%

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.



COMENTARIO

1. Las rentabilidades promedio para el mes de abril presentan rendimientos positivos en todas las categorías de Fondos Mutuos de la industria.
2. En el mes de Abril, los fondos de fondos fueron los que obtuvieron mayor rendimiento promedio en soles mientras que en dólares, los fondos de acciones registraron los mejores niveles de rentabilidad.
3. Durante el año 2020, los fondos mutuos de deuda presentaron rendimientos promedio positivos en soles.
4. En los últimos 12 meses, los fondos mutuos de deuda presentaron rendimientos promedio superiores a las demás categorías de fondos en soles mientras que en dólares, los fondos estructurados registraron los mejores niveles de rentabilidad.

Rentabilidad de los Fondos Mutuos

FONDOS MUTUOS DE DEUDA EN SOLES

De Deuda (Muy Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Cash Soles	BBVA Asset Management	S/	138.64	0.17%	0.60%	2.22%
Diviso Extra Conservador Soles	Diviso Fondos	S/	134.92	0.26% ★	1.14% ★	3.82% ★
Sura Ultra Cash Soles FMIV	Fondos Sura	S/	135.82	0.18%	0.84%	3.05%
IF Extra Conservador Soles	Interfondos	S/	142.64	0.12%	0.59%	2.26%
IF Libre Disponibilidad S/	Interfondos	S/	116.75	0.15%	0.66%	2.37%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
 (★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

De Deuda (Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Perú Soles	BBVA Asset Management	S/	134.53	0.60%	1.49% ★	2.98%
BBVA Soles Monetario	BBVA Asset Management	S/	169.75	0.42%	0.87%	3.52%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	128.95	0.77% ★	0.84%	3.47%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles	Credicorp Capital	S/	281.34	0.17%	0.79%	2.81%
Sura Corto Plazo Soles FMIV	Fondos Sura	S/	159.09	0.24%	0.86%	3.78% ★
IF Cash Soles	Interfondos	S/	153.19	0.36%	0.58%	2.71%
IF Oportunidad Soles	Interfondos	S/	129.13	0.36%	0.59%	2.93%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
 (★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

De Deuda (Mediano Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Soles	BBVA Asset Management	S/	320.02	0.42%	-0.23%	4.08%
Credicorp Capital Conservador Mediano Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	175.70	1.16% ★	0.59% ★	4.83% ★
Sura Renta Soles FMIV	Fondos Sura	S/	185.30	-0.34%	-1.62%	1.97%
IF Mediano Plazo Soles	Interfondos	S/	203.69	0.67%	0.41%	3.57%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
 (★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

FONDOS MUTUOS DE DEUDA EN DÓLARES

De Deuda (Muy Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Fit Capital Extra Conservador Dólares FMIV	Fit Capital	US\$	108.38	0.13% ★	0.66% ★	2.39% ★
BBVA Cash Dólares	BBVA Asset Management	US\$	110.02	0.13%	0.45%	1.68%
Sura Ultra Cash Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	110.12	0.13%	0.60%	2.24%
IF Extra Conservador	Interfondos	US\$	111.76	0.08%	0.44%	1.72%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
 (★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

De Deuda (Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Dólares Monetario	BBVA Asset Management	US\$	160.94	0.15%	0.55%	2.13%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	108.88	1.22%	0.20%	2.02%
Diviso Conservador Dólares	Diviso Fondos	US\$	111.07	0.25%	1.31% ★	3.35% ★
Sura Corto Plazo Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	120.65	0.19%	0.11%	2.03%
IF Cash	Interfondos	US\$	75.11	1.25% ★	-1.39%	0.31%
IF Libre Disponibilidad \$	Interfondos	US\$	106.32	0.11%	0.51%	1.90%
IF Oportunidad	Interfondos	US\$	52.50	1.03%	-1.89%	-0.29%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | 2020: Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | Utl 12 meses: Variación % Abril 2019 • Abril 2020

De Deuda (Mediano Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Dólares	BBVA Asset Management	US\$	188.00	1.70%	-2.35%	0.47%
BBVA Leer se estar Adelante	BBVA Asset Management	US\$	157.23	1.37%	-2.13%	1.09% ★
BCP Conservador Mediano Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	232.80	2.50%	-3.68%	-0.88%
Sura Renta Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	153.23	0.78%	-4.46%	-0.69%
IF Mediano Plazo	Interfondos	US\$	103.16	2.96% ★	-5.35%	-3.60%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | 2020: Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | Utl 12 meses: Variación % Abril 2019 • Abril 2020

De Deuda (Duración Flexible)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Credicorp Capital Renta en Dólares VI	Credicorp Capital	US\$	121.69	4.31%	-5.53%	-2.18%
Credicorp Capital Renta en Dólares I	Credicorp Capital	US\$	90.21	-0.35%	-14.75%	-10.03%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares	Credicorp Capital	US\$	167.57	0.11%	0.52%	1.96% ★
Deuda Corporativa Latam High Yield	Credicorp Capital	US\$	92.16	4.30%	-17.22%	-11.40%
Credicorp Capital Renta en Dólares II	Credicorp Capital	US\$	107.19	0.18%	-8.98%	-5.28%
Credicorp Capital Renta en Dólares III	Credicorp Capital	US\$	109.78	3.48%	-5.67%	-1.72%
Credicorp Capital Renta en Dólares IX	Credicorp Capital	US\$	105.69	0.61%	-8.29%	-4.31%
Credicorp Capital Renta en Dólares 3Y	Credicorp Capital	US\$	102.49	0.54%	-6.59%	-3.36%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y	Credicorp Capital	US\$	99.51	0.79%	-12.53%	-8.57%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y II	Credicorp Capital	US\$	100.13	1.26%	-7.72%	-3.84%
Credicorp Capital Renta en Dólares VIII	Credicorp Capital	US\$	109.93	1.70%	-5.68%	-2.20%
Credicorp Capital Renta en Dólares 3Y II	Credicorp Capital	US\$	102.97	1.79%	-5.87%	-2.57%
Renta En Dólares 3Y III	Credicorp Capital	US\$	95.23	0.83%	-9.52%	-5.36%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y III	Credicorp Capital	US\$	102.05	1.08%	-8.85%	-5.19%
Renta En Dólares 4Y IV	Credicorp Capital	US\$	106.63	3.29%	-4.32%	-0.07%
Faro Capital Deuda Global - Serie A	Faro Capital	US\$	95.43	5.61%	-10.87%	-8.18%
Faro Capital Deuda Global - Serie B	Faro Capital	US\$	95.07	5.60%	-10.91%	-8.32%
Faro Capital Deuda Global - Serie C	Faro Capital	US\$	94.45	5.59%	-10.94%	-8.51%
IF Cupón Latam	Interfondos	US\$	46.55	7.21% ★	-7.96%	-7.49%
IF I Renta 3Y Latam	Interfondos	US\$	47.49	1.60%	-6.91%	-
IF II Institucional Dólares	Interfondos	US\$	52.62	0.13%	2.10% ★	-

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | 2020: Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | Utl 12 meses: Variación % Abril 2019 • Abril 2020

FONDOS MUTUOS MIXTOS

Mixtos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Balanceado Soles	BBVA Asset Management	S/	111.39	0.24%	-12.68%	-12.14%
BBVA Moderado Soles	BBVA Asset Management	S/	224.79	0.28%	-6.07%	-4.46%
Credicorp Capital Crecimiento VCS	Credicorp Capital	S/	94.87	0.56%	-21.71%	-24.56%
Credicorp Capital Equilibrado VCS	Credicorp Capital	S/	108.21	0.65%	-14.99%	-16.40%
Credicorp Capital Moderado VCS	Credicorp Capital	S/	127.17	0.73% ★	-7.22%	-6.69%
IF Mixto Moderado Soles	Interfondos	S/	127.06	-0.05%	-6.19%	-6.64%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | 2020: Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | Utl 12 meses: Variación % Abril 2019 • Abril 2020

Mixtos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Credicorp Capital Equilibrado	Credicorp Capital	US\$	102.69	2.34% ★	-18.50%	-19.85%
Credicorp Capital Moderado	Credicorp Capital	US\$	46.66	2.13%	-11.71%	-11.49%
IF Mixto Balanceado	Interfondos	US\$	52.31	1.02%	-15.21%	-17.48%
Scotia Fondo Mixto Balanceado	Scotia Fondos	US\$	8.82	2.21%	-15.60%	-15.77%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

FONDOS MUTUOS DE ACCIONES

De Acciones	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Agresivo	BBVA Asset Management	S/	77.46	-0.10%	-26.03%	-29.39%
Sura Acciones FMIV	Fondos Sura	S/	8.80	5.60% ★	-23.44%	-27.61%
IF Acciones Soles	Interfondos	S/	63.72	-0.15%	-27.64%	-32.54%
Promoinvest Incasol FMIV	Promoinvest	S/	0.54	-3.25%	-31.80%	-37.02%
Scotia Fondo Acciones	Scotia Fondos	S/	6.47	3.20%	-28.43%	-31.30%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

De Acciones	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Latam Pacifico	BBVA Asset Management	US\$	42.39	6.67%	-35.56%	-36.55%
Credicorp Capital Acciones Global	Credicorp Capital	US\$	119.94	9.79%	-12.87%	-7.26%
Credicorp Capital Acciones	Credicorp Capital	US\$	95.29	2.17%	-29.85%	-33.94%
Faro Capital Global Innovation- Serie B	Faro Capital	US\$	90.96	14.17% ★	N/A	-
Faro Capital Global Innovation- Serie C	Faro Capital	US\$	90.90	14.15%	N/A	-
Faro Capital Renta Variable Global - Serie A	Faro Capital	US\$	92.09	11.44%	-11.41%	-9.03%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie B	Faro Capital	US\$	91.39	11.41%	-11.48%	-9.30%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie C	Faro Capital	US\$	90.56	11.37%	-11.62%	-9.74%
Promoinvest Fondo Selectivo	Promoinvest	US\$	2.31	-1.94%	-33.39%	-38.27%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS

Estructurados	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Barrera Condicional V Soles	Credicorp Capital	S/	99.72	0.64%	N/A	-
Barrera Condicional II Soles	Credicorp Capital	S/	106.47	2.21% ★	-2.25%	3.92% ★
Barrera Condicional III	Credicorp Capital	S/	98.97	0.82%	-8.37%	-
IF V Capital 360 FMIV	Interfondos	S/	104.24	0.21%	1.09%	-
SF RENDIMIENTO BINARIO SOLES IV	Scotia Fondos	S/	101.52	1.59%	-10.49%	-0.17%
SF Rendimiento Binario Soles VIII	Scotia Fondos	S/	97.45	0.18%	N/A	-
SF Rendimiento Mejorado Soles IV	Scotia Fondos	S/	100.32	0.17%	0.21%	2.36%
SF Rendimiento Mejorado Soles V	Scotia Fondos	S/	100.25	0.48%	-6.23%	-1.46%
SF RENDIMIENTO MEJORADO SOLES VI	Scotia Fondos	S/	94.82	-3.78%	1.70% ★	-

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

Estructurados	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Barrera Condicional XI	Credicorp Capital	US\$	96.92	4.50% ★	N/A	-
Barrera Condicional V	Credicorp Capital	US\$	101.96	1.40%	0.30%	3.23% ★
Barrera Condicional VI	Credicorp Capital	US\$	100.97	2.55%	-3.29%	-0.23%
Barrera Condicional VIII	Credicorp Capital	US\$	98.50	0.76%	-6.92%	-
Mercados Desarrollados II	Credicorp Capital	US\$	103.97	2.18%	-4.95%	0.53%
IF Opción Estratégica Dólares VI	Interfondos	US\$	50.42	0.26%	0.69%	-
IF Opción Estratégica Dólares VII	Interfondos	US\$	48.49	0.22%	0.43%	-
IF XXI Custodia Dólares SERIE A	Interfondos	US\$	51.28	0.13%	0.69%	-
IF XXI Custodia Dólares SERIE B	Interfondos	US\$	51.50	0.17%	0.84%	-
IF XXII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	51.14	0.22%	0.84%	-
IF XXIII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	50.93	0.22%	0.85%	-
IF XXIV Custodia Dólares	Interfondos	US\$	50.82	0.26%	1.05% ★	-
IF XXV Custodia Dólares	Interfondos	US\$	50.63	0.22%	0.90%	-
IF XXVI Custodia Dólares SERIE A	Interfondos	US\$	50.33	0.17%	0.67%	-
IF XXVI Custodia Dólares SERIE B	Interfondos	US\$	50.36	0.18%	0.73%	-
IF XXVII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	50.29	0.21%	N/A	-
IF XXVIII Custodia Dolares	Interfondos	US\$	50.29	0.41%	N/A	-
SF Institucional Binario Dólares I	Scotia Fondos	US\$	944.20	-0.68%	N/A	-
SF Rendimiento Binario Dólares IX	Scotia Fondos	US\$	103.74	2.51%	-1.27%	-
SF Rendimiento Binario Dólares VII	Scotia Fondos	US\$	103.89	0.12%	-1.95%	2.36%
SF RENDIMIENTO BINARIO DOLARES VIII	Scotia Fondos	US\$	95.81	0.26%	-3.35%	-

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

FONDOS MUTUOS FONDO DE FONDOS

Fondos de Fondos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	127.13	1.79%	-3.87%	-0.24%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	129.16	1.81%	-3.80%	0.00%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	115.30	3.22%	-8.51%	-5.71%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	116.82	3.25% ★	-8.43%	-5.48%

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Abril 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Abril 2019 • Abril 2020

Fondos de Fondos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Bonos Globales	BBVA Asset Management	US\$	106.25	0.65%	1.09%	3.28%
BBVA Global Equity	BBVA Asset Management	US\$	96.35	7.15%	-12.86%	-6.74%
BBVA Apreciación Capital	BBVA Asset Management	US\$	92.32	5.79%	N/A	-11.49%
BBVA Generación Flujo	BBVA Asset Management	US\$	98.34	2.75%	N/A	-6.83%
BBVA Preservación Capital	BBVA Asset Management	US\$	97.07	0.91%	N/A	-2.92%
Investment Grade	Credicorp Capital	US\$	103.36	4.82%	-7.80%	-1.90%
Credicorp Capital Vision I	Credicorp Capital	US\$	111.39	3.24%	-6.28%	-2.40%
Credicorp Capital Vision II	Credicorp Capital	US\$	116.17	5.68%	-8.97%	-4.13%
Credicorp Capital Vision III	Credicorp Capital	US\$	117.35	6.87%	-10.56%	-5.51%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Global	Credicorp Capital	US\$	110.27	3.41%	-6.43%	-2.14%
Fondo de Fondos Credicorp Acciones Latam Pacífico	Credicorp Capital	US\$	36.45	8.47%	-38.44%	-36.97%
Acciones Asia	Credicorp Capital	US\$	102.21	8.41%	-13.29%	-10.70%
Acciones Estados Unidos	Credicorp Capital	US\$	136.28	11.59%	-2.78%	2.96%
Acciones Europa	Credicorp Capital	US\$	109.17	9.15%	-9.69%	-0.48%
Credicorp Capital Activos Preferentes	Credicorp Capital	US\$	105.03	8.14%	-6.10%	0.82%
Deuda Flotante	Credicorp Capital	US\$	94.28	3.80%	-11.71%	-10.64%
Deuda High Yield Global	Credicorp Capital	US\$	106.72	6.26%	-6.67%	-2.24%
Acciones Sector Seguridad	Credicorp Capital	US\$	106.49	10.86%	-7.40%	-0.02%
Renta Estratégica	Credicorp Capital	US\$	99.54	3.43%	-5.44%	-1.98%
Global Macro Credifondo	Credicorp Capital	US\$	92.09	2.19%	N/A	-
Renta Global Obj I	Credicorp Capital	US\$	102.04	1.11%	1.57%	-
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Latam	Credicorp Capital	US\$	104.58	4.26%	-18.80%	-13.44%
Consumo Global	Credicorp Capital	US\$	117.42	8.65%	-4.67%	3.49%
El Dorado Renta Variable Global - Serie A	El Dorado	US\$	86.26	8.75%	N/A	-

El Dorado Renta Variable Global - Serie B	El Dorado	US\$	84.37	●	8.71%	N/A	-
Global Innovation Faro Capital	Faro Capital	US\$	92.30	●	15.23% ★	N/A	-
Fondo de Fondos Sura Acciones de Mercados Emergentes FMIV	Fondos Sura	US\$	8.40	●	10.18%	▼ -17.11%	↓ -12.64%
Fondo de Fondos Sura Acciones Norteamericanas FMIV	Fondos Sura	US\$	14.83	●	12.42%	▼ -9.41%	↓ -1.41%
Fondo de Fondos Sura Acciones Europeas FMIV	Fondos Sura	US\$	9.01	●	7.46%	▼ -17.32%	↓ -12.85%
Fondo de Fondos Sura Acciones Globales FMIV	Fondos Sura	US\$	9.59	●	10.64%	▼ -13.38%	↓ -6.94%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	94.20	●	3.20%	▼ -8.36%	↓ -4.41%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	89.12	●	2.63%	▼ -9.37%	↓ -7.55%
Sura Real Estate Global Income FMIV	Fondos Sura	US\$	10,756.14	●	1.59%	▲ 3.20% ★	↑ 6.21% ★
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	102.63	●	5.73%	▼ -10.70%	↓ -6.39%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	103.51	●	5.75%	▼ -10.63%	↓ -6.16%
IF Deuda Global	Interfondos	US\$	47.18	●	2.53%	▼ -5.54%	-
Scotia Fondo de Fondos Acciones Europa	Scotia Fondos	US\$	8.38	●	9.10%	▼ -17.58%	↓ -11.28%
Scotia Fondo De Fondos Acciones US	Scotia Fondos	US\$	13.83	●	11.96%	▼ -11.71%	↓ -4.92%
Scotia Fondo de Fondos Deuda HY	Fondos Sura	US\$	9.71	●	4.41%	▼ -11.23%	↓ -7.99%
Scotia Fondo de Fondos Deuda IG	Scotia Fondos	US\$	10.62	●	2.97%	▼ -2.77%	↑ 1.80%
SF Fondo de Fondos Distributivo HY	Scotia Fondos	US\$	1,022.08	●	6.25%	N/A	-
SF Fondo de Fondos Distributivo IG	Scotia Fondos	US\$	968.99	●	3.47%	N/A	-

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20

2020: Variación acumulada al cierre de Abril 2020

Utl 12 meses: Variación % Abril 2019 • Abril 2020

FONDOS MUTUOS FLEXIBLES

Flexibles	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses	
BBVA Tesorería Soles	BBVA Asset Management	S/	106.99	●	▲ 0.25%	▲ 0.89%	↑ 3.04%
Deuda Corporativa Soles	Credicorp Capital	S/	95.83	●	▼ 0.88%	▼ -5.64%	-
Credicorp Capital Multiestrategia	Credicorp Capital	S/	94.74	●	▼ 0.29%	▼ -1.74%	↓ -1.53%
Sura Renta Periodica I soles FMIV	Fondos Sura	S/	97.79	●	▼ 1.37%	▼ -11.02%	↓ -6.56%
IF I Institucional Soles	Interfondos	S/	104.91	●	▲ 0.44%	▲ 2.05% ★	-
Scotia Fondo Deposito Disponible Soles	Scotia Fondos	S/	13.23	●	▲ 0.21%	▲ 0.90%	↑ 2.89%
Scotia Fondo Cash S/	Scotia Fondos	S/	21.42	●	▲ 0.39%	▲ 0.92%	↑ 3.54%
Scotia Fondo Premium S/	Scotia Fondos	S/	15.74	●	▼ -1.14%	▼ -3.85%	↑ 0.77%
Scotia Fondo Renta Soles 5 Años	Scotia Fondos	S/	13.24	●	▲ 0.10%	▲ 0.89%	↑ 6.64% ★
Scotia Fondo Renta Soles 4.5y	Scotia Fondos	S/	12.71	●	▲ 1.95% ★	▲ 0.27%	↑ 5.04%
SF RENTA SOLES 1Y	Scotia Fondos	S/	10.31	●	▲ 0.24%	▲ 1.07%	-

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. La rentabilidad se muestra ordenada alfabéticamente por Administradora.
(★) El fondo mutuo más rentable en el mes, año 2020 y los últimos 12 meses

Mes: Variación % de Mar 20 - Abr 20

2020: Variación acumulada al cierre de Abril 2020

Utl 12 meses: Variación % Abril 2019 • Abril 2020

Flexibles	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses	
BBVA Renta Dólares 3A	BBVA Asset Management	US\$	94.62	●	▼ -3.35%	▼ -6.12%	-
BBVA Super Dólares 6	BBVA Asset Management	US\$	102.73	●	▲ 0.22%	▲ 0.88%	-
BBVA Super Dólares 7	BBVA Asset Management	US\$	101.40	●	▲ 0.31%	▲ 0.66%	-
Renta Operativa I	Credicorp Capital	US\$	104.14	●	▲ 0.29%	▲ 1.46%	-
Sura Deuda Latam Dólares	Fondos Sura	US\$	9,389.95	●	▼ -0.99%	▼ -9.99%	↓ -8.65%
Sura Renta Periodica I Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	100.34	●	▼ 0.79%	▼ -9.86%	↓ -4.97%
IF Inversión Global	Interfondos	US\$	48.65	●	▲ 9.04% ★	▼ -9.59%	↓ -3.35%
IF Portafolio Dinámico	Interfondos	US\$	61.38	●	▲ 0.54%	▲ 2.57% ★	↑ 7.20% ★
Scotia Fondo Renta Latam 4y II	Scotia Fondos	US\$	11.47	●	▲ 0.34%	▲ 0.82%	↑ 3.28%
Scotia Fondo Estrategia Latam	Scotia Fondos	US\$	4.30	●	▼ 2.15%	▼ -36.57%	↓ -36.41%
Scotia Fondo Cash \$	Scotia Fondos	US\$	16.08	●	▼ -0.20%	▼ -0.93%	↑ 0.85%
Scotia Fondo Premium \$	Scotia Fondos	US\$	22.52	●	▼ -3.62%	▼ -8.85%	↓ -6.32%
Scotia Fondo Renta Latam 6y	Scotia Fondos	US\$	11.74	●	▲ 1.82%	▼ -0.17%	#N/A
SF Institucional Global	Scotia Fondos	US\$	959.15	●	▼ 4.80%	▼ -5.08%	#N/A
SF Institucional de Renta Dólares 1Y	Scotia Fondos	US\$	1,011.28	●	▲ 0.25%	▲ 1.01%	#N/A
SF Institucional de Renta Dólares 2Y	Scotia Fondos	US\$	1,000.75	●	▲ 0.01%	▲ 0.01%	#N/A
SF Institucional de Renta Dólares 3Y	Scotia Fondos	US\$	1,000.16	●	0.00%	N/A	#N/A

SF RENTA DÓLARES 1Y III	Scotia Fondos	US\$	10.10	●	0.23%	▲	0.93%	#N/A
SF RENTA DÓLARES 1Y II	Scotia Fondos	US\$	10.52	●	0.34%	▲	1.56%	#N/A
Scotia Fondo Deposito Disponible S	Scotia Fondos	US\$	10.99	●	0.15%	▲	0.65%	#N/A
Scotia Fondo Renta Latam 4Y	Scotia Fondos	US\$	11.54	●	0.26%	▲	1.00%	#N/A
SF Renta Dólares 2Y IV	Scotia Fondos	US\$	10.56	●	0.24%	▲	1.00%	#N/A
SF Institucional de Renta Dólares I	Scotia Fondos	US\$	1,029.18	●	0.32%	▲	1.31%	#N/A
SF Institucional de Renta Dólares II	Scotia Fondos	US\$	933.07	●	-0.81%	▼	-8.75%	#N/A

Disclaimer

La información correspondiente al reporte es obtenida del portal de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) para el periodo correspondiente.

El reporte ha sido elaborado por la AAF de forma descriptiva, sin que sea precisamente una recomendación de compra o venta decuotas de participación de Fondos Mutuos. Además, AAF 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.

La categoría de los fondos mutuos flexibles incluye fondos mutuos que invierten principalmente (no totalmente) en deuda.

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