

# REPORTE MENSUAL | NOV 2020



## COMENTARIO DEL MES

El patrimonio administrado por los Fondos Mutuos al cierre de Noviembre fue de S/ 45,104 MM con un crecimiento de 2.53 % con respecto al mes anterior. El número de partícipes alcanzó la cifra de 434,930 partícipes, con un crecimiento de 0.14% comparado con el mes anterior. Los Fondos Mutuos que invierten en instrumentos de deuda son los de mayor demanda por los partícipes. Los Fondos de fondos son los de mayor oferta por parte de las Sociedades Administradoras (50 de 162 Fondos Mutuos).

En términos de patrimonio administrado, los fondos de acciones fueron los de mayor crecimiento en el mes, pasando de S/264,867,061 en octubre 2020 a S/ 299,938,828 en noviembre 2020 (aumento de 13.24%). En término de número de partícipes, los fondos de fondos fueron los de mayor crecimiento en el mes (5.18%) pasando de 16,811 partícipes a 17,681 partícipes con respecto al mes anterior. Las rentabilidades promedio durante el mes de noviembre presentan rendimientos positivos en todos los tipos de fondos mutuos de la industria.

El mes de noviembre ha sido un mes particular, con el desarrollo de una serie de eventos económicos, sociales y políticos que marcaron periodos de alta incertidumbre tanto a nivel global como local. A pesar de ello, ha sido un mes con resultados muy positivos para los activos de renta variable como renta fija. El mes inició con incertidumbre por los ajustados resultados electorales en EEUU, pero conforme se fueron aclarando, los principales índices bursátiles americanos retomaron su tendencia alcista. Asimismo, impulsados por las expectativas positivas del desarrollo de las vacunas contra el COVID19, estos índices alcanzaron nuevos máximos históricos. De igual manera, las bolsas de Europa, a pesar del rebrote de casos en la región, cerraron el mes con resultados positivos ante el optimismo de la vacuna y de una potencial recuperación económica.

A nivel local, la inestabilidad política y social fue la que marcó el desempeño y volatilidad de los mercados, donde se vivió un proceso de vacancia presidencial, protestas sociales y formación de un nuevo gobierno de transición. A pesar de ello, los mercados se tranquilizaron y retomaron a niveles de mayor estabilidad. El tipo de cambio Sol/Dólar llegó a niveles récord de 3.67 a mediados de mes, pero retornó a sus niveles pre crisis a fines de mes (3.61), luego de la estabilización política y la formación del nuevo gabinete de transición. Asimismo, los precios de los bonos peruanos retomaron su estabilidad luego de la emisión de deuda por U\$4,000 millones, con una demanda de \$15,000 millones, lo que refleja la confianza de los inversionistas sobre los fundamentos económicos del país.

Bajo este contexto, si bien el mes estuvo marcado por volatilidad en los principales activos financieros, los fondos mutuos con exposición instrumentos de renta fija y renta variable cerraron el mes con rentabilidades positivas. De cara al futuro, el desempeño de los mercados estará muy ligado al desarrollo e implementación de la vacuna a nivel global, lo que determinará las expectativas de la recuperación económica. Asimismo, estará muy atento a las nuevas políticas económicas, fiscales y relaciones comerciales del nuevo gobierno de EEUU que tomará el mando en enero 2021.

## Cifras de la Industria de Fondos Mutuos



### PATRIMONIO ADMINISTRADO

**S/ 45,104 MM**

Patrimonio Administrado de los Fondos Mutuos

**US\$ 12,504**

Patrimonio Administrado en Dólares Americanos

**69.30%**

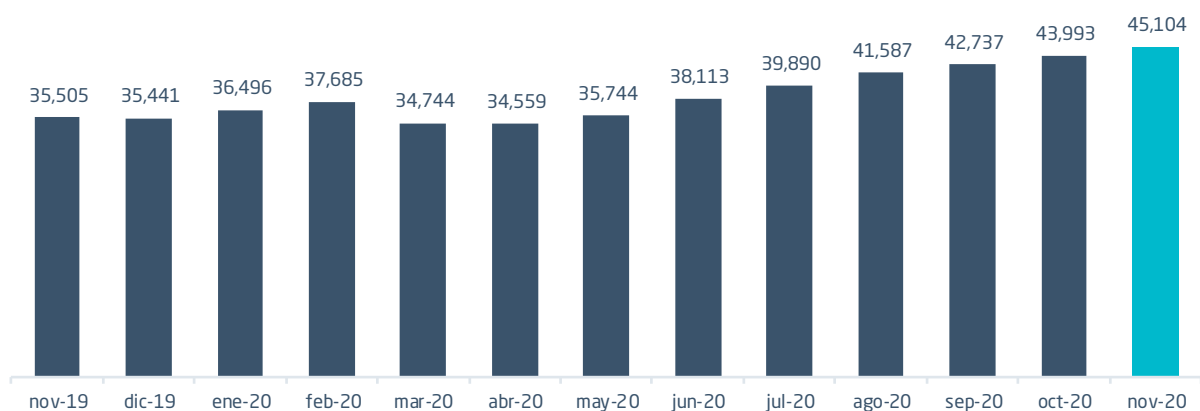
Del Patrimonio Administrado corresponde a fondos que invierten en deuda

**2.53%**

Variación porcentual del mes (Oct20-Nov20)

(Expresado en MM de Soles)

Fuente: SMV



### NÚMERO DE PARTICIPES

**434,930**

Número de Participes que invierten en Fondos Mutuos

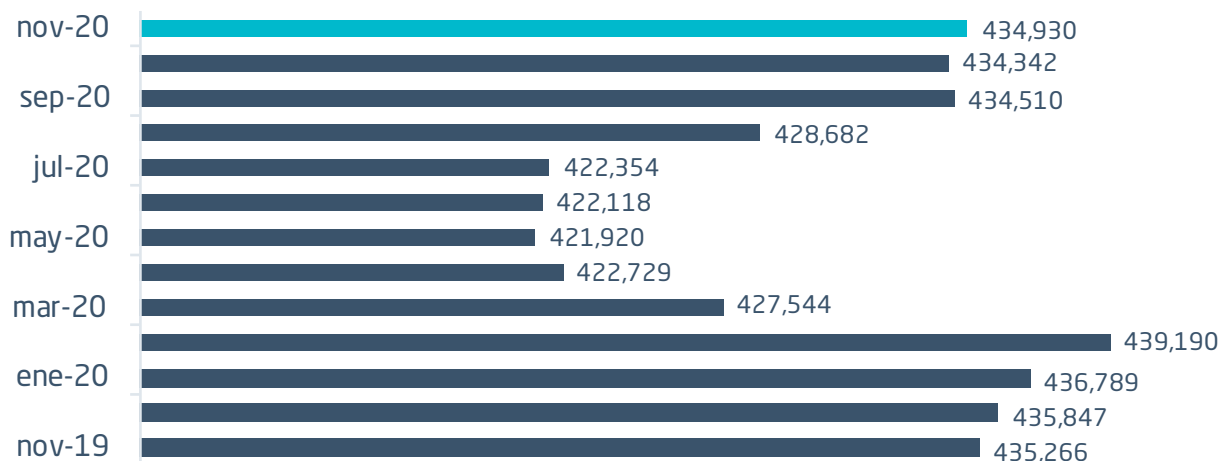
**0.14%**

Variación porcentual del mes (Oct20 - Nov20)

**77.27%**

De los participes invierten en fondos en deuda

Fuente: SMV





## NÚMERO DE FONDOS MUTUOS

162

Fondos Mutuos administrados por las 10 SAFM de la industria

30.86%

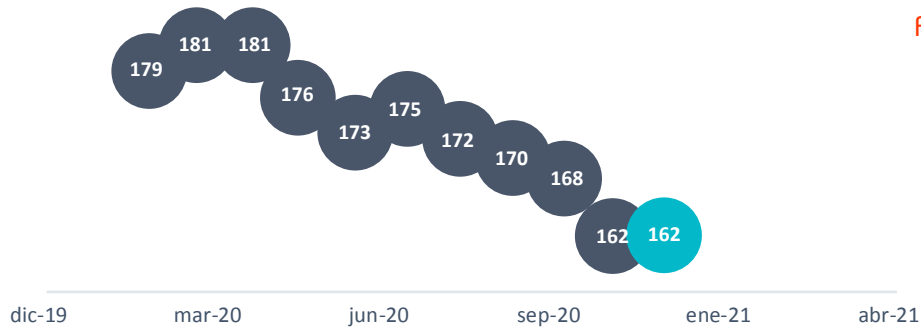
Del número de Fondos Mutuos pertenecen a la tipología Fondos de fondos

41

Fondos Mutuos en moneda local (Soles)

121

Fondos Mutuos en moneda extranjera (Dólares Americanos)



Fuente: SMV



## RENTABILIDADES PROMEDIO

Tipo de Fondo	Moneda	Mes	Año 2020	Ult 12 meses
De Deuda	S/	● 0.22%	▲ 2.16%	▲ 2.44%
	US\$	● 1.08%	▲ 2.73%	▲ 3.23%
Mixtos	S/	● 4.19%	▼ -0.57%	▲ 0.33%
	US\$	● 5.06%	▼ -4.58%	▼ -2.72%
De Acciones	S/	● 10.21%	▼ -6.48%	▼ -3.49%
	US\$	● 12.96%	▲ 1.74%	▲ 7.61%
Estructurados	S/	● 2.33%	▲ 0.19%	▼ -0.62%
	US\$	● 1.19%	▲ 0.44%	▲ 2.20%
Fondo de Fondos	S/	● 4.27%	▲ 9.13%	▲ 9.35%
	US\$	● 6.02%	▲ 4.41%	▲ 6.88%
Flexible	S/	● 0.94%	▲ 3.53%	▲ 4.01%
	US\$	● 3.14%	▲ 3.00%	▲ 3.67%

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 noviembre presentan rendimientos positivo en todas las categorías de Fondos Mutuos de la industria.
2. En el mes de noviembre, los fondos mutuos de acciones fueron los que obtuvieron rendimiento promedio positivo en soles y en dólares.
3. Durante el año 2020, los fondos de fondos presentaron rendimientos promedio superiores en soles y los fondos de deuda en dólares.
4. En los últimos 12 meses, los fondos de fondos presentaron rendimientos promedio superiores a las demás categorías de fondos en soles y en dólares.

## 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
Diviso Extra Conservador Soles	Diviso Fondos	S/	136.24	0.08%	▲ 2.12%	▲ 2.47%
Sura Ultra Cash Soles FMIV	Fondos Sura	S/	136.80	0.04%	▲ 1.56%	▲ 1.85%
IF Libre Disponibilidad Soles SERIE A	Interfondos	S/	117.07	0.02%	▲ 0.93%	▲ 1.13%
IF Libre Disponibilidad Soles SERIE B	Interfondos	S/	117.10	0.03%	▲ 0.96%	▲ 1.15%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

De Deuda (Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Cash Soles	BBVA Asset Management	S/	139.07	0.01%	▲ 0.91%	▲ 1.08%
BBVA Perú Soles	BBVA Asset Management	S/	135.14	0.06%	▲ 1.95%	▲ 2.22%
BBVA Soles Monetario	BBVA Asset Management	S/	172.04	0.22%	▲ 2.23%	▲ 2.42%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	131.61	0.12%	▲ 2.92%	▲ 3.23%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles	Credicorp Capital	S/	282.92	0.03%	▲ 1.36%	▲ 1.59%
Sura Corto Plazo Soles FMIV	Fondos Sura	S/	162.06	0.23%	▲ 2.75%	▲ 3.08%
IF Oportunidad Soles SERIE A	Interfondos	S/	130.85	0.10%	▲ 1.93%	▲ 2.22%
IF Oportunidad Soles SERIE B	Interfondos	S/	130.87	0.11%	▲ 1.95%	▲ 2.23%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

De Deuda (Mediano Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Soles	BBVA Asset Management	S/	330.33	0.51%	▲ 2.98%	▲ 3.33%
Credicorp Capital Conservador Mediano Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	181.75	0.48%	▲ 4.05%	▲ 4.47%
Sura Renta Soles FMIV	Fondos Sura	S/	195.28	1.37%	▲ 3.68%	▲ 4.07%
IF Mediano Plazo Soles	Interfondos	S/	207.41	0.14%	▲ 2.24%	▲ 2.58%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

### FONDOS MUTUOS DE DEUDA EN DÓLARES

De Deuda (Muy Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Sura Ultra Cash Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	110.69	0.05%	▲ 1.13%	▲ 1.32%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

De Deuda (Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Cash Dólares	BBVA Asset Management	US\$	110.30	0.02%	0.70%	0.83%
BBVA Dólares Monetario	BBVA Asset Management	US\$	161.83	0.07%	1.11%	1.28%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	111.14	0.10%	2.27%	2.51%
Diviso Conservador Dólares	Diviso Fondos	US\$	112.36	0.17%	2.49%	2.65%
Sura Corto Plazo Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	122.38	0.25%	1.54%	1.75%
IF Cash	Interfondos	US\$	76.71	0.19%	0.72%	1.10%
IF Oportunidad	Interfondos	US\$	54.53	0.24%	1.91%	2.27%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

De Deuda (Mediano Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Dólares	BBVA Asset Management	US\$	196.28	0.74%	1.96%	2.34%
BBVA Leer es estar Adelante	BBVA Asset Management	US\$	163.78	0.60%	1.96%	2.39%
BPC Conservador Mediano Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	249.85	0.86%	3.38%	3.92%
Sura Renta Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	170.77	1.81%	6.48%	7.04%
IF Mediano Plazo	Interfondos	US\$	111.85	1.28%	2.62%	3.14%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 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\$	132.01	0.37%	2.47%	3.30%
Credicorp Capital Renta en Dólares I	Credicorp Capital	US\$	109.76	1.43%	3.71%	4.51%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares	Credicorp Capital	US\$	168.34	0.03%	0.98%	1.14%
Deuda Corporativa Latam High Yield	Credicorp Capital	US\$	113.90	4.37%	2.30%	4.46%
Credicorp Capital Renta en Dólares III	Credicorp Capital	US\$	121.74	0.82%	4.60%	5.43%
Credicorp Capital Renta en Dólares IX	Credicorp Capital	US\$	119.53	1.01%	3.71%	4.48%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y	Credicorp Capital	US\$	115.68	1.11%	1.68%	2.42%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y II	Credicorp Capital	US\$	112.67	0.87%	3.84%	4.43%
Credicorp Capital Renta en Dólares VIII	Credicorp Capital	US\$	119.11	0.27%	2.20%	2.90%
Credicorp Capital Renta en Dólares 3Y II	Credicorp Capital	US\$	112.40	0.61%	2.74%	3.32%
Renta En Dólares 3Y III	Credicorp Capital	US\$	108.19	0.90%	2.80%	3.41%
Credicorp Capital Renta en Dólares 4Y III	Credicorp Capital	US\$	115.94	1.02%	3.56%	4.19%
Renta En Dólares 4Y IV	Credicorp Capital	US\$	115.68	0.63%	3.81%	4.50%
Faro Capital Deuda Global - Serie A	Faro Capital	US\$	111.43	3.86%	4.07%	5.25%
Faro Capital Deuda Global - Serie B	Faro Capital	US\$	110.93	3.85%	3.96%	5.13%
Faro Capital Deuda Global - Serie C	Faro Capital	US\$	110.13	3.84%	3.84%	5.00%
IF Libre Disponibilidad \$	Interfondos	US\$	106.80	0.05%	0.96%	1.12%
IF Cupón Latam	Interfondos	US\$	52.80	2.91%	4.41%	3.20%
IF I Renta 3Y Latam	Interfondos	US\$	52.02	0.96%	1.97%	1.08%
IF II Institucional Dólares	Interfondos	US\$	53.64	0.23%	4.09%	4.68%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

## FONDOS MUTUOS MIXTOS

Mixtos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Balanceado Soles	BBVA Asset Management	S/	124.17	5.05%	-2.65%	-0.89%
BBVA Moderado Soles	BBVA Asset Management	S/	237.85	2.23%	-0.62%	0.39%
Credicorp Capital Crecimiento VCS	Credicorp Capital	S/	120.03	8.38%	-0.96%	0.11%
Credicorp Capital Equilibrado VCS	Credicorp Capital	S/	127.40	5.52%	0.08%	0.85%
Credicorp Capital Moderado VCS	Credicorp Capital	S/	138.91	2.82%	1.35%	1.80%
IF Mixto Moderado Soles	Interfondos	S/	134.59	1.16%	-0.63%	-0.31%

Mixtos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Credicorp Capital Equilibrado	Credicorp Capital	US\$	120.94	5.97%	-4.02%	-1.85%
Credicorp Capital Moderado	Credicorp Capital	US\$	52.14	3.26%	-1.35%	0.00%
IF Mixto Balanceado	Interfondos	US\$	57.94	4.99%	-6.08%	-3.92%
Scotia Fondo Mixto Balanceado	Scotia Fondos	US\$	9.73	6.03%	-6.87%	-5.12%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 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/	95.88	10.52%	-8.44%	-5.66%
Sura Acciones FMIV	Fondos Sura	S/	11.59	10.27%	0.88%	4.91%
IF Acciones Soles	Interfondos	S/	83.44	9.78%	-5.26%	-3.98%
Promoinvest Incasol FMIV	Promoinvest	S/	0.67	8.37%	-14.31%	-9.58%
Scotia Fondo Acciones	Scotia Fondos	S/	8.56	12.13%	-5.29%	-3.13%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

De Acciones	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Latam Pacífico	BBVA Asset Management	US\$	56.44	17.92%	-14.21%	-
Credicorp Capital Acciones Global	Credicorp Capital	US\$	149.89	11.15%	8.88%	11.78%
Credicorp Capital Acciones	Credicorp Capital	US\$	121.24	11.73%	-10.75%	-7.16%
Faro Capital Global Innovation- Serie A	Faro Capital	US\$	116.32	13.93%	N/A	-
Faro Capital Global Innovation- Serie B	Faro Capital	US\$	130.13	13.91%	N/A	-
Faro Capital Global Innovation- Serie C	Faro Capital	US\$	129.86	13.89%	N/A	-
Faro Capital Renta Variable Global - Serie A	Faro Capital	US\$	121.38	11.39%	16.77%	18.95%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie B	Faro Capital	US\$	120.30	11.37%	16.51%	18.66%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie C	Faro Capital	US\$	118.86	11.32%	16.00%	18.09%
Promoinvest Fondo Selectivo	Promoinvest	US\$	2.74	9.28%	-21.04%	-14.62%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

## FONDOS MUTUOS ESTRUCTURADOS

Estructurados	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Barrera Condicional V Soles	Credicorp Capital	S/	102.93	1.27%	N/A	-
Barrera Condicional III	Credicorp Capital	S/	105.64	6.38%	-2.19%	-0.86%
SF Rendimiento Binario Soles IV	Scotia Fondos	S/	100.04	0.13%	-11.80%	-10.47%
SF Rendimiento Binario Soles VII	Scotia Fondos	S/	102.94	3.60%	N/A	-
SF Rendimiento Mejorado Soles VI	Scotia Fondos	S/	106.82	0.26%	14.57%	9.48%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Ult 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

Estructurados	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
Barrera Condicional IX	Credicorp Capital	US\$	102.75	1.19%	▲ 3.77%	▲ 4.57% ★
Barrera Condicional XI	Credicorp Capital	US\$	104.85	1.27%	N/A	-
Barrera Condicional V	Credicorp Capital	US\$	105.78	1.26%	▲ 4.07% ★	▲ 4.51%
Barrera Condicional VIII	Credicorp Capital	US\$	104.91	6.13% ★	▲ 1.61%	▲ 0.23%
IF Opción Estratégica Dólares VII	Interfondos	US\$	49.06	0.23%	▼ -0.86%	-
IF XXVI Custodia Dólares SERIE A	Interfondos	US\$	50.93	0.14%	▲ 1.86%	-
IF XXVI Custodia Dólares SERIE B	Interfondos	US\$	51.01	0.16%	▲ 2.02%	-
IF XXVII Custodia Dólares	Interfondos	US\$	50.92	0.17%	N/A	-
IF XXVIII Custodia Dolares	Interfondos	US\$	50.83	0.12%	N/A	-
IF 29 Custodia Dolares	Interfondos	US\$	50.48	0.15%	N/A	-
SF Institucional Binario Dólares I	Scotia Fondos	US\$	982.71	2.32%	N/A	-
SF RENDIMIENTO BINARIO DOLARES VIII	Scotia Fondos	US\$	97.64	1.12%	▼ -1.51%	▼ -0.51%

**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 Oct 20 - Nov 20 | 2020: Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | Ult 12 meses: Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 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/	144.49	3.10%	▲ 9.26%	▲ 9.16%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	147.01	3.12%	▲ 9.50% ★	▲ 9.42%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	137.05	5.41%	▲ 8.76%	▲ 9.27%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	139.06	5.44% ★	▲ 9.00%	▲ 9.53% ★

**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 Oct 20 - Nov 20 | 2020: Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | Ult 12 meses: Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

Fondos de Fondos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Ult 12 meses
BBVA Global Equity	BBVA Asset Management	US\$	116.13	7.41%	▲ 5.03%	▲ 7.60%
BBVA Bonos Globales	BBVA Asset Management	US\$	111.74	2.51%	▲ 6.32%	▲ 6.61%
BBVA Apreciación Capital	BBVA Asset Management	US\$	109.74	11.35%	▲ 1.45%	-
BBVA Generación Flujo	BBVA Asset Management	US\$	104.08	3.45%	▲ 2.94%	-
BBVA Preservación Capital	BBVA Asset Management	US\$	98.63	0.19%	▲ 0.83%	-
Investment Grade	Credicorp Capital	US\$	119.99	2.38%	▲ 7.03%	▲ 8.33%
Credicorp Capital Vision I	Credicorp Capital	US\$	124.41	3.40%	▲ 4.67%	▲ 5.64%
Credicorp Capital Vision III	Credicorp Capital	US\$	140.51	8.03%	▲ 7.09%	▲ 9.21%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Global	Credicorp Capital	US\$	123.65	3.03%	▲ 4.92%	▲ 6.08%
Fondo de Fondos Credicorp Acciones Latam Pacífico	Credicorp Capital	US\$	49.79	21.21% ★	▼ -15.89%	▼ -6.76%
Acciones Asia	Credicorp Capital	US\$	140.15	7.79%	▲ 18.89%	▲ 25.94%
Acciones Estados Unidos	Credicorp Capital	US\$	177.56	7.67%	▲ 26.67% ★	▲ 28.80% ★
Acciones Europa	Credicorp Capital	US\$	133.74	9.50%	▲ 10.64%	▲ 13.95%
Credicorp Capital Activos Preferentes	Credicorp Capital	US\$	115.69	2.32%	▲ 3.42%	▲ 4.17%
Deuda Flotante	Credicorp Capital	US\$	106.04	2.85%	▼ -0.70%	▲ 0.90%
Deuda High Yield Global	Credicorp Capital	US\$	117.17	2.86%	▲ 2.47%	▲ 3.52%
Acciones Sector Seguridad	Credicorp Capital	US\$	134.11	11.46%	▲ 16.61%	▲ 18.36%
Renta Estrategica	Credicorp Capital	US\$	109.41	2.76%	▲ 3.94%	▲ 5.27%
Global Macro Credifondo	Credicorp Capital	US\$	104.05	4.37%	N/A	-
Renta Global Obj I	Credicorp Capital	US\$	101.57	1.52%	▲ 1.10%	▲ 1.52%
Credicorp Capital Vision II	Credicorp Capital	US\$	136.01	6.36%	▲ 6.58%	▲ 8.32%
F de F Credicorp Tendencias Globales	Credicorp Capital	US\$	102.67	6.05%	N/A	▲ 6.05%
F de F Credicorp Deuda Flexible	Credicorp Capital	US\$	103.92	2.59%	N/A	-
Fondos de Fondos Credicorp Capital Deuda Latam	Credicorp Capital	US\$	128.56	4.28%	▼ -0.17%	▲ 1.87%
Consumo Global	Credicorp Capital	US\$	133.19	7.54%	▲ 8.13%	▲ 10.89%
F de F BTG Renta Internacional SERIE A	BTG Pactual Perú	US\$	102.89	3.75%	N/A	▲ 3.75%
F de F BTG Renta Internacional SERIE B	BTG Pactual Perú	US\$	103.28	3.79%	N/A	▲ 3.79%
El Dorado Renta Variable Global - Serie A	El Dorado	US\$	103.43	10.38%	N/A	-
El Dorado Renta Variable Global - Serie B	El Dorado	US\$	100.84	10.33%	N/A	-

Global Innovation Faro Capital	Faro Capital	US\$	131.34	●	13.77%	N/A	-
F de F Faro Capital Deuda Global	Faro Capital	US\$	108.11	●	3.83%	N/A	-
F de F Faro Capital Renta Variable Global	Faro Capital	US\$	124.42	●	11.22%	N/A	-
Fondo de Fondos Sura Acciones de Mercados Emergentes FMIV	Fondos Sura	US\$	11.71	●	9.96%	▲ 15.58%	▲ 26.44%
Fondo de Fondos Sura Acciones Norteamericanas FMIV	Fondos Sura	US\$	18.64	●	10.94%	▲ 13.85%	▲ 16.79%
Fondo de Fondos Sura Acciones Europeas FMIV	Fondos Sura	US\$	10.39	●	12.08%	▼ -4.65%	▼ -1.10%
Fondo de Fondos Sura Acciones Globales FMIV	Fondos Sura	US\$	12.06	●	10.97%	▲ 8.94%	▲ 12.60%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	105.09	●	3.49%	▲ 2.23%	▲ 3.95%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	97.79	●	3.40%	▼ -0.55%	▼ -0.48%
Sura Real Estate Global Income FMIV	Fondos Sura	US\$	10,662.45	●	-0.01%	▲ 2.30%	▲ 2.26%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	120.06	●	6.53%	▲ 4.47%	▲ 6.88%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	121.26	●	6.55%	▲ 4.70%	▲ 7.13%
F de F IF Rendimiento Global II	Interfondos	US\$	50.54	●	0.26%	N/A	-
F de F IF Rendimiento Global	Interfondos	US\$	50.64	●	0.26%	N/A	-
IF Deuda Global	Interfondos	US\$	51.29	●	2.44%	▲ 2.68%	-
FDF IF III Rendimiento Global	Interfondos	US\$	50.04	●	0.09%	N/A	-
Scotia Fondo Estrategia Latam	Scotia Fondos	US\$	5.39	●	16.63%	▼ -20.47%	▼ -18.16%
Scotia Fondo de Fondos Acciones Europa	Scotia Fondos	US\$	10.23	●	11.22%	▲ 0.68%	▲ 3.84%
Scotia Fondo de Fondos Acciones US	Scotia Fondos	US\$	17.14	●	7.09%	▲ 9.41%	▲ 10.52%
Scotia Fondo de Fondos Deuda HY	Scotia Fondos	US\$	10.86	●	4.09%	▼ -0.72%	▲ 0.40%
Scotia Fondo de Fondos Deuda IG	Scotia Fondos	US\$	11.22	●	1.10%	▲ 2.72%	▲ 2.77%
SF Fondo de Fondos Distributivo HY	Scotia Fondos	US\$	1,095.70	●	2.93%	N/A	-
SF Fondo de Fondos Distributivo IG	Scotia Fondos	US\$	1,043.51	●	2.80%	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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

## FONDOS MUTUOS FLEXIBLES

Flexibles	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Utl 12 meses
BBVA Tesorería Soles	BBVA Asset Management	S/	107.52	●	▲ 1.38%	▲ 1.64%
Deuda Corporativa Soles	Credicorp Capital	S/	105.77	●	▲ 4.15%	▲ 4.83%
Credicorp Capital Multiestrategia	Credicorp Capital	S/	101.90	●	▲ 5.68% ★	▲ 5.60%
Sura Renta Periodica I soles FMIV	Fondos Sura	S/	111.00	●	▲ 2.06% ★	▲ 2.32%
Scotia Fondo Deposito Disponible Soles	Scotia Fondos	S/	13.37	●	▲ 1.90%	▲ 2.14%
Scotia Fondo Cash S/	Scotia Fondos	S/	21.93	●	▲ 3.30%	▲ 3.61%
Scotia Fondo Premium S/	Scotia Fondos	S/	17.15	●	▲ 4.79%	▲ 5.30%
Scotia Fondo Renta Soles 5 Años	Scotia Fondos	S/	13.82	●	▲ 5.31%	▲ 5.85% ★
Scotia Fondo Renta Soles 4.5y	Scotia Fondos	S/	13.21	●	▲ 4.22%	▲ 4.83%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

Flexibles	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2020	Utl 12 meses
BBVA Renta Dólares 3A	BBVA Asset Management	US\$	100.74	●	▼ -0.05%	▲ 0.67%
Renta Operativa I	Credicorp Capital	US\$	107.25	●	▲ 4.49%	▲ 4.76%
Sura Deuda Latam Dólares	Fondos Sura	US\$	9,736.08	●	▼ -6.67%	▼ -6.39%
Sura Renta Periodica I Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	114.80	●	▲ 3.14%	▲ 3.86%
Sura Renta Periodica II Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	106.17	●	N/A	-
IF Inversión Global	Fondos Sura	US\$	59.83	●	▲ 10.07%	▲ 13.37% ★
IF Portafolio Dinámico	Interfondos	US\$	63.26	●	▲ 5.72%	▲ 6.44%
Scotia Fondo Cash \$	Scotia Fondos	US\$	16.41	●	▲ 1.11%	▲ 1.31%
Scotia Fondo Premium \$	Scotia Fondos	US\$	25.67	●	▲ 3.90%	▲ 4.42%
Scotia Fondo Renta Latam 6y	Scotia Fondos	US\$	12.17	●	▲ 3.44%	▲ 4.01%
SF Institucional Global	Scotia Fondos	US\$	1,076.56	●	▲ 6.54%	▲ 7.51%
SF Institucional de Renta Dólares 1Y	Scotia Fondos	US\$	1,028.79	●	▲ 2.76%	-
SF Institucional de Renta Dólares 1Y II	Scotia Fondos	US\$	1,009.86	●	N/A	-
SF Institucional de Renta Dólares 2Y	Scotia Fondos	US\$	1,007.23	●	▲ 0.65%	▲ 0.66%
SF Institucional de Renta Dólares 3Y	Scotia Fondos	US\$	1,010.18	●	N/A	-
SF Nota Estructurada I	Scotia Fondos	US\$	118.39	●	▲ 29.82% ★	-



SF RENTA DÓLARES 1Y III	Scotia Fondos	US\$	10.26	●	0.23%	▲	2.52%	-
SF Renta Dólares 6M VI	Scotia Fondos	US\$	10.10	●	0.19%		N/A	-
SF Renta Dólares 6M VII	Scotia Fondos	US\$	10.07	●	0.18%		N/A	-
Scotia Fondo Deposito Disponible S	Scotia Fondos	US\$	11.06	●	0.07%	▲	1.34%	▲ 1.52%
SF Institucional de Renta Dólares II	Scotia Fondos	US\$	1,072.67	●	7.65%	▲	4.90%	▲ 5.54%

**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 Oct 20 - Nov 20 | **2020:** Variación acumulada al cierre de Noviembre 2020 | **Utl 12 meses:** Variación % Noviembre 2019 • Noviembre 2020

## 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 de cuotas 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.