

# REPORTE MENSUAL

## MAY 2023

### COMENTARIO DEL MES

El patrimonio administrado por los Fondos Mutuos al cierre de mayo es de S/28,707 MM con un crecimiento de 1.13% con respecto al mes anterior y un crecimiento del 0.49% en los últimos 12 meses. El número de partícipes alcanzó la cifra de 340,857 partícipes, con un crecimiento de 0.06%, comparado con el mes anterior y un decrecimiento del -1.89% en los últimos 12 meses. 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 (81 de 203 Fondos Mutuos).

Luego de publicadas las principales cifras económicas en Estados Unidos, como las nóminas no agrícolas y el índice de PMI manufacturero, la probabilidad de una recesión en lo que resta del año es aún incierta. Las contrataciones se aceleraron inesperadamente con respecto al mes pasado, en donde se agregaron alrededor de 339,00 nuevos empleos en la economía, mostrando aún un componente resiliente a pesar de los constantes incrementos en la tasa de referencia de Estados Unidos. El consenso de economistas lleva a una gran probabilidad de detener el incremento en la tasa de referencia en la próxima reunión de junio a pesar de la robustez de la economía norteamericana, donde además también es necesario considerar el retraso de la política monetaria en la economía real.

Por otro lado, en China, la economía creció un 4.5% interanual en el primer trimestre de 2023, superando las expectativas del mercado. Aunque este crecimiento no alcanza los niveles robustos del período prepandémico, indica que China tiene el potencial de lograr un desempeño aún mejor con las políticas adecuadas. En cuanto a Europa, Alemania ha caído en recesión debido a su lenta transición energética y altos costos de electricidad. En el primer trimestre de 2023, el PIB se contrajo un 0.3%. Esta recesión se ha atribuido a la falta de inversión en sectores de servicios y a la disminución del gasto en consumo. Además, en la zona del euro, la inflación disminuyó más de lo esperado en mayo, alcanzando un 6.1%, después de haber registrado un 7.0% en abril. Sin embargo, esta mejora no descarta posibles ajustes en las tasas de interés del Banco Central Europeo (BCE), el cual busca controlar la inflación.

En este contexto, todavía existe varios riesgos sobre las perspectivas económicas globales. Aunque se ha evitado una crisis inmediata, problemas como la inflación alta, las tasas de interés en aumento y una posible recesión siguen presentes. Además, se observa un debilitamiento del crecimiento económico en Estados Unidos y China, las dos principales economías mundiales. Estos factores generan incertidumbre y plantean desafíos para la economía global. Adicionalmente, la situación en Ucrania y el cambio climático podrían afectar las cadenas de suministro y los precios de los alimentos a nivel mundial.

Dado lo anterior, el desempeño de los fondos mutuos fue mayoritariamente positivo al término del quinto mes del 2023, el cual estuvo impulsado principalmente por los vehículos de deuda en soles (2.94%), de acciones en dólares (4.54%), así como el desempeño presentado por los fondos de fondos (3.32%) en moneda extranjera. Cabe señalar que, en los últimos 12 meses, los fondos de deuda fueron los únicos productos que obtuvieron rentabilidades positivas en soles y en dólares.



## PATRIMONIO ADMINISTRADO

**S/28,707 MM**

Patrimonio Administrado de los Fondos Mutuos

**US\$ 7,802 MM**

Patrimonio Administrado en Dólares Americanos

**61.17%**

Del Patrimonio Administrado corresponde a fondos que invierten en deuda

**1.13%**

Variación porcentual del mes (Abr23-May23)

(Expresado en MM de Soles)

Fuente: SMV



## NÚMERO DE PARTICIPES

**340,857**

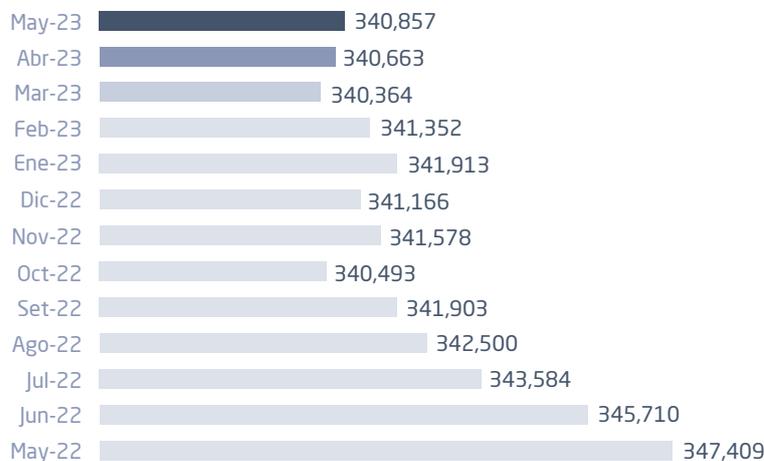
Número de Participes que invierten en Fondos Mutuos

**0.06%**

Variación porcentual del mes (Abr 23 - May 23)

**70.40%**

De los participes invierten en fondos en deuda



Fuente: SMV



## NÚMERO DE FONDOS MUTUOS

203

Fondos Mutuos administrados por las 16 SAFM de la industria

39.90%

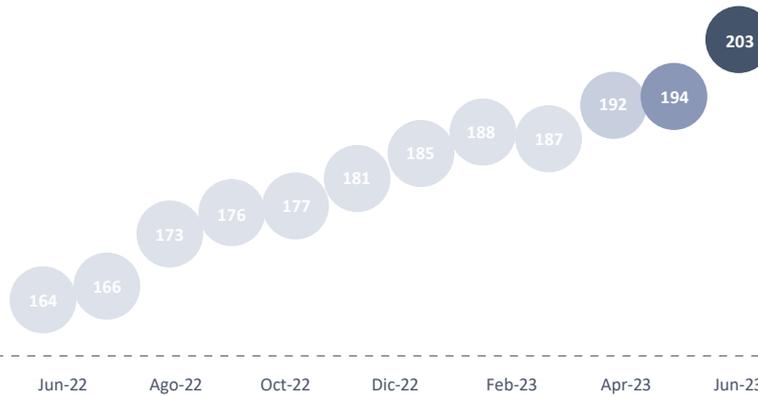
Del número de Fondos Mutuos pertenecen a la tipología Fondos de fondos

41

Fondos Mutuos en moneda local (Soles)

162

Fondos Mutuos en moneda extranjera (Dólares Americanos)



Fuente: SMV



## RENTABILIDADES PROMEDIO

Tipo de Fondo	Moneda	Mes	Año 2023	Ult 12 meses
De Deuda	S/	● 0.89%	▲ 2.94%	▲ 5.72%
	US\$	● 0.28%	▲ 1.14%	▲ 1.65%
Mixtos	S/	● -0.80%	▲ 0.76%	▲ 3.05%
	US\$	● -0.90%	▲ 1.08%	▲ 0.64%
De Acciones	S/	● -3.52%	▼ -4.30%	▼ -3.61%
	US\$	● 1.10%	▲ 4.54%	▼ -3.78%
Estructurados	S/	● 0.21%	▲ 3.64%	
	US\$	● 0.25%	▲ 0.80%	
Fondo de Fondos	S/	● -1.65%	▼ -0.73%	▼ -2.74%
	US\$	● -0.08%	▲ 3.32%	▼ -1.56%
Flexible	S/	● 0.24%	▲ 1.73%	▲ 0.01%
	US\$	● -0.61%	▲ 0.13%	▼ -5.76%



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 mayo presentan rendimientos diversos en todas las categorías de Fondos Mutuos de la industria.
2. En el presente mes, los fondos de deuda fueron los que obtuvieron rendimiento promedio positivo en soles y los fondos de acciones en dólares.
3. En el presente año, los fondos estructurados fueron los que obtuvieron rendimiento promedio positivo en soles y los fondos de acciones en dólares.
4. En los últimos 12 meses, los fondos de deuda fueron los que obtuvieron rendimiento promedio positivo en soles y en dólares.

## FONDOS MUTUOS DE DEUDA EN SOLES

De Deuda (Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
BBVA Cash Soles	BBVA Asset Management	S/	148.82	● 0.61%	● 2.92%	● 6.16%
BBVA Perú Soles	BBVA Asset Management	S/	140.95	● 1.00% ★	● 2.94%	● 5.88%
BBVA Soles Monetario	BBVA Asset Management	S/	179.23	● 0.82%	● 3.18%	● 6.19%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	139.53	● 0.69%	● 3.20% ★	● 6.43%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles	Credicorp Capital	S/	305.64	● 0.63%	● 3.02%	● 6.53%
Diviso Extra Conservador Soles	Diviso Fondos	S/	149.66	● 0.75%	● 2.99%	● 6.86% ★
Sura Corto Plazo Soles FMIV	Fondos Sura	S/	172.07	● 0.51%	● 2.53%	● 5.70%
Sura Ultra Cash Soles FMIV	Fondos Sura	S/	148.25	● 0.63%	● 2.95%	● 6.49%
SF Liquidez S/.	Scotia Fondos	S/	10.38	● 0.59%	N/A	-
<b>De Deuda (Mediano Plazo)</b>						
BBVA Soles	BBVA Asset Management	S/	331.59	● 1.32%	● 4.43%	● 6.82% ★
Credicorp Capital Conservador Mediano Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	184.03	● 1.21%	● 3.97%	● 5.44%
Sura Renta Soles FMIV	Fondos Sura	S/	202.83	● 1.25%	● 3.88%	● 6.79%
IF Mediano Plazo Soles	Interfondos	S/	195.77	● 1.60% ★	● 4.78% ★	● -0.05%
<b>De Deuda (Duración Flexible)</b>						
Sura Plazo Definido S/ I	Fondos Sura	S/	101.77	● 0.64%	● 0.64%	-
Sura Plazo Definido S/ II	Fondos Sura	S/	100.27	● 0.27%	● 0.27%	-
Sura Deuda Soberana Soles	Fondos Sura	S/	105.83	● 2.48% ★	N/A	-
IF Libre Disponibilidad Soles SERIE A	Interfondos	S/	125.65	● 0.54%	● 2.62%	● 5.36%
IF Libre Disponibilidad Soles SERIE B	Interfondos	S/	126.05	● 0.55%	● 2.67% ★	● 5.48% ★

## FONDOS MUTUOS DE DEUDA EN DÓLARES

De Deuda (Corto Plazo)	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
BBVA Cash Dólares	BBVA Asset Management	US\$	113.67	● 0.37%	● 1.69%	● 2.85%
BBVA Dólares Monetario	BBVA Asset Management	US\$	165.59	● 0.31%	● 1.63%	● 2.59%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	115.68	● 0.53% ★	● 2.05% ★	● 3.57% ★
Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares	Credicorp Capital	US\$	174.79	● 0.42%	● 1.87%	● 3.35%
Diviso Conservador Dólares	Diviso Fondos	US\$	119.10	● 0.32%	● 1.85%	● 2.73%
FARO CAPITAL SAFI-FARO CORTO PLAZO DOLARES SERIE A	Faro Capital	US\$	102.55	● 0.33%	● 1.56%	-
FARO CAPITAL SAFI-FARO CORTO PLAZO DOLARES SERIE B	Faro Capital	US\$	102.61	● 0.33%	● 1.56%	-
Sura Corto Plazo Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	127.47	● 0.41%	● 1.82%	● 3.12%
Sura Ultra Cash Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	114.94	● 0.41%	● 1.81%	● 3.13%
SF Liquidez US\$	Scotia Fondos	US\$	10.18	● 0.37%	● 0.37%	-
<b>De Deuda (Mediano Plazo)</b>						
BBVA Dólares	BBVA Asset Management	US\$	188.53	● 0.04%	▲ 1.88% ★	▲ 1.48%
BCP Conservador Mediano Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	244.33	● 0.19% ★	▲ 1.47%	▲ 0.66%
Sura Renta Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	170.54	● -0.42%	▲ 1.09%	▲ 1.94% ★
IF Mediano Plazo	Interfondos	US\$	106.52	● 0.11%	▲ 0.61%	▼ -0.39%
<b>De Deuda (Duración Flexible)</b>						
Renta En Dólares 4Y VI	Credicorp Capital	US\$	100.85	● 0.31%	● 1.89% ★	-
Deuda Corporativa Latam High Yield	Credicorp Capital	US\$	105.16	● 0.59% ★	● -1.46%	● -2.36%
IF Enfoque Latam	Interfondos	US\$	42.62	● -0.67%	● -0.86%	● -2.52%
IF Libre Disponibilidad \$	Interfondos	US\$	110.63	● 0.35%	● 0.35%	● 2.88% ★
Sura Plazo Definido US I	Fondos Sura	US\$	100.89	● 0.33%	N/A	-
BBVA Super \$ 8	BBVA Asset Management	US\$	101.65	● 0.59%	N/A	-
BBVA Super \$ 9	BBVA Asset Management	US\$	101.04	● 0.58%	N/A	-

## FONDOS MUTUOS MIXTOS

Mixtos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Credicorp Capital Crecimiento VCS	Credicorp Capital	S/	125.30	● -2.15%	▼ -0.60%	▲ 1.42%
Credicorp Capital Moderado VCS	Credicorp Capital	S/	139.44	● -0.19%	▲ 1.43%	▲ 3.61%
IF Mixto Moderado Soles	Interfondos	S/	140.51	● -0.07%	▲ 1.44% ★	▲ 4.10% ★

### Mixtos

Credicorp Capital Equilibrado	Credicorp Capital	US\$	121.75	● -1.08%	▲ 1.55% ★	▼ 0.52%
Credicorp Capital Moderado	Credicorp Capital	US\$	51.33	● -0.64%	▲ 0.92%	▼ 0.57%
IF Mixto Balanceado	Interfondos	US\$	57.38	● -1.06%	▲ 0.31%	▼ 0.07%
Scotia Fondo Mixto Balanceado	Scotia Fondos	US\$	9.59	● -0.81%	▲ 1.52%	▼ 1.39% ★

## FONDOS MUTUOS DE ACCIONES

De Acciones	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Sura Acciones FMIV	Fondos Sura	S/	11.73	● -3.99%	▼ -2.34%	▼ -3.90%
IF Acciones Soles	Interfondos	S/	84.32	● -3.24%	▼ -4.08%	▼ -4.03%
Promoinvest Incasol FMIV	Promoinvest	S/	0.68	● -3.47%	▼ -7.24%	▼ -4.61%
Scotia Fondo Acciones	Scotia Fondos	S/	7.95	● -3.36%	▼ -3.54%	▼ -1.91%

### De Acciones

Credicorp Capital Acciones Global	Credicorp Capital	US\$	147.86	● -1.25%	▲ 4.69%	▼ -4.02%
Credicorp Capital Acciones	Credicorp Capital	US\$	124.78	● -2.28%	▲ 2.28%	▲ 1.41% ★
Faro Capital Global Innovation- Serie A	Faro Capital	US\$	74.83	● 4.76% ★	▲ 5.41%	▼ -5.36%
Faro Capital Global Innovation- Serie B	Faro Capital	US\$	101.53	● 4.74%	▲ 5.31%	▼ -5.59%
Faro Capital Global Innovation- Serie C	Faro Capital	US\$	100.72	● 4.72%	▲ 5.20%	▼ -5.81%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie A	Faro Capital	US\$	123.33	● 0.53%	▲ 7.08% ★	▼ -3.09%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie B	Faro Capital	US\$	121.49	● 0.51%	▲ 6.98%	▼ -3.33%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie C	Faro Capital	US\$	118.61	● 0.47%	▲ 6.77%	▼ -3.79%
Promoinvest Fondo Selectivo	Promoinvest	US\$	2.73	● -2.27%	▼ -2.88%	▼ -4.40%

## FONDOS MUTUOS DE FONDO BURSÁTIL ETF

Fondo Bursátil	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Van Eck El Dorado	El Dorado	US\$	8.50	● -4.20%	▲ 0.84% ★	▼ -1.94%

## FONDOS MUTUOS DE ESTRUCTURADOS

Estructurados	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
CC Barrera Cond Soles VII	Credicorp Capital	S/	104.66	● 0.75% ★	▲ 5.04% ★	-
SF Binario IX Soles	Scotia Fondos	S/	104.44	● -0.32%	▲ 2.24%	-
SF Binario X soles	Scotia Fondos	S/	101.32	● 0.63%	▲ 2.08%	-

### Estructurados

CC Barrera Condicional XIII	Credicorp Capital	US\$	108.34	● 0.36%	▼ -0.14%	-
Cupón Escalonado XIX	Credicorp Capital	US\$	102.11	● 0.15%	▲ 1.07%	-
Cupón Escalonado XX	Credicorp Capital	US\$	102.42	● 0.30%	▲ 1.52%	-
CC Cupon Escalonado XXI	Credicorp Capital	US\$	102.37	● 0.35%	▲ 1.76% ★	-
CC Cupon Escalonado XXII	Credicorp Capital	US\$	102.09	● 0.04%	▲ 1.43%	-
CC Cupon Escalonado XXV	Credicorp Capital	US\$	101.68	● 0.40% ★	N/A	-
CC Cupon Escalonado XXVI	Credicorp Capital	US\$	101.43	● 0.08%	N/A	-
CC Cupon Escalonado XXVII	Credicorp Capital	US\$	101.32	● 0.39%	N/A	-
CC Cupon Escalonado XXVIII	Credicorp Capital	US\$	100.49	● 0.21%	▲ 0.21%	-

CC Cupon Escalonado XXIX	Credicorp Capital	US\$	100.69	● 0.37%	▲ 0.37%	-
CC Cupon Escalonado XXX	Credicorp Capital	US\$	100.24	● -0.01%	▼ -0.01%	-
CC Cupon Escalonado XXXI	Credicorp Capital	US\$	100.39	● 0.33%	▲ 0.33%	-
CC Cupon Escalonado XXXII	Credicorp Capital	US\$	100.30	● 0.30%	▲ 0.30%	-
IF 30 Custodia Dolares FMIV	Interfondos	US\$	51.01	● 0.26%	▲ 1.32%	-
IF 31 Custodia Dolares FMIV	Interfondos	US\$	50.99	● 0.27%	▲ 1.59%	-
IF 32 Custodia Dolares FMIV	Interfondos	US\$	50.71	● 0.26%	▲ 0.26%	-
IF 33 Custodia Dolares FMIV	Interfondos	US\$	50.47	● 0.33%	N/A	-
SF Binario XI dolares	Scotia Fondos	US\$	100.91	● 0.18%	▲ 1.18%	-

## FONDOS MUTUOS FONDOS DE FONDOS

Fondos de Fondos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Credicorp Capital Equilibrado VCS	Credicorp Capital	S/	97.02	● -1.92%	▼ -1.12%	▼ -4.40%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	128.32	● -1.26%	▼ -0.29%	▼ -1.60%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	131.35	● -1.24%	▼ -0.19%	▼ -1.36%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	125.00	● -1.93%	▼ -1.09%	▼ -3.29%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	127.59	● -1.91%	▼ -0.99%	▼ -3.06%
<b>Fondo de Fondos</b>						
BBVA Apreciación Capital	BBVA Asset Management	US\$	116.89	● -0.18%	▲ 4.59%	▼ -0.55%
BBVA Generación Flujo	BBVA Asset Management	US\$	92.41	● -1.45%	▲ 1.19%	▼ -5.94%
BBVA Preservación Capital	BBVA Asset Management	US\$	99.02	● -0.09%	▲ 1.41%	▲ 1.47%
DFD BBVA Acciones Global MIL	BBVA Asset Management	US\$	103.89	● 1.84%	N/A	-
BBVA ACC Tendencia Global	BBVA Asset Management	US\$	103.73	● 0.54%	▲ 5.07%	▼ -4.05%
DFD BBVA Acciones Global RE	BBVA Asset Management	US\$	84.43	● -4.39%	▼ -1.77%	-
BBVA Distr Est Globales	BBVA Asset Management	US\$	104.79	● -0.48%	▲ 1.35%	▲ 0.12%
BBVA High Yield	BBVA Asset Management	US\$	92.00	● -0.84%	▲ 3.60%	▼ -1.08%
BBVA Conservador Dólares	BBVA Asset Management	US\$	159.15	● -0.46%	▲ 1.29%	▼ -1.01%
BBVA Conservador Soles	BBVA Asset Management	US\$	236.50	● -0.36%	▲ 2.17%	▲ 1.42%
BBVA Dinámico Dólares	BBVA Asset Management	US\$	56.69	● -0.79%	▲ 2.62%	▼ -2.72%
BBVA Dinámico Soles	BBVA Asset Management	US\$	104.00	● -0.61%	▲ 3.65%	▲ 0.35%
BBVA Equilibrado Dólares	BBVA Asset Management	US\$	95.33	● -0.66%	▲ 2.18%	▼ -1.78%
BBVA Equilibrado Soles	BBVA Asset Management	US\$	126.17	● -0.55%	▲ 2.93%	▲ 0.36%
BBVA inversión Sostenible	BBVA Asset Management	US\$	90.72	● -1.42%	▲ 1.67%	▼ -5.26%
Investment Grade	Credicorp Capital	US\$	107.76	● 0.04%	▲ 1.32%	▲ 0.41%
Credicorp Capital Vision I	Credicorp Capital	US\$	110.20	● -0.86%	▲ 1.33%	▼ -3.19%
Credicorp Capital Vision III	Credicorp Capital	US\$	132.71	● -1.10%	▲ 3.23%	▼ -3.82%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Global	Credicorp Capital	US\$	105.51	● -0.99%	▲ 1.17%	▼ -4.02%
Fondo de Fondos Credicorp Acciones Latam Pacifico	Credicorp Capital	US\$	51.93	● 2.38%	▼ 4.40%	▼ -10.11%
Acciones Asia	Credicorp Capital	US\$	112.91	● -3.42%	▼ -1.60%	▼ -7.30%
Acciones Estados Unidos	Credicorp Capital	US\$	174.79	● 5.37%	▲ 16.55%	▼ 4.54%
Acciones Europa	Credicorp Capital	US\$	151.02	● 2.10%	▲ 15.43%	▼ 9.52%
Credicorp Capital Activos Preferentes	Credicorp Capital	US\$	106.56	● 0.18%	▲ 0.82%	▼ -1.61%
Deuda Flotante	Credicorp Capital	US\$	113.65	● 0.57%	▲ 3.52%	▲ 3.03%
Deuda High Yield Global	Credicorp Capital	US\$	114.13	● -0.20%	▲ 3.09%	▲ 1.06%
Acciones Innovación	Credicorp Capital	US\$	78.84	● 8.74%	★ ▼ 22.68%	★ ▲ 5.80%
Acciones Sector Seguridad	Credicorp Capital	US\$	118.35	● 2.61%	▲ 4.79%	▼ -9.15%
Renta Estrategica	Credicorp Capital	US\$	105.60	● -0.46%	▲ 1.35%	▲ 0.33%
CC Acciones China	Credicorp Capital	US\$	57.07	● -8.88%	▼ -11.94%	▼ -24.06%
Global Macro Credifondo	Credicorp Capital	US\$	93.74	● -1.66%	▲ 2.17%	▲ 0.16%
CC Alternativa Retorno	Credicorp Capital	US\$	94.16	● -0.46%	▲ 5.31%	▼ -1.40%
CC Impacto Oncologico	Credicorp Capital	US\$	89.78	● -1.27%	▼ -0.61%	▲ 3.29%
Credicorp Capital Vision II	Credicorp Capital	US\$	124.94	● -1.04%	▲ 2.54%	▼ -3.67%
F de F Credicorp Tendencias Globales	Credicorp Capital	US\$	80.88	● -0.58%	▲ 15.01%	▲ 5.41%
F de F Credicorp Deuda Flexible	Credicorp Capital	US\$	93.35	● -0.34%	▲ 2.08%	▼ -2.52%
CC Impacto Sostenible	Credicorp Capital	US\$	75.83	● -1.40%	▲ 0.32%	▼ -5.10%
Global Inv Grade	Credicorp Capital	US\$	102.71	● -0.90%	▲ 1.13%	-
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Latam	Credicorp Capital	US\$	117.52	● 0.55%	▼ -1.41%	▼ -2.41%
Consumo Global	Credicorp Capital	US\$	142.22	● -2.23%	▲ 4.93%	▼ -0.30%
F de F BTG Renta Internacional SERIE A	BTG Pactual Perú	US\$	100.79	● -0.61%	▲ 2.72%	▼ -3.06%
El Dorado Instrumento Deuda - Serie A	El Dorado	US\$	105.79	● 1.47%	▲ 3.75%	-
El Dorado Instrumento Deuda - Serie I	El Dorado	US\$	105.14	● 1.44%	▲ 3.62%	-
El Dorado Instrumento Deuda - Serie B	El Dorado	US\$	105.93	● 1.48%	▲ 3.80%	-
El Dorado Crecimiento Inmobiliario - Serie A	El Dorado	US\$	108.87	● 1.40%	▲ 2.23%	▲ 2.54%
El Dorado Crecimiento Inmobiliario - Serie B	El Dorado	US\$	108.88	● 1.40%	▲ 2.23%	▲ 2.54%
El Dorado Renta Variable Global - Serie A	El Dorado	US\$	108.26	● -1.11%	▲ 6.08%	▼ -1.01%
El Dorado Renta Variable Global - Serie B	El Dorado	US\$	104.06	● -1.16%	▲ 5.96%	▼ -1.46%
F de F Faro Capital Deuda Global	Faro Capital	US\$	94.17	● -1.18%	▼ -0.11%	▼ -4.32%
Global Innovation Faro Capital	Faro Capital	US\$	101.20	● 4.68%	▲ 5.00%	▼ -6.31%
F de F Faro Capital Renta Variable Global	Faro Capital	US\$	123.88	● 0.45%	▲ 6.67%	▼ -3.97%

Fondo de Fondos Sura Acciones Norteamericanas FMIV	Fondos Sura	US\$	20.30	● 0.33%	▲ 8.82%	▲ 0.73%
Fondo de Fondos Sura Acciones Globales FMIV	Fondos Sura	US\$	12.29	● 0.74%	▲ 9.26%	▲ 3.06%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	98.32	● -0.94%	▲ 1.31%	▼ -0.46%
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	84.42	● -1.02%	▲ 0.79%	▼ -4.04%
FdF Sura Deuda Priv Global	Fondos Sura	US\$	10,014.52	● 0.78%	▼ -0.09%	-
FdF Sura Corto Plazo Global	Fondos Sura	US\$	102.73	● 0.43%	▲ 1.86%	-
Sura Real Estate Global Income FMIV	Fondos Sura	US\$	13,392.63	● 0.26%	▼ -2.49%	▼ -3.19%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	112.88	● -1.02%	▲ 3.50%	▼ -0.42%
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	114.69	● -1.00%	▲ 3.60%	▼ -0.19%
IF Global Thematics	Interfondos	US\$	42.38	● 2.37%	▲ 7.68%	▲ 0.10%
IF Enfoque Global	Interfondos	US\$	46.72	● -1.01%	▼ -0.16%	▼ -1.87%
FdF Inversion EEUU	Interfondos	US\$	51.52	● 0.40%	▲ 8.55%	-
FdF IF IX 360 Rendimiento Global	Interfondos	US\$	51.06	● 0.21%	▲ 0.94%	-
IF Real State	Interfondos	US\$	53.70	● 0.36%	▲ 1.64%	▲ 4.12%
FdF IF XV Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.50	● 0.46%	N/A	-
FdF IF XVI Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.31	● 0.47%	N/A	-
FdF IF X Rendimiento Global	Interfondos	US\$	51.39	● 0.29%	▲ 1.31%	-
FdF IF XI Rendimiento Global	Interfondos	US\$	51.17	● 0.28%	▲ 1.28%	-
FdF IF XII Rend Global 360	Interfondos	US\$	51.04	● 0.32%	▲ 1.49%	-
FdF IF XIII Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.93	● 0.37%	▲ 1.73%	-
FdF IF XIV Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.69	● 0.41%	N/A	-
FdF IF XVII Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.24	● 0.37%	N/A	-
Part y Crec Int Blanco Serie A	Blanco SAFI	US\$	1.01	● 0.83%	N/A	-
Part y Crec Int Blanco Serie B	Blanco SAFI	US\$	1.01	● 0.85%	N/A	-
SF Corto Plazo Internacional	Scotia Fondos	US\$	10.20	● -0.39%	▲ 0.51%	▲ 0.43%
Scotia Fondo de Fondos Acciones Europa	Scotia Fondos	US\$	9.83	● -3.08%	▲ 12.35%	▲ 10.34% ★
Scotia Fondo De Fondos Acciones US	Scotia Fondos	US\$	18.48	● 3.55%	▲ 15.29%	▲ 6.48%
Scotia Fondo de Fondos Deuda HY	Scotia Fondos	US\$	10.07	● -0.50%	▲ 3.09%	▼ -1.37%
Scotia Fondo de Fondos Deuda IG	Scotia Fondos	US\$	9.60	● -0.63%	▲ 2.09%	▼ -3.29%
Scotia Fondo Acciones Emergentes	Scotia Fondos	US\$	3.85	● -1.85%	▼ -0.03%	▼ -12.03%
SF Fondo de Fondos Distributivo HY	Scotia Fondos	US\$	949.07	● -0.36%	▲ 0.23%	▼ -3.22%
SF Fondo de Fondos Distributivo HY II	Scotia Fondos	US\$	770.35	● -3.29%	▼ -0.52%	▼ -10.42%
SF Fondo de Fondos Distributivo IG	Scotia Fondos	US\$	905.60	● -0.54%	▼ -0.68%	▼ -4.00%
SF Igualdad de Genero	Scotia Fondos	US\$	8.47	● -0.68%	▲ 4.32%	▼ -3.65%

## FONDOS MUTUOS FLEXIBLES

Flexibles	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
BBVA Tesorería Soles	BBVA Asset Management	S/	114.62	● 0.59%	▲ 2.85%	▲ 5.90%
Deuda Corporativa Soles	Credicorp Capital	S/	103.73	● 1.79% ★	▲ 6.27% ★	▲ 3.32%
CC Factoring Soles	Credicorp Capital	S/	115.69	● 0.77%	▲ 3.40%	▲ 7.77%
Coril Cash Conservador soles	Coril SAF	S/	1,049.94	● 0.54%	▲ 2.58%	-
IF Futuro Seguro Soles	Interfondos	S/	90.44	● -0.88%	▲ 2.97%	▲ 0.37%
IF Oportunidad Soles SERIE A	Interfondos	S/	134.70	● 1.03%	▲ 3.48%	▲ 3.43%
IF Oportunidad Soles SERIE B	Interfondos	S/	135.12	● 1.04%	▲ 3.53%	▲ 3.55%
IF Portafolio Dinámico Soles	Interfondos	S/	125.12	● 0.61%	▲ 3.08%	▲ 7.80% ★
Scotia Fondo Deposito Disponible Soles	Scotia Fondos	S/	12.80	● -1.85%	▼ -6.19%	▼ -6.07%
Scotia Fondo Cash S/	Scotia Fondos	S/	20.68	● -0.86%	▼ -3.72%	▼ -4.37%
Scotia Fondo Premium S/	Scotia Fondos	S/	12.00	● -0.62%	▲ 0.84%	▼ -21.57%
SF Renta Soles GM II	Scotia Fondos	S/	10.36	● 0.76%	N/A	-

### Flexibles

Renta Operativa I	Credicorp Capital	US\$	122.33	● 0.54%	▲ 2.57%	▲ 5.77%
BDC Deuda Diversificada	BD Capital	US\$	82.72	● -1.77%	▼ -6.86%	▼ -21.97%
Independiente Agresivo	Independiente	US\$	90.23	● -1.90%	▲ 1.81%	▼ -1.26%
Independiente PMG	Independiente	US\$	97.41	● -1.17%	▲ 2.36%	▼ -1.19%
BLUM SAF-Blum Capital Global FM SERIE A	Blum SAF	US\$	11.01	● -0.46%	▲ 4.93%	-
BLUM SAF-Blum Capital Global FM SERIE B	Blum SAF	US\$	11.00	● -0.47%	▲ 4.84%	-
BLUM SAF-Blum Capital Global FM SERIE I	Blum SAF	US\$	11.02	● -0.44%	▲ 5.00%	-
Blum Money Market Dolares	Blum SAF	US\$	10.13	● 0.24%	▲ N/A	-
Blum Cash FM BLUM SAF	Blum SAF	US\$	10.25	● 0.26%	▲ 1.60%	-
Blum Global Serie A	Blum SAF	US\$	9.54	● -1.02%	▲ 1.18%	▼ -2.56%
Blum Global Serie B	Blum SAF	US\$	9.52	● -1.03%	▲ 1.11%	▼ -2.74%
Blum Global Serie I	Blum SAF	US\$	9.56	● -1.00%	▼ 1.26%	▼ -2.39%
Faro Capital Deuda Global - Serie A	Faro Capital	US\$	98.51	● -1.12%	▲ 0.22%	▼ -3.46%
Faro Capital Deuda Global - Serie B	Faro Capital	US\$	97.78	● -1.13%	▲ 0.17%	▼ -3.58%
Faro Capital Deuda Global - Serie C	Faro Capital	US\$	96.78	● -1.14%	▲ 0.12%	▼ -3.69%
Sura Deuda Latam Dólares	Fondos Sura	US\$	4,247.13	● -11.42%	▼ -33.45%	▼ -55.52%
Sura Renta Periodica I Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	87.73	● -0.13%	▲ 0.46%	▼ -9.11%
Sura Renta Periodica II Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	78.80	● -0.04%	▲ 1.18%	▼ -8.25%
IF Futuro Seguro Dólares	Interfondos	US\$	43.87	● -1.18%	▲ 2.09%	▼ -2.20%

IF Inversión Global	Interfondos	US\$	57.40	● -1.16%	▲ 4.08%	▼ -3.25%
IF Oportunidad SERIE A	Interfondos	US\$	56.27	● 0.28%	▲ 1.27%	▲ 2.41%
IF Oportunidad SERIE B	Interfondos	US\$	56.51	● 0.29%	▲ 1.35%	▲ 2.59%
IF Portafolio Dinámico	Interfondos	US\$	68.34	● 0.47%	▲ 2.48%	▲ 4.42%
PHI Deuda Serie A	Prudential SAF	US\$	9.97	● -0.33%	N/A	-
PHI Deuda Serie B	Prudential SAF	US\$	9.97	● -0.30%	N/A	-
SF Nota Estructurada VII	Scotia Fondos	US\$	1,015.05	● 1.10% ★	N/A	-
SF Institucional Renta X	Scotia Fondos	US\$	98.55	● -1.45%	N/A	-
SF Renta Dolares 6M XV FMIV	Scotia Fondos	US\$	10.19	● 0.51%	N/A	-
Scotia Fondo Cash \$	Scotia Fondos	US\$	15.93	● -0.37%	▼ -2.26%	▼ -3.19%
Scotia Fondo Premium \$	Scotia Fondos	US\$	19.78	● 0.37%	▲ 1.84%	▼ -13.87%
SF Renta Dólares Viii	Scotia Fondos	US\$	1,035.68	● 0.60%	▲ 7.75% ★	-
SF Renta Dólares 1Y V	Scotia Fondos	US\$	1,031.10	● 0.54%	▲ 2.71%	-
SF Institucional Renta V	Scotia Fondos	US\$	1,081.20	● 0.13%	▲ 3.06%	▲ 7.57% ★
SF Institucional Renta VI	Scotia Fondos	US\$	1,064.06	● 0.60%	▲ 4.56%	-
SF Institucional Renta VII	Scotia Fondos	US\$	1,048.13	● 0.13%	▲ 0.60%	-
SFNotaEstructurada V	Scotia Fondos	US\$	85.93	● -1.32%	▼ -7.76%	▼ -11.86%
SF Renta Dólares 1Y IV	Scotia Fondos	US\$	10.27	● 0.36%	▲ 1.82%	-
SF Institucional Renta IX	Scotia Fondos	US\$	998.21	● -0.53%	N/A	-
SFNotaEstructurada IV-F. Insti	Scotia Fondos	US\$	81.34	● -2.45%	▼ -7.33%	▼ -13.51%
Scotia Fondo Deposito Disponible \$	Scotia Fondos	US\$	11.24	● -0.05%	▲ 0.02%	▲ 0.63%
SF Institucional de Renta Dólares II	Scotia Fondos	US\$	976.64	● -0.24%	▼ -0.32%	▼ -3.85%
SF Renta Dólares 1Y V	Scotia Fondos	US\$	10.14	● 0.60%	N/A	-
SF Renta Dolares 6M XVI FMIV	Scotia Fondos	US\$	10.13	● 0.50%	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 2022 y los últimos 12 meses

**Mes:** Variación % de ABR 23 - MAY 23

**2022:** Variación acumulada al cierre de Mayo 2023

**Utl 12 meses:** Variación % May 2022 • May 2023



## 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.