

# REPORTE MENSUAL

DIC 2023

## COMENTARIO DEL MES

El patrimonio administrado por los Fondos Mutuos al cierre de Diciembre es de S/ 32,897 MM con un crecimiento de 3.64% con respecto al mes anterior y un crecimiento del 16.26% en los últimos 12 meses. El número de partícipes alcanzó la cifra de 347,660 partícipes, con un crecimiento de 1.24%, comparado con el mes anterior y un crecimiento del 1.90% 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 (80 de 221 Fondos Mutuos).

Durante el mes de Diciembre la atención de los inversionistas continuo enfocándose en la evolución de los principales indicadores macroeconómicos a nivel global, principalmente en la economía estadounidense y su impacto en las tasas de referencia. Finalmente, la FED terminó manteniendo su tasa de referencia en la reunión de política monetaria celebrada el 13 de Diciembre argumentando que la inflación estaba cediendo y que las condiciones financieras en algunos sectores económicos se estaban deteriorando. Adicionalmente, ninguno de los miembros de la Reserva Federal espera que la tasa de referencia suba por encima del rango actual (5.25%-5.50%), de igual manera el promedio para la tasa de fondos federales fue revisada a la baja en 50 pbs para 2024, situándose en 4.6%, y en 25 pbs para 2025 (3.6%). En Europa, el Banco Central mantiene su tasa de política monetaria en 4.50% sustentado en la caída de los últimos meses de la inflación, aunque aceptan que podría haber un repunte de corto plazo con lo cual no se esperan cambios en la tasa a la baja próximamente.

Por último, en la región latinoamericana, los principales bancos centrales continúan reduciendo sus tasas de interés ante la reducción en la mayoría de los casos de los niveles de inflación, en el plano local, y como se esperaba, el Banco Central decidió reducir su tasa de referencia a 6.75%, la inflación de cierre 2023 (3.24%) estuvo muy cerca del rango meta que establece el BCR (1%-3%) y se espera que vaya convergiendo a dicho rango durante 2024. Con todo lo anterior, el impacto de los anuncios fue positivo en la mayoría de los activos de riesgo durante el mes, alargándose el fuerte rally observado durante Noviembre, sobretodo en la plaza local que se vio beneficiada adicionalmente por el anuncio de la empresa minera chilena Antofagasta quien incremento su participación sobre las acciones de la empresa peruana minera Buenaventura dándole un fuerte impulso a su cotización: Índice General Perú (+18.35%), S&P USA (+4.42%), SX5E Europa (+3.17%), EEMIV Emergentes (1.83%) Por el lado de la renta fija la tasa del bono a 10 años del gobierno americano se redujo en más de 45pbs versus el mes anterior (3.88% vs 4.33% al cierre de Noviembre) considerando la expectativa menos restrictiva de la FED, mientras que en el plano local la tasa del bono a 10 años bajo a 6.67% versus 7.21% del mes anterior siguiendo lo ocurrido en Estados Unidos y ante la expectativas de una menor tasa de referencia por parte del BCR. Finalmente, el nuevo sol tuvo un buen desempeño, aunque con una menor apreciación versus lo observado en otras monedas de la región, pasando de 3.7378 a 3.7053 al cierre de Diciembre.

Dado lo anterior, la mayoría de los fondos mutuos obtuvieron resultados positivos, viéndose beneficiados principalmente los fondos de renta variable local y global así como los fondos de renta fija de corto y mediano plazo locales ante el buen desempeño en la curva de bonos soberanos y corporativos. Así mismo los fondos en soles de muy corto plazo se vieron beneficiados por la apreciación en las curvas de los instrumentos de corto plazo ante la reducción en la tasa de referencia.



## PATRIMONIO ADMINISTRADO

**S/32,897 MM**

Patrimonio Administrado de los Fondos Mutuos

**US\$ 8,864 MM**

Patrimonio Administrado en Dólares Americanos

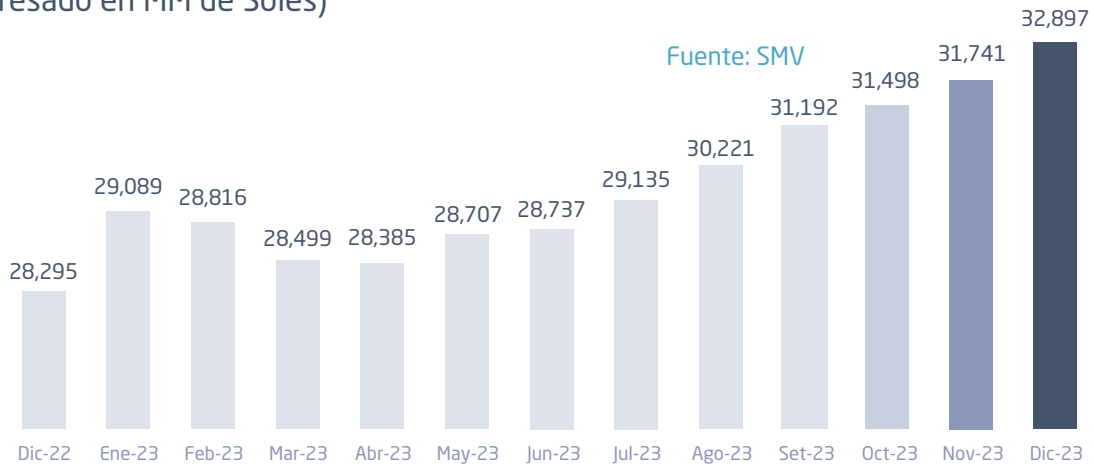
**63.23%**

Del Patrimonio Administrado corresponde a fondos que invierten en deuda

**3.64%**

Variación porcentual del mes (Nov23-Dic23)

(Expresado en MM de Soles)



## NÚMERO DE PARTICIPES

**347,660**

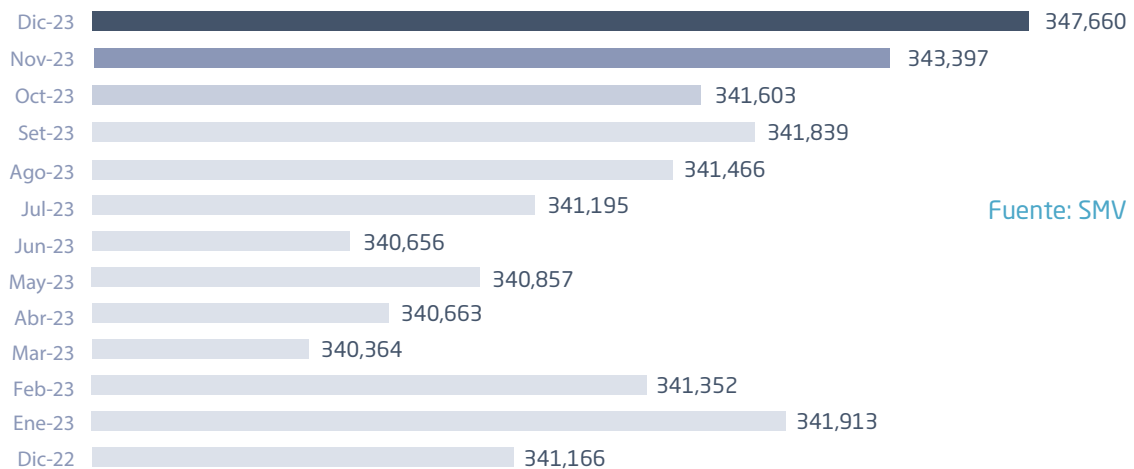
Número de Participes que invierten en Fondos Mutuos

**1.24%**

Variación porcentual del mes (Nov 23 - Dic 23)

**72.51%**

De los participes invierten en fondos en deuda





## NÚMERO DE FONDOS MUTUOS

221

Fondos Mutuos administrados por las 16 SAFM de la industria

36.20%

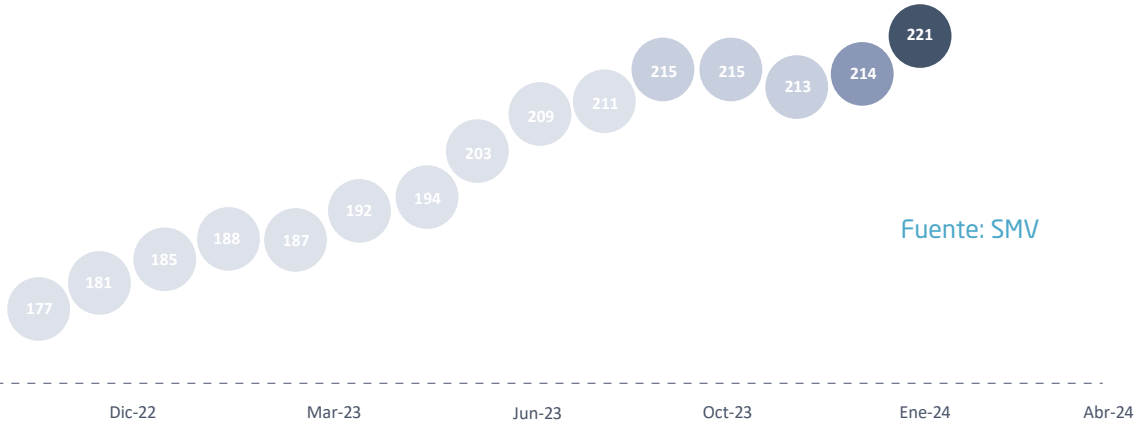
Del número de Fondos Mutuos pertenecen a la tipología Fondos de fondos

39

Fondos Mutuos en moneda local (Soles)

182

Fondos Mutuos en moneda extranjera (Dólares Americanos)



Fuente: SMV



## RENTABILIDADES PROMEDIO

Tipo de Fondo	Moneda	Mes	Año 2023	Ult 12 meses
De Deuda	S/	● 0.82%	▲ 7.72%	▲ 7.72%
	US\$	● 0.79%	▲ 4.83%	▲ 4.83%
Mixtos	S/	● 6.36%	▲ 10.57%	▲ 10.57%
	US\$	● 7.30%	▲ 10.90%	▲ 10.90%
De Acciones	S/	● 15.62%	▲ 17.41%	▲ 17.41%
	US\$	● 7.75%	▲ 18.55%	▲ 18.55%
Estructurados	S/	● 0.43%	▲ 1.65%	▲ 1.65%
	US\$	● 0.43%	▲ 1.65%	▲ 1.65%
Fondo de Fondos	S/	● 2.08%	▲ 5.35%	▲ 5.35%
	US\$	● 2.94%	▲ 10.45%	▲ 10.45%
Flexible	S/	● 0.78%	▲ 4.54%	▲ 4.54%
	US\$	● 2.34%	▲ 4.82%	▲ 4.82%



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 diciembre presentan rendimientos positivos en todas las categorías de Fondos Mutuos de la industria.
2. En el presente mes, los fondos acciones fueron los que obtuvieron rendimiento promedio positivo en soles y en dólares.
3. En el presente año, los fondos de acciones fueron los que obtuvieron rendimiento promedio positivo en soles y en dólares.
4. En los últimos 12 meses, los fondos de acciones 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/	155.05	● 0.59%	● 7.23%	● 7.23%
BBVA Perú Soles	BBVA Asset Management	S/	145.63	● 0.54%	● 6.36%	● 6.36%
BBVA Soles Monetario	BBVA Asset Management	S/	187.25	● 0.84%	● 7.79%	● 7.79%
BBVA Tesorería Soles	BBVA Asset Management	S/	119.45	● 0.60%	● 7.18%	● 7.18%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	145.55	● 0.87% ★	● 7.65%	● 7.65%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Soles	Credicorp Capital	S/	318.38	● 0.60%	● 7.31%	● 7.31%
Diviso Conservador Soles	Diviso Fondos	S/	156.66	● 0.62%	● 7.81% ★	● 7.81% ★
Sura Corto Plazo Soles FMIV	Fondos Sura	S/	179.23	● 0.76%	● 6.80%	● 6.80%
Sura Ultra Cash Soles FMIV	Fondos Sura	S/	154.70	● 0.60%	● 7.43%	● 7.43%
SF Liquidez S/.	Scotia Fondos	S/	10.80	● 0.54%	N/A	-
De Deuda (Mediano Plazo)						
BBVA Soles	BBVA Asset Management	S/	350.77	● 1.77% ★	● 10.47% ★	● 10.47% ★
Credicorp Capital Conservador Mediano Plazo Soles	Credicorp Capital	S/	193.47	● 1.30%	● 9.30%	● 9.30%
Sura Renta Soles FMIV	Fondos Sura	S/	210.83	● 1.08%	● 7.97%	● 7.97%
IF Mediano Plazo Soles	Interfondos	S/	204.38	● 1.39%	● 9.39%	● 9.39%
De Deuda (Duración Flexible)						
Sura Deuda Soberana Soles	Fondos Sura	S/	108.17	● 1.09% ★	N/A	-
Sura Plazo Definido S/ III	Scotia Fondos	S/	104.91	● 0.66%	N/A	-
Sura Plazo Definido S/ II	Fondos Sura	S/	101.98	● 0.73%	N/A	-
IF Libre Disponibilidad Soles SERIE A	Interfondos	S/	130.38	● 0.54%	● 6.48%	● 6.48%
IF Libre Disponibilidad Soles SERIE B	Interfondos	S/	130.91	● 0.55%	● 6.63% ★	● 6.63% ★

## 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\$	116.80	● 0.42%	● 4.48%	● 4.48%
BBVA Dólares Monetario	BBVA Asset Management	US\$	170.61	● 0.80% ★	● 4.71%	● 4.71%
Credicorp Capital Conservador Corto Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	119.29	● 0.58%	● 5.23%	● 5.23%
Credicorp Capital Conservador Liquidez Dólares	Credicorp Capital	US\$	179.98	● 0.44%	● 4.90%	● 4.90%
Diviso Conservador Dólares	Diviso Fondos	US\$	123.30	● 0.32%	● 5.44% ★	● 5.44% ★
FARO CAPITAL SAFI-FARO CORTO PLAZO DOLARES SERIE A	Faro Capital	US\$	101.88	● 0.46%	● 0.90%	● 0.90%
FARO CAPITAL SAFI-FARO CORTO PLAZO DOLARES SERIE B	Faro Capital	US\$	105.62	● 0.46%	● 4.54%	● 4.54%
Sura Corto Plazo Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	131.31	● 0.59%	● 4.89%	● 4.89%
Sura Ultra Cash Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	118.38	● 0.44%	● 4.85%	● 4.85%
SF Liquidez US\$	Scotia Fondos	US\$	10.47	● 0.41%	N/A	-
De Deuda (Mediano Plazo)						
BBVA Dólares	BBVA Asset Management	US\$	196.45	● 1.88% ★	▲ 6.16% ★	▲ 6.16% ★
BCP Conservador Mediano Plazo Dólares	Credicorp Capital	US\$	255.51	● 1.51%	▲ 6.11%	▲ 6.11%
Sura Renta Dólares FMIV	Fondos Sura	US\$	175.91	● 1.17%	▲ 4.27%	▲ 4.27%
IF Mediano Plazo	Interfondos	US\$	109.42	● 1.25%	▲ 3.35%	▲ 3.35%
De Deuda (Duración Flexible)						
BBVA Distributivos \$ FMIV	BBVA Asset Management	US\$	100.85	● 0.50%	N/A	-
BBVA Super \$ Inst	BBVA Asset Management	US\$	105.07	● 0.41%	N/A	-
BBVA Super \$ 10	BBVA Asset Management	US\$	103.21	● 0.51%	N/A	-
BBVA Super \$ 11	BBVA Asset Management	US\$	102.21	● 0.54%	N/A	-
BBVA Super \$ 12	BBVA Asset Management	US\$	101.45	● 0.47%	N/A	-
BBVA Super \$ 13	BBVA Asset Management	US\$	100.32	● 0.28%	N/A	-
BBVA Super \$ 8	BBVA Asset Management	US\$	104.82	● 0.48%	N/A	-
BBVA Super \$ 9	BBVA Asset Management	US\$	104.05	● 0.50%	N/A	-
Renta En Dólares 3Y VI	Credicorp Capital	US\$	100.54	● 0.49%	N/A	-
Renta En Dólares 4Y VI	Credicorp Capital	US\$	104.98	● 1.76%	● 6.07%	● 6.07%
CC Renta Optimizad II	Credicorp Capital	US\$	102.83	● 0.45%	N/A	-
CC Renta Optimizad IV	Credicorp Capital	US\$	102.46	● 0.44%	N/A	-
CC Renta Optimizad VI	Credicorp Capital	US\$	102.21	● 0.45%	N/A	-
CC Renta Optimizad Inst II	Credicorp Capital	US\$	101.97	● 0.43%	N/A	-
CC Renta Optimizada Inst III	Credicorp Capital	US\$	101.19	● 0.44%	N/A	-
Deuda Corporativa Latam High Yield	Credicorp Capital	US\$	113.81	● 3.38% ★	● 6.64% ★	● 6.64% ★
Sura Plazo Definido US I	Fondos Sura	US\$	103.74	● 0.60%	N/A	-
Sura Plazo Definido US II	Fondos Sura	US\$	100.53	● 0.42%	N/A	-
IF Cupón Latam	Interfondos	US\$	45.25	● 3.07%	● 5.26%	● 5.26%
IF Libre Disponibilidad \$	Interfondos	US\$	113.60	● 0.41%	● 4.34%	● 4.34%

## FONDOS MUTUOS MIXTOS

Mixtos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Credicorp Capital Crecimiento VCS	Credicorp Capital	S/	146.02	● 12.83% ★	▲ 15.84% ★	▲ 15.84% ★
Credicorp Capital Moderado VCS	Credicorp Capital	S/	149.76	● 4.69%	▲ 8.94%	▲ 8.94%
IF Mixto Moderado Soles	Interfondos	S/	148.12	● 1.55%	▲ 6.94%	▲ 6.94%
Mixtos						
Credicorp Capital Equilibrado	Credicorp Capital	US\$	135.48	● 9.09% ★	▲ 13.00% ★	▲ 13.00% ★
Credicorp Capital Moderado	Credicorp Capital	US\$	54.81	● 4.91%	▲ 7.77%	▲ 7.77%
IF Mixto Balanceado	Interfondos	US\$	64.50	● 8.47%	▲ 12.76%	▲ 12.76%
Scotia Fondo Mixto Balanceado	Scotia Fondos	US\$	10.40	● 6.75%	▲ 10.09%	▲ 10.09%

## FONDOS MUTUOS DE ACCIONES

De Acciones	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Sura Acciones FMIV	Fondos Sura	S/	14.47	● 15.64%	▲ 20.50% ★	▲ 20.50% ★
IF Acciones Soles	Interfondos	S/	100.38	● 13.88%	▲ 14.19%	▲ 14.19%
Scotia Fondo Acciones	Scotia Fondos	S/	9.69	● 17.35% ★	▲ 17.55%	▲ 17.55%
De Acciones						
Credicorp Capital Acciones Global	Credicorp Capital	US\$	164.98	● 4.36%	▲ 16.80%	▲ 16.80%
Credicorp Capital Acciones	Credicorp Capital	US\$	150.23	● 18.02% ★	▲ 23.15%	▲ 23.15%
PHI RV Estrategia Global Serie A	Prudential SAF	US\$	10.82	● 4.36%	N/A	-
PHI RV Estrategia Global Serie B	Prudential SAF	US\$	10.90	● 4.48%	N/A	-
Faro Capital Global Innovation- Serie A	Faro Capital	US\$	87.67	● 9.41%	▲ 23.50% ★	▲ 23.50% ★
Faro Capital Global Innovation- Serie B	Faro Capital	US\$	118.78	● 9.39%	▲ 23.20%	▲ 23.20%
Faro Capital Global Innovation- Serie C	Faro Capital	US\$	117.67	● 9.37%	▲ 22.91%	▲ 22.91%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie A	Faro Capital	US\$	135.33	● 4.39%	▲ 17.50%	▲ 17.50%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie B	Faro Capital	US\$	133.12	● 4.37%	▲ 17.22%	▲ 17.22%
Faro Capital Renta Variable Global - Serie C	Faro Capital	US\$	129.60	● 4.33%	▲ 16.66%	▲ 16.66%
Promoinvest Fondo Selectivo	Promoinvest	US\$	2.98	● 12.77%	▲ 6.03%	▲ 6.03%

## 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\$	10.92	● 19.28% ★	▲ 29.61% ★	▲ 29.61% ★

## FONDOS MUTUOS DE ESTRUCTURADOS

Estructurados	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
Barrera Condicional XIII	Credicorp Capital	US\$	108.89	● 1.38% ★	▲ 0.37%	▲ 0.37%
CC CUPON ESCALONADO XL	Credicorp Capital	US\$	101.53	● 0.46%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLI	Credicorp Capital	US\$	101.18	● 0.37%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLII	Credicorp Capital	US\$	101.35	● 0.41%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLIII	Credicorp Capital	US\$	101.82	● 0.48%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLIV	Credicorp Capital	US\$	100.79	● 0.38%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLIX	Credicorp Capital	US\$	100.28	● 0.20%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLV	Credicorp Capital	US\$	100.80	● 0.40%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLVI	Credicorp Capital	US\$	100.84	● 0.53%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLVII	Credicorp Capital	US\$	100.25	● 0.18%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XLVIII	Credicorp Capital	US\$	100.22	● 0.15%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XXV	Credicorp Capital	US\$	104.55	● 0.41%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XXVI	Credicorp Capital	US\$	104.29	● 0.46%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XXVIII	Credicorp Capital	US\$	103.84	● 0.52%	N/A	-

CC CUPON ESCALONADO XXx	Credicorp Capital	US\$	103.28	●	0.48%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XXxII	Credicorp Capital	US\$	102.95	●	0.46%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XXxIV	Credicorp Capital	US\$	102.55	●	0.44%	N/A	-
CC CUPON ESCALONADO XXxVI	Credicorp Capital	US\$	101.92	●	0.42%	N/A	-
BTG RENDIMIENTO DOLARES 1 FMIV	Credicorp Capital	US\$	101.76	●	0.18%	N/A	-
IF 32 CUSTODIA DOLARES FMIV	BTG Pactual Perú	US\$	52.05	●	0.40%	N/A	-
IF 33 CUSTODIA DOLARES FMIV	Interfondos	US\$	51.83	●	0.39%	N/A	-
IF 34 CUSTODIA DOLARES FMIV	Interfondos	US\$	51.31	●	0.38%	N/A	-
IF 35 CUSTODIA DOLARES FMIV	Interfondos	US\$	50.50	●	0.61%	N/A	-
IF 36 CUSTODIA DOLARES FMIV	Interfondos	US\$	50.28	●	0.53%	N/A	-
SF RENDIMIENTO BINARIO DOLARES XI	Scotia Fondos	US\$	102.66	●	0.26%	▲ 2.93% ★	▲ 2.93% ★

## FONDOS MUTUOS FONDOS DE FONDOS

Fondos de Fondos	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses
FF Credicorp Capital Vision-S II	Credicorp Capital	S/	104.71	● 3.23% ★	▲ 6.71% ★	▲ 6.71% ★
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	133.99	● 1.50%	▲ 4.12%	▲ 4.12%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	137.34	● 1.52%	▲ 4.37%	▲ 4.37%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie A	Fondos Sura	S/	133.52	● 2.05%	▲ 5.66%	▲ 5.66%
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV - Serie B	Fondos Sura	S/	136.48	● 2.07%	▲ 5.91%	▲ 5.91%
<b>Fondo de Fondos</b>						
BBVA Apreciación Capital	BBVA Asset Management	US\$	127.33	● 3.61%	▲ 13.92%	▲ 13.92%
BBVA Generación Flujo	BBVA Asset Management	US\$	96.54	● 3.59%	▲ 5.71%	▲ 5.71%
BBVA Preservación Capital	BBVA Asset Management	US\$	102.12	● 1.02%	▲ 4.59%	▲ 4.59%
FDF BBVA Acciones Global MIL	BBVA Asset Management	US\$	108.24	● 3.75%	N/A	-
BBVA ACC Tendencia Global	BBVA Asset Management	US\$	112.02	● 5.64%	▲ 13.48%	▲ 13.48%
FDF BBVA Acciones Global RE	BBVA Asset Management	US\$	91.64	● 8.14%	▲ 6.63%	▲ 6.63%
BBVA Distr Est Globales	BBVA Asset Management	US\$	110.90	● 2.51%	▲ 7.26%	▲ 7.26%
BBVA High Yield	BBVA Asset Management	US\$	99.86	● 3.40%	▲ 12.45%	▲ 12.45%
BBVA Conservador Dólares	BBVA Asset Management	US\$	165.31	● 1.91%	▲ 5.21%	▲ 5.21%
BBVA Conservador Soles	BBVA Asset Management	US\$	247.06	● 1.71%	▲ 6.74%	▲ 6.74%
BBVA Dinámico Dólares	BBVA Asset Management	US\$	60.22	● 3.26%	▲ 9.01%	▲ 9.01%
BBVA Dinámico Soles	BBVA Asset Management	US\$	111.30	● 3.10%	▲ 10.93%	▲ 10.93%
BBVA Equilibrado Dólares	BBVA Asset Management	US\$	100.24	● 2.63%	▲ 7.45%	▲ 7.45%
BBVA Equilibrado Soles	BBVA Asset Management	US\$	133.47	● 2.37%	▲ 8.88%	▲ 8.88%
BBVA inversión Sostenible	BBVA Asset Management	US\$	96.24	● 3.83%	▲ 7.83%	▲ 7.83%
Investment Grade	Credicorp Capital	US\$	112.77	● 3.97%	▲ 6.04%	▲ 6.04%
Credicorp Capital Vision I	Credicorp Capital	US\$	115.14	● 3.18%	▲ 5.88%	▲ 5.88%
Credicorp Capital Vision III	Credicorp Capital	US\$	143.89	● 4.16%	▲ 11.93%	▲ 11.93%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Global	Credicorp Capital	US\$	110.16	● 3.43%	▲ 5.63%	▲ 5.63%
Fondo de Fondos Credicorp Acciones Latam Pacífico	Credicorp Capital	US\$	63.22	● 9.92% ★	▲ 27.11%	▲ 27.11%
Acciones Asia	Credicorp Capital	US\$	115.20	● 2.46%	▲ 0.40%	▲ 0.40%
Acciones Estados Unidos	Credicorp Capital	US\$	202.42	● 4.99%	▲ 34.97%	▲ 34.97%
Acciones Europa	Credicorp Capital	US\$	159.34	● 7.17%	▲ 21.79%	▲ 21.79%
Credicorp Capital Activos Preferentes	Credicorp Capital	US\$	113.29	● 3.00%	▲ 7.19%	▲ 7.19%
Deuda Flotante	Credicorp Capital	US\$	121.25	● 1.13%	▲ 10.44%	▲ 10.44%
Deuda High Yield Global	Credicorp Capital	US\$	122.00	● 2.57%	▲ 10.20%	▲ 10.20%
Acciones Innovación	Credicorp Capital	US\$	89.96	● 4.66%	▲ 39.97% ★	▲ 39.97% ★
Acciones Sector Seguridad	Credicorp Capital	US\$	135.16	● 6.65%	▲ 19.68%	▲ 19.68%
Renta Estratégica	Credicorp Capital	US\$	111.77	● 2.54%	▲ 7.28%	▲ 7.28%
CC Acciones China	Credicorp Capital	US\$	50.19	● -2.74%	▼ -22.56%	▼ -22.56%
Credicorp Capital Vision II	Credicorp Capital	US\$	133.66	● 3.90%	▲ 9.70%	▲ 9.70%
F de F Credicorp Tendencias Globales	Credicorp Capital	US\$	91.14	● 4.27%	▲ 29.61%	▲ 29.61%
F de F Credicorp Deuda Flexible	Credicorp Capital	US\$	98.44	● 3.22%	▲ 7.63%	▲ 7.63%
CC Impacto Sostenible	Credicorp Capital	US\$	81.58	● 7.59%	▲ 7.91%	▼ 7.91%
CC Latam	Credicorp Capital	US\$	108.30	● 8.93%	N/A	-
Global Inv Grade	Credicorp Capital	US\$	108.10	● 3.25%	▲ 6.44%	▲ 6.44%
Fondo de Fondos Credicorp Capital Deuda Latam	Credicorp Capital	US\$	126.39	● 3.31%	▲ 6.03%	▲ 6.03%
Consumo Global	Credicorp Capital	US\$	155.34	● 3.42%	▲ 14.61%	▲ 14.61%
Part y Crec Int Blanco Serie A	Blanco SAFI	US\$	1.02	● 0.67%	N/A	-
Part y Crec Int Blanco Serie B	Blanco SAFI	US\$	1.02	● 0.77%	N/A	-
F de F BTG Renta Internacional SERIE A	BTG Pactual Perú	US\$	106.30	● 4.14%	▲ 8.34%	▲ 8.34%
El Dorado Instrumento Deuda - Serie A	El Dorado	US\$	121.63	● 4.72%	▲ 19.18%	▲ 19.18%
El Dorado Instrumento Deuda - Serie I	El Dorado	US\$	116.51	● 4.66%	▲ 18.63%	▲ 18.63%
El Dorado Instrumento Deuda - Serie B	El Dorado	US\$	111.39	● 0.53%	▲ 9.24%	▲ 9.24%
El Dorado Crecimiento Inmobiliario - Serie A	El Dorado	US\$	110.52	● 0.50%	▲ 8.91%	▲ 8.91%
El Dorado Crecimiento Inmobiliario - Serie B	El Dorado	US\$	111.62	● 0.54%	▲ 9.37%	▲ 9.37%
El Dorado Renta Variable Global - Serie A	El Dorado	US\$	108.98	● 0.57%	▲ 2.34%	▲ 2.34%

El Dorado Renta Variable Global - Serie B	El Dorado	US\$	108.99	●	0.57%	▲	2.34%	▲	2.34%	
F de F Faro Capital Deuda Global	Faro Capital	US\$	97.84	●	3.70%	▲	3.78%	▲	3.78%	
Global Innovation Faro Capital	Faro Capital	US\$	117.96	●	9.34%	★	▲	22.39%	▲	22.39%
F de F Faro Capital Renta Variable Global	Faro Capital	US\$	135.19	●	4.31%	▲	16.41%	▲	16.41%	
Fondo de Fondos Sura Acciones Norteamericanas FMIV	Fondos Sura	US\$	105.67	●	0.39%	▲	4.77%	▲	4.77%	
Fondo de Fondos Sura Acciones Globales FMIV	Fondos Sura	US\$	23.09	●	4.99%	▲	23.77%	▲	23.77%	
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	13.50	●	5.44%	▲	20.06%	▲	20.06%	
Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	102.78	●	2.11%	▲	5.91%	▲	5.91%	
FDF Sura Deuda Priv Global	Fondos Sura	US\$	85.37	●	1.30%	▲	1.92%	▲	1.92%	
FDF Sura Corto Plazo Global	Fondos Sura	US\$	10,022.85	●	-0.02%	▼	0.00%	▼	0.00%	
Sura Real Estate Global Income FMIV	Fondos Sura	US\$	12,043.07	●	-6.07%	▼	-12.32%	▼	-12.32%	
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie A	Fondos Sura	US\$	121.00	●	3.05%	▲	10.94%	▲	10.94%	
Fondo de Fondos Sura Selección Global I FMIV - Serie B	Fondos Sura	US\$	123.12	●	3.07%	▲	11.21%	▲	11.21%	
FdF IF XXII Rend Global 360	#N/D	US\$	47.94	●	7.54%	▲	21.81%	▲	-21.81%	
IF Global Thematics	Interfondos	US\$	48.62	●	3.23%	▲	3.90%	▲	3.90%	
IF Enfoque Global	Interfondos	US\$	57.89	●	3.84%	▲	21.98%	▲	21.98%	
FdF Inversion EEUU	Interfondos	US\$	54.15	●	-0.16%	▲	2.50%	▲	2.50%	
IF Real State	Interfondos	US\$	52.15	●	0.38%	N/A	-	-	-	
FdF IF XIX Rend Global 360	Interfondos	US\$	51.11	●	0.43%	N/A	-	-	-	
FdF IF XIV Rend Global 360	Interfondos	US\$	51.97	●	0.38%	N/A	-	-	-	
FdF IF XV Rend Global 360	Interfondos	US\$	51.84	●	0.40%	N/A	-	-	-	
FdF IF XVI Rend Global 360	Interfondos	US\$	51.68	●	0.38%	N/A	-	-	-	
FdF IF XVII Rend Global 360	Interfondos	US\$	51.26	●	0.43%	N/A	-	-	-	
FdF IF XVIII Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.87	●	0.40%	N/A	-	-	-	
FdF IF XX Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.66	●	0.40%	N/A	-	-	-	
FdF IF XXI Rend Global 360	Interfondos	US\$	50.41	●	0.81%	N/A	-	-	-	
SF Corto Plazo Internacional	Scotia Fondos	US\$	10.48	●	1.04%	▲	3.26%	▲	3.26%	
FF Institu RF Global	Scotia Fondos	US\$	1,055.96	●	2.58%	N/A	-	-	-	
Scotia Fondo de Fondos Acciones Europa	Scotia Fondos	US\$	10.83	●	5.60%	▲	23.74%	▲	23.74%	
Scotia Fondo De Fondos Acciones US	Scotia Fondos	US\$	21.00	●	4.90%	▲	31.00%	▲	31.00%	
Scotia Fondo de Fondos Deuda HY	Scotia Fondos	US\$	10.76	●	2.33%	▲	10.14%	▲	10.14%	
Scotia Fondo de Fondos Deuda IG	Scotia Fondos	US\$	9.95	●	2.42%	▲	5.80%	▲	5.80%	
Scotia Fondo Acciones Emergentes	Scotia Fondos	US\$	4.10	●	3.92%	▲	6.38%	▲	6.38%	
SF Fondo de Fondos Distributivo HY	Scotia Fondos	US\$	988.22	●	2.44%	▲	4.37%	▲	4.37%	
SF Fondo de Fondos Distributivo HY II	Scotia Fondos	US\$	801.30	●	2.54%	▲	3.48%	▲	3.48%	
SF Fondo de Fondos Distributivo IG	Scotia Fondos	US\$	941.00	●	2.59%	▲	3.20%	▲	3.20%	
Scotia Fondo de Fondos Igualdad de Genero	Scotia Fondos	US\$	9.30	●	3.47%	▲	14.51%	▲	14.51%	

## FONDOS MUTUOS FLEXIBLES

Flexibles	SAFM	Moneda	Valor Cuota Mes	Mes	Variación Anual 2023	Últimos 12 Meses					
Deuda Corporativa Soles	Credicorp Capital	S/	111.10	●	2.10%	▲	13.83%	★	▲	13.83%	★
CC Factoring Soles	Credicorp Capital	S/	121.31	●	0.67%	▲	8.41%	▲	8.41%	▲	8.41%
Covil Cash Conservador soles	Covil SAF	S/	1,088.43	●	0.50%	▲	6.34%	▲	6.34%	▲	6.34%
Blum Cash S/ FM BLUM SAF	Blum SAF	S/	10.63	●	0.64%	N/A	-	-	-	-	-
IF Futuro Seguro Soles	Interfondos	S/	97.08	●	3.69%	★	▲	10.53%	▲	10.53%	
IF Oportunidad Soles SERIE A	Interfondos	S/	140.46	●	0.71%	▲	7.91%	▲	7.91%	▲	7.91%
IF Oportunidad Soles SERIE B	Interfondos	S/	141.00	●	0.72%	▲	8.04%	▲	8.04%	▲	8.04%
IF Portafolio Dinámico Soles - Serie A	Interfondos	S/	130.17	●	0.59%	▲	7.24%	▲	7.24%	▲	7.24%
IF Portafolio Dinámico Soles - Serie B	Interfondos	S/	130.25	●	0.63%	▲	7.30%	▲	7.30%	▲	7.30%
Scotia Fondo Deposito Disponible Soles	Scotia Fondos	S/	11.86	●	-1.30%	▼	-13.13%	▼	-13.13%	▼	-13.13%
Scotia Fondo Cash S/	Scotia Fondos	S/	20.14	●	0.31%	▼	-6.27%	▼	-6.27%	▼	-6.27%
Scotia Fondo Premium S/	Scotia Fondos	S/	11.87	●	0.31%	▼	-0.23%	▼	-0.23%	▼	-0.23%
SF Renta Sol 1Y	Scotia Fondos	S/	1,038.53	●	0.73%	N/A	-	-	-	-	-
SF Renta Soles 6M IV FMIV	Scotia Fondos	S/	10.07	●	0.58%	N/A	-	-	-	-	-
Flexibles											
CC Factoring Dolares	Credicorp Capital	US\$	103.83	●	0.50%	N/A	-	-	-	-	-
Renta Operativa I	Credicorp Capital	US\$	127.44	●	0.58%	▲	6.85%	▲	6.85%	▲	6.85%
BDC Deuda Diversificada	BD Capital	US\$	87.16	●	0.69%	▼	-1.87%	▼	-1.87%	▼	-1.87%
PHI Deuda Serie A	Prudential SAF	US\$	10.13	●	2.64%	N/A	-	-	-	-	-
PHI Deuda Serie B	Prudential SAF	US\$	10.19	●	2.72%	N/A	-	-	-	-	-
Independiente Agresivo	Independiente	US\$	102.22	●	5.40%	▲	15.34%	▲	15.34%	▲	15.34%
Independiente PMG	Independiente	US\$	103.16	●	2.81%	▲	8.41%	▲	8.41%	▲	8.41%
BLUM SAF-Blum Capital Global FM SERIE A	Blum SAF	US\$	11.92	●	3.72%	▲	13.65%	▲	13.65%	▲	13.65%
BLUM SAF-Blum Capital Global FM SERIE B	Blum SAF	US\$	11.90	●	3.71%	▲	13.45%	▲	13.45%	▲	13.45%
BLUM SAF-Blum Capital Global FM SERIE I	Blum SAF	US\$	11.96	●	3.75%	▲	13.89%	▲	13.89%	▲	13.89%
Blum Cash FM BLUM SAF	Blum SAF	US\$	10.56	●	0.44%	▲	4.66%	▲	4.66%	▲	4.66%
Blum Money Market Dolares	Blum SAF	US\$	10.44	●	0.46%	N/A	-	-	-	-	-
Blum Global Serie A	Blum SAF	US\$	10.02	●	2.07%	▲	6.31%	▲	6.31%	▲	6.31%
Blum Global Serie B	Blum SAF	US\$	10.00	●	2.06%	▲	6.15%	▲	6.15%	▲	6.15%
Blum Global Serie I	Blum SAF	US\$	10.06	●	2.09%	▲	6.51%	▲	6.51%	▲	6.51%
Faro Capital Deuda Global - Serie A	Faro Capital	US\$	102.76	●	3.77%	▲	4.54%	▲	4.54%	▲	4.54%
Faro Capital Deuda Global - Serie B	Faro Capital	US\$	101.92	●	3.76%	▲	4.41%	▲	4.41%	▲	4.41%

Faro Capital Deuda Global - Serie C	Faro Capital	US\$	100.81	● 3.75%	▲ 4.29%	▲ 4.29%
Sura Deuda Latam Dólares	Fondos Sura	US\$	3,500.55	● 0.00%	▼ -45.15%	▼ -45.15%
Sura Renta Periodica II Dolares FMIV	Fondos Sura	US\$	80.90	● 0.76%	▲ 3.88%	▲ 3.88%
IF Futuro Seguro Dólares	Interfondos	US\$	46.60	● 3.59%	▲ 8.44%	▲ 8.44%
IF Inversión Global	Interfondos	US\$	63.01	● 4.43%	▲ 14.26%	▲ 14.26%
IF Oportunidad SERIE A	Interfondos	US\$	57.45	● 0.50%	▲ 3.41%	▲ 3.41%
IF Oportunidad SERIE B	Interfondos	US\$	57.76	● 0.51%	▲ 3.59%	▲ 3.59%
IF Portafolio Dinámico	Interfondos	US\$	70.10	● 0.42%	▲ 5.11%	▲ 5.11%
Scotia Fondo Cash \$	Scotia Fondos	US\$	15.78	● 0.64%	▼ -3.14%	▼ -3.14%
Scotia Fondo Premium \$	Scotia Fondos	US\$	20.09	● 0.37%	▲ 3.44%	▲ 3.44%
Scotia Fondo Corto Plazo Plus \$ FMIV	Scotia Fondos	US\$	10.19	● 0.57%	N/A	-
SF Institucional Renta IX	Scotia Fondos	US\$	1,140.83	● 7.05%	N/A	-
SF INSTITUCIONAL DE RENTA \$ VIII	Scotia Fondos	US\$	1,149.13	● 3.77%	▲ 19.55% ★	▲ 19.55% ★
SF Institucional Renta X	Scotia Fondos	US\$	1,136.08	● 6.38%	N/A	-
SF Institucional Renta XI	Scotia Fondos	US\$	1,062.07	● 4.86%	N/A	-
SF INSTITUCIONAL DE RENTA \$ V	Scotia Fondos	US\$	1,138.63	● 2.64%	▲ 8.53%	▲ 8.53%
SF INSTITUCIONAL DE RENTA \$ VI	Scotia Fondos	US\$	1,169.59	● 4.01%	▲ 14.94%	▲ 14.94%
SF INSTITUCIONAL DE RENTA \$ VII	Scotia Fondos	US\$	1,063.46	● 1.25%	▲ 2.08%	▲ 2.08%
SF NOTA ESTRUCTURADA V	Scotia Fondos	US\$	91.29	● 5.17%	▼ -2.01%	▼ -2.01%
SF RENTA DÓLARES 1Y V	Scotia Fondos	US\$	10.49	● 0.57%	N/A	-
SF RENTA \$ 1Y VI	Scotia Fondos	US\$	10.30	● 0.58%	N/A	-
SF Renta Dólares 1Y VII	Scotia Fondos	US\$	10.08	● 0.50%	N/A	-
SF RENTA DOLARES 6M XVII FMIV	Scotia Fondos	US\$	10.27	● 0.56%	N/A	-
SF RENTA DOLARES 6M XVIII FMIV	Scotia Fondos	US\$	10.18	● 0.58%	N/A	-
SF NOTA ESTRUCTURADA IV	Scotia Fondos	US\$	90.56	● 7.46% ★	▲ 3.17%	▲ 3.17%
Scotia Fondo Deposito Disponible \$	Scotia Fondos	US\$	11.30	● 0.11%	▲ 0.58%	▲ 0.58%
SF Institucional de Renta Dólares II	Scotia Fondos	US\$	1,000.68	● 0.74%	▲ 2.13%	▲ 2.13%

**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 2023 y los últimos 12 meses

**Mes:** Variación % de NOV 23 - DIC 23

**2023:** Variación acumulada al cierre de Dic 2023

**Utl 12 meses:** Variación % Dic 2022 • Dic 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.

# EDUCACIÓN AL INVERSIONISTA

## ¿QUÉ DEBERÍA TENER EN CUENTA PARA INVERTIR EN FONDOS MUTUOS?

Cuando contamos con excedentes de dinero, nos preguntamos ¿dónde puedo invertir? o ¿puedo ahorrar para alcanzar una meta futura?

Al realizar el análisis de las diferentes opciones de ahorro e inversión, se deberá pensar principalmente en la rentabilidad (cuanto voy a ganar), la liquidez (cuando puedo disponer de mi dinero) y el riesgo de la inversión. Para este efecto, el inversionista debe preguntarse: ¿cuánto tiempo estoy dispuesto a invertir? (es decir a sacrificar la disponibilidad de dinero), por lo que la rentabilidad que espera debe reflejar una tasa de interés que muestre el costo de oportunidad de sacrificar su liquidez y disponibilidad de recursos. Adicionalmente, el inversionista debe establecer su perfil de riesgo, esto es, qué tan arriesgado quiere ser con su inversión buscando una rentabilidad, pues como lo establece la teoría "a mayor riesgo, mayor rentabilidad".

Una excelente opción para lograr su propósito, son los FONDOS MUTUOS, inversión que le permite ingresar al mercado de valores con sumas de dinero que no son significativas. Estos productos son ofrecidos por las Sociedades Administradoras de Fondos Mutuos reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), a través de sus agentes colocadores (Bancos, Financieras, Sociedades Agentes de Bolsa entre otros) y son vehículos de administración de recursos de un número plural de personas, gestionados por un equipo profesional para obtener resultados económicos colectivos.

En el mercado se encuentran diferentes opciones de Fondos Mutuos para cada perfil de riesgo. Están los fondos mutuos de Deuda, para personas conservadoras, que pueden invertir sólo en instrumentos representativos de deuda tales como certificados de depósitos y bonos, que brindan una rentabilidad predecible en vencimientos de 90 días, y de uno, tres y más años. También se pueden encontrar los fondos mutuos de Renta Variable, para perfiles agresivos, que pueden invertir en acciones de empresas o cuotas de participación de otros Fondos. Y también están los fondos mutuos mixtos que invierten en instrumentos de deuda y de renta variable, para inversionistas con un perfil moderado. Es así que existe una amplia gama de fondos mutuos en los cuales se puede invertir de acuerdo al horizonte de tiempo que se mantenga la inversión y el tipo de riesgo que se desea asumir.

Es importante tener en cuenta, que los Fondos Mutuos cuentan con una nueva reglamentación que se ha desarrollado en concordancia con el mercado desde el año 2010; generando de esta manera una mayor confianza en los inversionistas de contar con una inversión administrada, regulada y asesorada, y bajo la supervisión de la SMV. Para un mejor entendimiento del Fondo Mutuo en el que desea invertir, existe el Reglamento de Participación, el Prospecto Simplificado del respectivo Fondo, y los estados de cuenta que la Sociedad Administradora remite mensualmente a cada participante.