

Perú: Análisis de los rendimientos de los instrumentos financieros

Agosto 2026

Lo más destacado

Últimos doce meses	En lo que va del año	Último mes
• Se registraron ganancias en promedio de 4.0% entre todos los instrumentos evaluados. Cabe resaltar que, el 44.9% de los instrumentos superaron la inflación anual que se ubicó en 3.7%. • Las inversiones en renta variable de los índices de la Bolsa de Valores de Lima, ahora integrados en la holding NUAM, registraron un rendimiento promedio de 71.3%. Donde el índice MSCI NUAM PERU GENERAL alcanzó un rendimiento de 71.6%. • Todos los fondos de las AFPs registraron ganancias, siendo 16.4% de rentabilidad, en promedio. Se destaca el Fondo 3 con 31.0% de rentabilidad promedio. • Los depósitos a plazo en soles en las entidades financieras generaron rendimientos de 4.5%, en promedio. Se destaca los depósitos a plazo en soles por parte de las financieras que lograron una rentabilidad de 5.1%. • Los fondos mutuos reportaron ganancias de 3.4%. Los fondos con mayor rendimiento fueron los que invirtieron principalmente en acciones de empresas con exposición económica mayoritaria a países desarrollados y emergentes. • Las divisas extranjeras registraron pérdidas de 3.7%, en promedio. Ello a razón de que el dólar ha perdido valor en el último año con una depreciación de 5.4% respecto al sol, de igual forma el euro se depreció en 2.1%.	• En lo que va del año, se registraron ganancias en promedio de 4.2%. Cabe resaltar que el 25.5% de los instrumentos registró rendimientos por encima de la inflación acumulada (3.7%). • Las inversiones en la Bolsa de Valores de Lima destacan con un rendimiento promedio de 29.8%. Por su parte, los instrumentos de renta fija en dólares alcanzaron rendimientos positivos de 3.4%, a su vez que renta fija en soles fue 2.9% en promedio. • Por su parte, los fondos de AFP registraron una rentabilidad de 8.5%, en promedio. Los mejores rendimientos se registraron en el Fondo 3 con 15.3% de ganancia. • Los depósitos a plazo en soles de las entidades financieras lograron rendimientos mejores que en dólares. El rendimiento de dólares fue 2.2%, mientras que en soles fue de 2.7%. • Los fondos mutuos mostraron ganancias de 3.9% en lo que va del año. Sin embargo, cabe aclarar que los fondos con mayor rendimiento fueron los que invirtieron principalmente en acciones de empresas con exposición económica mayoritaria a países con mercados desarrollados y emergentes. • Las divisas extranjeras mostraron ganancias de 1.8% por la apreciación del dólar en 1.0%, y el euro se apreció en 2.6%.	• En julio, los instrumentos analizados registraron pérdidas de 0.6%, en promedio. Cabe resaltar que el 25.2% de los instrumentos registró rendimientos por encima de la inflación (0.3%). • Las acciones de la Bolsa de Valores registraron ganancias de 3.7% en promedio. Las acciones que lograron obtener mayores ganancias pertenecen al índice MSCI NUAM USD con 4.6% de rentabilidad, para ambos casos. Los instrumentos de renta fija alcanzaron un rendimiento de 1.8% • Los fondos de AFP's registraron pérdidas de 2.2%, en promedio. En esta oportunidad, el Fondo 0 fue el fondo que destacó en su desempeño con un rendimiento positivo de 0.4% en el mes. • Los depósitos a plazo en soles mostraron ligeros rendimientos de 0.3%, mientras que los rendimientos de depósitos en dólares registraron pequeñas pérdidas 0.2%. • Los fondos mutuos registraron pérdidas de 0.7%, en promedio. Sin embargo, los fondos con mayor rendimiento fueron los que invirtieron predominantemente en instrumentos de renta variable con exposición a mercados desarrollados. • Las divisas extranjeras presentaron ganancias de 1.4% promedio, resultado de la apreciación del euro en 3.2%. En cambio, el dólar presentó una depreciación de 0.3%, este mes.

Resumen de los Instrumentos con Mayor y Menor Rendimiento

Mayor Rendimiento

Menor Rendimiento

Últimos doce meses

MSCI NUAM PERU GENERAL	71.6%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-17.2%
MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	71.1%	FdF BBVA ACC MARCAS GLOB BBVA SAF	-9.8%
SURA ACCIONES FONDOS SURA SAF	55.6%	SF Institucional Renta \$ VI SCOTIA FONDOS	-9.4%
CREDICORP CAPITAL ACCIONES CREDICORP SAF	55.4%	SF Institucional Renta \$ V SCOTIA FONDOS	-8.9%
IF ACCIONES INTERFONDO	50.8%	SF Inst. Renta \$ VIII SCOTIA FONDOS	-8.2%

Year to Date (YTD)

MSCI NUAM PERU SELECT	37.2%	FDF IF INVERSIÓN INDIA FMIV INTERFONDO	-8.3%
MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	33.7%	BLUM SAF-BLUM DEUDA PRIV GLOBAL SERIE B	-6.2%
MSCI NUAM PERU GENERAL	32.0%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-6.0%
SURA ACCIONES FONDOS SURA SAF	29.6%	SF INST DE RENTA \$ IX SCOTIA FONDOS	-5.8%
CREDICORP CAPITAL ACCIONES CREDICORP SAF	28.4%	SF INSTI DE RENTA \$ X SCOTIA FONDOS	-5.1%

MES

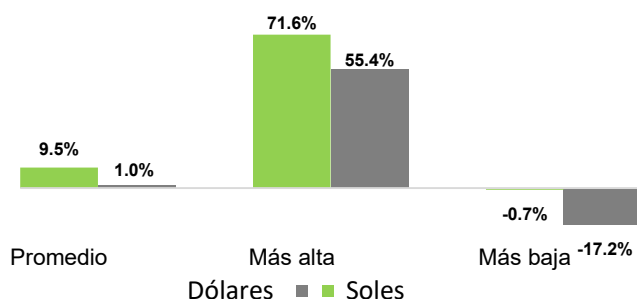
SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	5.0%	FdF CC Acciones China CREDICORP SAF	-11.7%
MSCI NUAM USD	4.6%	BLUM SAF-BLUM DYNAMIC MACRO STRAT SERIE B	-10.6%
CREDI. ACC. LATAM-PACIFICO CREDICORP SAF	3.5%	FdF Faro Renta Variable Global FARO CAPITAL SAFI	-8.8%
MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	3.4%	FARO CAPITAL SAFI-FARO RENTA VARIABLE GLOBAL SERIE C	-8.8%
MSCI NUAM PERU GENERAL	3.4%	PRUDENTIAL SAF-PRUDENTIAL RV GLOBAL SERIE A	-8.6%

Nota: Según metodología actual

- 1) En el caso de fondos mutuos no se consideran aquellos con valores cuota mayores a S/ 5000 o \$ 1000.
- 2) Se ha tomado conocimiento del fondo de inversión FibraPrime. En las siguientes ediciones del documento, este fondo será incorporado.

Resultados de los últimos doce meses (julio 2026 versus julio 2025)

Rentabilidad de los instrumentos de inversión por moneda (jul.26- jul.25)



■ En los últimos doce meses se registró una rentabilidad de 4.0% en promedio entre todos los instrumentos analizados. En esa línea, 44.9% de los instrumentos superaron la inflación (3.7%).

■ En los últimos doce meses, los instrumentos denominados en soles han logrado un mejor desempeño que los instrumentos en soles, alcanzando así una rentabilidad de 9.5% en promedio. Por el lado de los instrumentos en dólares, estos registraron ganancias de 1.0%.

■ Las divisas extranjeras registraron pérdidas de 3.7% promedio como consecuencia de la depreciación de dólar de 5.4% y el euro se depreció en 2.1% respecto al sol.

■ Las inversiones en renta variable de los índices de la Bolsa de Valores de Lima, ahora integrados en la holding NUAM, registraron un rendimiento promedio de 71.3%. Donde el índice MSCI NUAM PERU GENERAL alcanzó un rendimiento de 71.6%, y MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15% registró una ganancia de 71.1%.

■ Los fondos mutuos registraron ganancias de 3.4%. No obstante, cabe resaltar que esta categoría muestra una dispersión considerable en sus resultados, pues estos oscilan entre -17.2% y 66.2%, debido a la alta volatilidad de esta clase de instrumento.

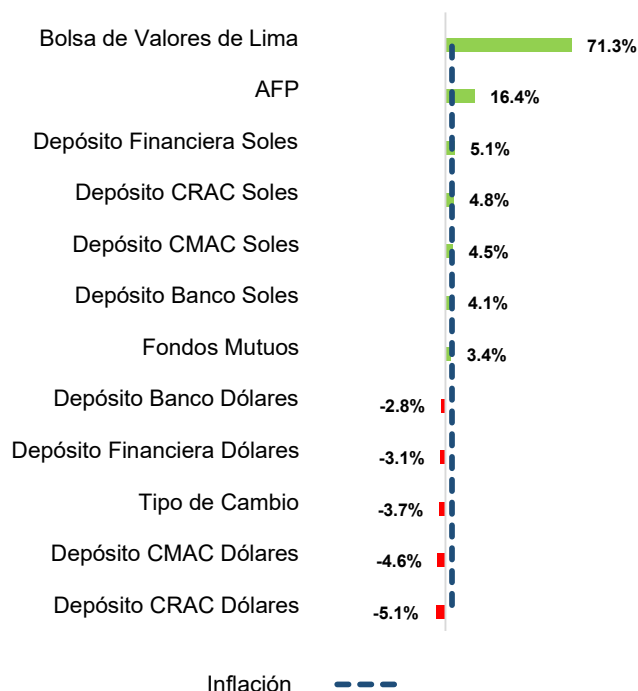
El fondo más rentable en los últimos doce meses fue VAN ECK EL DORADO PERU ETF EL DORADO SAF, considerando el tipo de cambio. Este fondo se centra en invertir predominantemente en instrumentos que tengan las mismas características o que sean substancialmente idénticos a los componentes que se encuentren listados en la BVL o cualquier bolsa de valores reconocida por la SMV.

■ Los depósitos en soles en las entidades financieras registraron rendimientos de 4.5% en promedio. En primer lugar, se encuentran los depósitos en soles de las financieras, que registraron una ganancia promedio de 5.1%. Luego se encuentran los depósitos en las cajas rurales (4.8%), cajas municipales (4.5%) y bancos (4.1%).

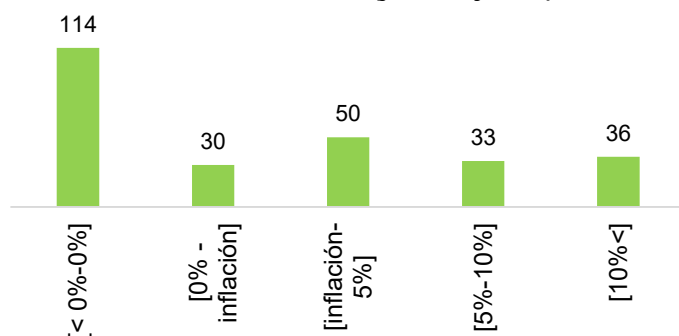
■ Los fondos de AFPs reportaron ganancias de 16.4% en promedio. El Fondo 3 fue el más rentable con ganancias de 31.0%.

Analizando los resultados de las administradoras, Hábitat lideró con la mayor rentabilidad en los Fondos 0 (4.8%), Fondo 1 (13.2%) y Fondo 3 (36.4%). Mientras que Prima destacó en el Fondo 2 con 21.3%.

Rendimiento promedio por tipo de instrumento (jul.26 - jul.25)



Número de instrumentos por intervalo de rentabilidad (jul.26 - jul.25)



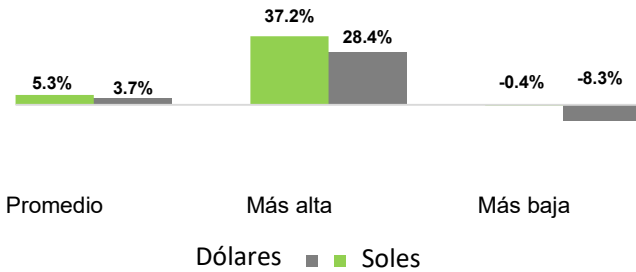
Mirando más de cerca

jul.26 - jul.25

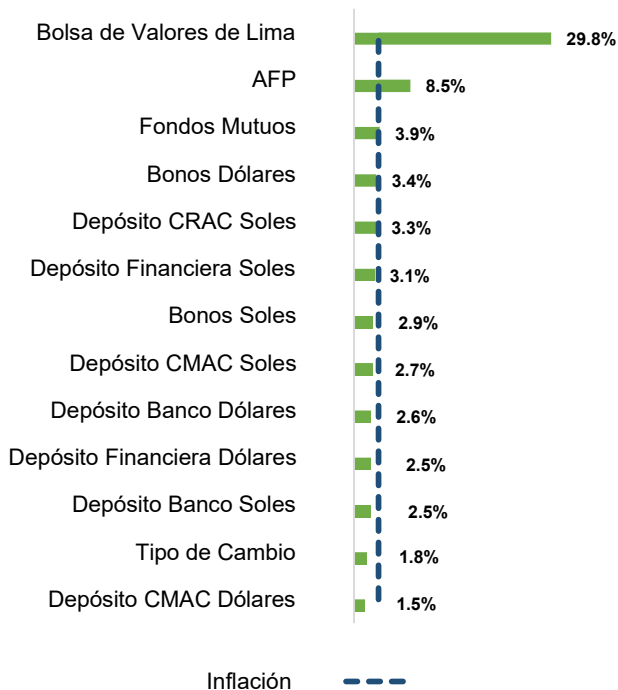
Tipo de Instrumento	Promedio	Mayor Rentabilidad		Menor Rentabilidad	
AFP	16.4%	Habitat F3	36.4%	Profuturo F0	4.4%
Bolsa de Valores de Lima	71.3%	MSCI NUAM PERU GENERAL	71.6%	MSCI NUAM PERU SELECT CAPPED 15%	71.1%
Bonos Soles	N.d.	N.d.	N.d	N.d.	N.d
Depósito Banco Soles	4.1%	Ripley S	5.0%	Crédito S	3.0%
Depósito CMAC Soles	4.5%	CMCP Lima S	5.4%	CMAC Cusco S	1.9%
Depósito CRAC Soles	4.8%	Cencosud Scotia S	5.8%	Prymera S	3.0%
Depósito Financiera Soles	5.1%	Confianza S/.	5.4%	Proempresa S	4.8%
Depósito Banco Dólares	-2.8%	GNB	-1.9%	Mibanco	-5.4%
Depósito CMAC Dólares	-4.6%	CMCP Lima	-2.6%	CMAC Cusco	-5.4%
Depósito CRAC Dólares	N.d.	Prymera	-5.1%	Prymera	-5.1%
Depósito Financiera Dólares	-3.1%	Qapaq	-1.6%	Proempresa	-5.2%
Fondos Mutuos	3.4%	SURA ACCIONES FONDOS SURA SAF	55.6%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	-17.2%
Tipo de Cambio	-3.7%	Tipo de cambio EURPEN	-2.1%	Tipo de cambio USDPEN	-5.4%

En lo que va del año (julio 2026 versus diciembre 2025)

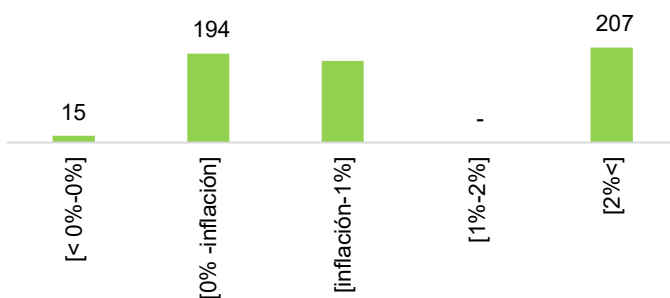
Rentabilidad de los instrumentos de inversión por moneda (jul.26 - dic.25)



Rendimiento promedio por tipo de instrumento (jul.26 - dic.25)



Número de instrumentos por intervalo de rentabilidad (jul.26 - dic.25)



■ En lo que va del año, los instrumentos financieros reportaron ganancia de 4.2%. Cabe resaltar que el 25.5% de los instrumentos registró rendimientos por encima de la inflación acumulada (3.7%).

■ En general, los instrumentos denominados en soles registraron un mejor desempeño con ganancias de 5.3% en promedio. Por el lado de los instrumentos denominados en dólares registraron ganancias de 3.7%.

■ Los índices de Bolsa de Valores de Lima fueron la alternativa más rentable de este periodo (29.8%). Donde el índice MSCI NUAM PERU SELECT alcanzó un rendimiento de 33.2%. Asimismo, los instrumentos de renta fija en dólares alcanzaron un desempeño positivo de 3.4%, en promedio. En el caso de los instrumentos de renta fija en soles fue un rendimiento de 2.9%

■ Los fondos mutuos registraron ganancias de 3.9%. No obstante, cabe resaltar que esta categoría muestra una dispersión considerable en sus resultados, pues estos oscilan entre -8.3% y 31.8%. Los fondos que mostraron mejor desempeño son aquellos que invirtieron en instrumentos con exposición a mercados desarrollados.

El fondo más rentable en los últimos doce meses fue VAN ECK EL DORADO PERU ETF EL DORADO SAF, considerando el tipo de cambio. Este fondo se centra en invertir predominantemente en instrumentos que tengan las mismas características o que sean substancialmente idénticos a los componentes que se encuentren listados en la BVL o cualquier bolsa de valores reconocida por la SMV.

■ Las divisas extranjeras mostraron ganancias de 1.8%, por la apreciación del dólar en 1.0%, pesar de la depreciación del euro se apreció en 2.6%.

■ Los fondos de AFP's registraron ganancias de 8.5% en promedio. En particular, destacó el Fondo 3 como el fondo que logró generar mayores ganancias (15.3%), seguido por el Fondo 2 (10.3%).

Analizando los resultados de las administradoras, Hábitat lideró con la mayor rentabilidad en todos los fondos. Fondos 0 (2.8%), Fondo 1 (7.6%), Fondo 2 (12.7%) y Fondo 3 (20.5%).

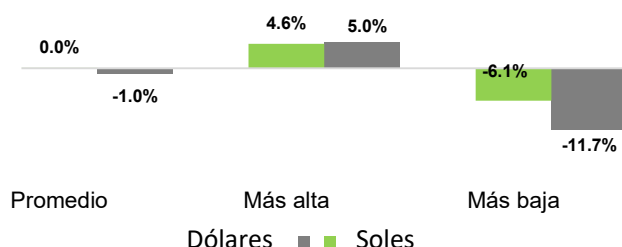
Mirando más de cerca

jul.26 - dic.25

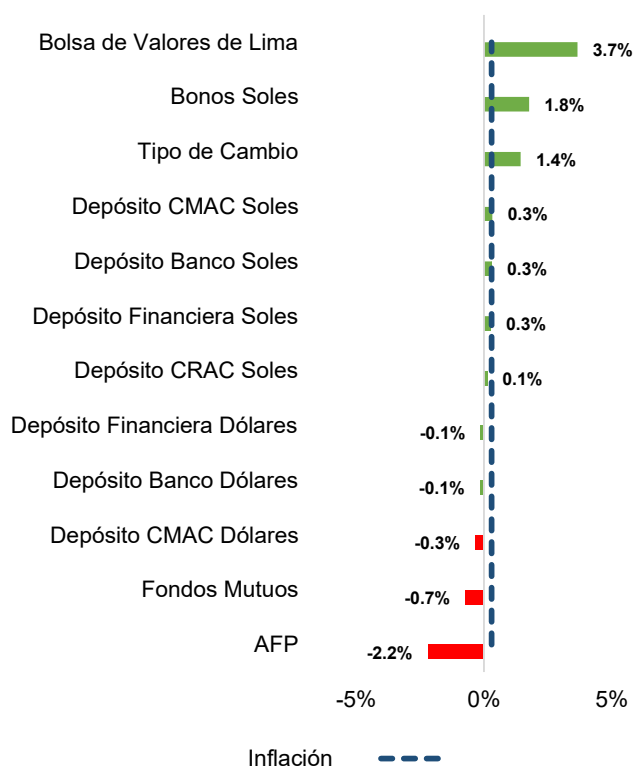
Tipo de Instrumento	Promedio	Mayor Rentabilidad		Menor Rentabilidad	
AFP	8.5%	Habitat F3	20.5%	Profuturo F0	2.5%
Bolsa de Valores de Lima	29.8%	MSCI NUAM PERU SELECT	37.2%	MSCI NUAM USD	16.4%
Bonos Soles	2.9%	Bono Fond Mivivienda - SFMV2BC3A	5.1%	Bono Pluz Energía - PLUZ7BC4A	1.5%
Bonos Dólares	3.4%	Bono Pacífico Seguro - PACIF3BS1A	3.4%	N.d.	N.d.
Depósito Banco Soles	2.5%	Confianza S/.	3.2%	Bancom S	1.9%
Depósito CMAC Soles	2.7%	CMAC Paita S	3.3%	CMAC del Santa S	1.7%
Depósito CRAC Soles	3.3%	Incasur S	3.6%	Del Centro S	2.9%
Depósito Financiera Soles	3.1%	Confianza	3.3%	Proempresa S	2.9%
Depósito Banco Dólares	2.6%	GNB	3.4%	Mibanco	2.0%
Depósito CMAC Dólares	1.5%	CMCP Lima	2.8%	CMAC Cusco	1.0%
Depósito Financiera Dólares	2.5%	Qapaq	3.4%	Proempresa	1.2%
Fondos Mutuos	3.9%	SURA ACCIONES FONDOS SURA SAF	29.6%	FDF IF INVERSIÓN INDIA FMIV INTERFONDO	-8.3%
Tipo de Cambio	1.8%	Tipo de cambio EURPEN	2.6%	Tipo de cambio USDPEN	1.0%

En el último mes (julio 2026 versus junio 2026)

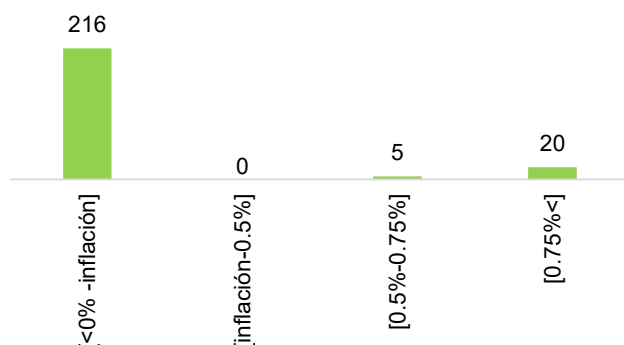
Rentabilidad de los instrumentos de inversión por moneda (jul.26 - jun.26)



Rendimiento promedio por tipo de instrumento (jul.26 - jun.26)



Número de instrumentos por intervalo de rentabilidad (jul.26 - jun.26)



■ Los instrumentos registraron pérdidas de 0.6% en el último mes. Cabe resaltar que el 25.2% de los instrumentos lograron rendimientos por encima de la inflación (0.3%).

■ En promedio, los instrumentos en soles no mostraron ganancias ni pérdidas (0.0%), mientras que los instrumentos en dólares presentaron pérdidas de 1.0%

■ Por el lado de los instrumentos de renta variable, las acciones de la Bolsa de Valores mostraron ganancias de 3.7% en promedio. Las acciones que lograron mayores ganancias pertenecen al índice MSCI NUAM USD con 4.6% de rentabilidad en el mes. En la misma línea, los instrumentos de renta fija alcanzaron un rendimiento de 1.8%.

■ Las divisas extranjeras presentaron ganancias de 1.4% promedio, resultado de la apreciación del euro en 3.2%. En cambio, el euro sufrió una ligera depreciación de 0.3% en este mes.

■ Las inversiones de los Fondos Mutuos presentaron ligeras pérdidas de 0.7% en el último mes. En esta categoría los rendimientos oscilaron entre -11.7% y 5.0%

El fondo más rentable en los últimos doce meses fue SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS, considerando el tipo de cambio. Este fondo se centra en invertir predominantemente cuotas de fondos de inversión, fondos mutuos y ETF que destinen el 100% de sus recursos a instrumentos de deuda.

■ Los fondos de AFP's registraron pérdidas de 2.2%, en promedio. El Fondo 0 logró tener rendimientos positivos de 0.4% en el mes.

En cuanto a los resultados por administradora, Hábitat mostró mejor desempeño, logrando obtener las menores pérdidas en Fondo 1 (-0.3%), Fondo 2 (-2.5%) y Fondo 3 (-4.8%). Para el caso del fondo 0, todos obtuvieron la misma rentabilidad de 0.4%.

Mirando más de cerca

jul.26 - jun.26

Tipo de Instrumento	Promedio	Mayor Rentabilidad		Menor Rentabilidad	
AFP	-2.2%	Habitat F0	0.4%	Prima F3	-6.1%
Bolsa de Valores de Lima	3.7%	MSCI NUAM USD	4.6%	MSCI NUAM PERU SELECT	3.2%
Bonos Soles	1.8%	Bono ALICORP S.A. - ALIC2DBC1A	1.8%	N.d	N.d
Depósito Banco Soles	0.3%	Falabella S	0.4%	Alfin S	0.0%
Depósito CMAC Soles	0.3%	CMAC Paíta S	0.5%	CMAC Huancayo S	0.2%
Depósito Financiera Soles	0.3%	Confianza S/.	0.4%	InFinance XP S	0.2%
Depósito Banco Dólares	-0.1%	ICBC	-0.1%	Alfin	-0.3%
Depósito CMAC Dólares	-0.3%	CMAC Huancayo	-0.3%	CMAC Huancayo	-0.3%
Fondos Mutuos	-0.7%	SF NOTA ESTRUCTURADA XI SCOTIA FONDOS	5.0%	FdF CC Acciones China CREDICORP SAF	-11.7%
Tipo de Cambio	1.4%	Tipo de cambio EURPEN	3.2%	Tipo de cambio USDPEN	-0.3%

El presente boletín es elaborado mensualmente por Mercado de Capitales, Inversiones y Finanzas (MCIF) y el Instituto de Finanzas y Economía de Lima (IFEL), como parte de sus publicaciones de la serie “Aprendiendo a Invertir”. El objetivo es brindar una base referencial de comparación objetiva de los rendimientos de los instrumentos financieros en el Perú. No se descuentan de estos rendimientos los costos de mantenimiento y similares. No constituye recomendación de inversión en ninguno de los instrumentos mencionados en el boletín.

Se utiliza información pública facilitada principalmente por el BCRP, la SBS y la SMV (anteriormente CONASEV). Los detalles metodológicos se encuentran en la página www.mcifperu.com.

Los cálculos de rendimientos se realizan todos en soles y se asume la situación de las alternativas de ahorro e inversión que son accesibles a una persona con recursos limitados.

Para mayor alcance y detalle de la información visite
www.mcifperu.com