



Fondo Consolidado de
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 31.12.2014

Expresado en USD

<u>DIC-2014</u>	<u>VALORIZACIÓN</u>
MERCADO LOCAL	3,250,450,648
GOBIERNO	564,523,739
Bonos Soberanos	504,869,564
Taboada Finance Ltda	59,654,174
B.C.R.	72,275,527
CD BCRP	72,275,527
ENTIDADES FINANCIERAS	1,550,314,221
CONTINENTAL	482,207,616
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	824,252
Depósitos a Plazo	425,093,019
Bonos de Arrendamiento Financiero	4,526,839
Bonos Subordinados	14,619,778
Otras Captaciones del SF	37,143,729
CREDITO	225,836,120
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	97,223
Depósitos a Plazo	168,716,168
Certificado de Depósito	8,371,385
Bonos Titulizados	4,680,426
Bonos Subordinados	1,612,242
Otras Captaciones del SF	42,358,675
INTERAMERICANO DE FINANZAS	30,416,248
Depósitos a Plazo	19,454,882
Certificado de Depósito	8,445,013
Bonos de Arrendamiento Financiero	2,516,354
INTERBANK	281,443,217
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	156,694,540
Depósitos a Plazo	124,598,382
Bonos Hipotecarios	150,295
FINANCIERO	52,577,790
Depósitos a Plazo	49,241,259
Otras Captaciones del SF	3,336,531
NACION	134,268
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	134,268
SCOTIABANK PERU S.A.A.	286,253,475
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	110,220,919
Depósitos a Plazo	137,439,676
Otras Captaciones del SF	36,842,326
Cuentas por cobrar	1,750,555
MIBANCO	46,167,274
Depósitos a Plazo	26,689,955
Otras Captaciones del SF	19,477,319
COFIDE	22,141,598
Otras Captaciones del SF	22,141,598
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	47,919,638
Depósitos a Plazo	41,432,591
Certificado de Depósito	6,487,047
SANTANDER PERU	38,054,134
Depósitos a Plazo	38,054,134
CREDISCOTIA	26,699,479
Depósitos a Plazo	21,905,010
Certificado de Depósito	4,794,469
FINANCIERA EDYFICAR	10,463,363
Depósitos a Plazo	10,463,363

Expresado en USD

ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,063,337,161
EDEGEL	4,262,354
Bonos Corporativos	4,262,354
EDELNOR	44,045,057
Bonos Corporativos	44,045,057
ENERSUR	106,309
Bonos Corporativos	106,309
LUZ DELSUR	61,024,374
Bonos Corporativos	61,024,374
REP	13,158,953
Bonos Corporativos	13,158,953
TELEFONICA	17,647,769
Bonos Corporativos	17,647,769
GLORIA	13,944,090
Bonos Corporativos	13,944,090
TRASVASE OLMOS	336,126
Bonos Corporativos	336,126
PLUSPETROL CAMISEA	448,292
Bonos Corporativos	448,292
CEMENTOS LIMA	10,815,114
Bonos Corporativos	10,815,114
LINEA AMARILLA S.A.C	50,329,950
Bonos Corporativos	50,329,950
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	2,273,102
Bonos Titulizados	2,273,102
HUNT OIL COMPANY	48,950,862
Bonos Titulizados	48,950,862
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,930,339
Bonos Titulizados	11,930,339
ETEN	16,522,365
Bonos Corporativos	16,522,365
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,117,262
Bonos Corporativos	10,117,262
CINEPLEX	2,548,973
Bonos Corporativos	2,548,973
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA	827,330
Bonos Titulizados	827,330
ENERGIA EÓLICA SA	19,716,065
Bonos Corporativos	19,716,065



Fondo Consolidado de
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 31.12.2014

Expresado en USD

ELECTROPERÚ S.A.	621,781,489
Acciones	621,781,489
FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION	112,550,988
Sura Soles	2,160,612
Sura Acciones	2,205,428
Sura Renta Balanceada	288,436
BBVA Agresivo Soles	1,803,680
BBVA Soles	1,203,726
BBVA Moderado Soles	1,020,957
BBVA Balanceado Soles	695,262
BCP Acciones FMIV (\$)	2,133,682
BCP Equilibrado Soles	1,483,087
BCP Moderado Soles	2,435,053
Compass Group	29,291,968
Sigma Fondo de Inversión	10,103,415
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	25,486,051
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	1,902,959
FIBRA II	12,132,585
CARLYLE PERU FUND	6,209,875
KANDEO FUND II	335,298
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	2,340,252
FARO CAPITAL	9,318,662
MERCADO EXTERNO	970,760,281
Depósitos a la Vista	4,106
FLAR	168,884,465
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	38,581,459
ADMINISTRADORES DE CARTERA	763,290,251
ACTIVOS INMOBILIARIOS	154,326,832
TOTAL US\$	4,375,537,760
TOTAL Equivalente en S/.	13,043,478,064

La composición de la cartera administrada por el FCR es la que se muestra a continuación, no incluye las acciones de ELECTROPERÚ cuya administración está a cargo de FONAFE.

PORTAFOLIO FCR (US\$ MM)		3,753.8
ACTIVOS	VALORIZACIÓN	
	US\$	%
TOTAL PORTAFOLIO FCR	3,753.8	100.0%
RENTA FIJA	3,137.8	83.6%
MERCADO LOCAL	2,516.1	67.0%
<i>Gobierno (LP)</i>	504.9	
<i>Corporativos (MP)</i>	329.0	
<i>Infraestructura (M/L P)</i>	59.7	
<i>Sistema Financiero (CP)</i>	1,550.3	
<i>Banco Central (CP)</i>	72.3	
MERCADO EXTERNO	621.6	16.6%
<i>Banco Central</i>	0.0	
Mandato TIPS	168.9	
<i>FLAR</i>	168.9	
<i>Blackrock</i>	-	
Mandato Core Plus	452.8	
<i>Goldman Sachs</i>	224.5	
<i>UBS</i>	228.2	
EQUITIES	326.0	8.7%
MERCADO LOCAL	15.4	0.4%
MILA Plus	0.0	
<i>Compass Perú</i>	0.0	
<i>BCP</i>	0.0	
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0	
Fondos Mutuos	15.4	
MERCADO EXTERNO	310.5	8.3%
MILA Plus	0.0	
<i>Compass Perú</i>	0.0	
<i>BCP</i>	0.0	
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0	
Mandato ACWI	310.5	
<i>Wellington</i>	157.0	
<i>Analytic</i>	153.6	
ALTERNATIVOS	290.0	7.7%
MERCADO LOCAL	251.4	6.7%
<i>Inversiones Inmobiliarias</i>	154.3	
<i>Fondos de Inversión</i>	97.1	
<i>Fondos de Inv. Inmobiliarios</i>	46.9	
<i>Otros Fondos de Inv.</i>	50.2	
MERCADO EXTERNO	38.6	1.0%
<i>Private Equity Primarios</i>	2.0	
<i>Private Equity Secundarios</i>	36.6	
<i>Goldman Sachs</i>	35.2	
<i>Alpinvest</i>	1.4	

(*) Valorización al 31.12.2014