

Expresado en USD

<u>MAR-15</u>	<u>VALORIZACIÓN</u>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>3,200,149,471</b>
<b>GOBIERNO</b>	<b>535,046,363</b>
Bonos Soberanos	478,179,546
Taboada Finance Ltda	56,866,817
<b>B.C.R.</b>	<b>44,162,995</b>
CD BCRP	44,162,995
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,507,734,820</b>
<b>CONTINENTAL</b>	<b>475,134,806</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	3,984,452
Depósitos a Plazo	415,902,742
Bonos de Arrendamiento Financiero	4,447,059
Bonos Subordinados	14,722,746
Otras Captaciones del SF	36,077,807
<b>CREDITO</b>	<b>227,504,532</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	79,666,270
Depósitos a Plazo	92,079,744
Certificado de Depósito	8,145,423
Bonos Titulizados	4,602,569
Bonos Subordinados	1,584,744
Otras Captaciones del SF	41,425,782
<b>INTERAMERICANO DE FINANZAS</b>	<b>19,288,535</b>
Depósitos a Plazo	8,641,151
Certificado de Depósito	8,222,938
Bonos de Arrendamiento Financiero	2,424,446
<b>INTERBANK</b>	<b>198,325,866</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	48,744,936
Bonos Hipotecarios	150,753
Depósitos a Plazo	149,430,177
<b>FINANCIERO</b>	<b>32,040,943</b>
Depósitos a Plazo	21,646,485
Otras Captaciones del SF	10,394,458
<b>NACION</b>	<b>144,539</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	144,539
<b>SCOTIABANK PERU S.A.A.</b>	<b>396,740,452</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	9,544,552
Depósitos a Plazo	351,634,845
Otras Captaciones del SF	35,561,055
<b>MIBANCO</b>	<b>43,626,676</b>
Depósitos a Plazo	25,492,036
Otras Captaciones del SF	18,134,640
<b>COFIDE</b>	<b>20,895,042</b>
Otras Captaciones del SF	20,895,042
<b>BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)</b>	<b>49,292,342</b>
Certificado de Depósito	6,209,698
Depósitos a Plazo	43,082,644
<b>SANTANDER PERU</b>	<b>21,511,319</b>
Depósitos a Plazo	21,511,319
<b>CREDISCOTIA</b>	<b>20,601,040</b>
Depósitos a Plazo	20,601,040
<b>FINANCIERA EDYFICAR</b>	<b>1,628,707</b>
Depósitos a Plazo	1,628,707
<b>ICBC</b>	<b>1,000,023</b>
Depósitos a Plazo	1,000,023



Fondo Consolidado de  
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 31.03.2015

Expresado en USD

<b>ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>	<b>999,034,903</b>
<b>EDEGEL</b>	<b>4,106,304</b>
Bonos Corporativos	4,106,304
<b>EDELNOR</b>	<b>40,266,842</b>
Bonos Corporativos	40,266,842
<b>ENERSUR</b>	<b>104,337</b>
Bonos Corporativos	104,337
<b>LUZ DELSUR</b>	<b>58,931,439</b>
Bonos Corporativos	58,931,439
<b>REP</b>	<b>12,728,722</b>
Bonos Corporativos	12,728,722
<b>TELEFONICA</b>	<b>17,080,260</b>
Bonos Corporativos	17,080,260
<b>GLORIA</b>	<b>18,994,568</b>
Bonos Corporativos	18,994,568
<b>TRASVASE OLMOS</b>	<b>324,436</b>
Bonos Corporativos	324,436
<b>PLUSPETROL CAMISEA</b>	<b>432,292</b>
Bonos Corporativos	432,292
<b>CEMENTOS LIMA</b>	<b>4,863,704</b>
Bonos Corporativos	4,863,704
<b>LINEA AMARILLA S.A.C</b>	<b>49,468,627</b>
Bonos Corporativos	49,468,627
<b>C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA</b>	<b>2,156,340</b>
Bonos Titulizados	2,156,340
<b>HUNT OIL COMPANY</b>	<b>49,398,382</b>
Bonos Titulizados	49,398,382
<b>ABENGOA TRANSMISION NORTE</b>	<b>11,930,071</b>
Bonos Titulizados	11,930,071
<b>ETEN</b>	<b>20,332,859</b>
Bonos Corporativos	20,332,859
<b>ABENGOA TRANSMISION SUR</b>	<b>10,288,191</b>
Bonos Corporativos	10,288,191
<b>CINEPLEX</b>	<b>2,455,879</b>
Bonos Corporativos	2,455,879
<b>C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y LOS JARDINES OF</b>	<b>788,155</b>
Bonos Titulizados	788,155
<b>ENERGIA EÓLICA SA</b>	<b>19,722,066</b>
Bonos Corporativos	19,722,066
<b>INTERCORP PERU LTD</b>	<b>24,503,386</b>
Bonos Corporativos	24,503,386
<b>GyM FERROVIAS SA</b>	<b>51,085,444</b>
Bonos Corporativos	51,085,444



Fondo Consolidado de  
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 31.03.2015

Expresado en USD

<b>ELECTROPERÚ S.A.</b>	<b>599,072,598</b>
Acciones	599,072,598
<b>FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION</b>	<b>114,170,391</b>
Sura Soles	2,092,669
Sura Acciones	1,637,344
Sura Capital Estratégico II Serie A	280,982
BBVA Agresivo Soles	1,344,525
BBVA Soles	1,170,102
BBVA Moderado Soles	793,695
BBVA Balanceado Soles	558,159
BCP Acciones FMIV (\$)	1,770,482
BCP Equilibrado Soles	1,089,583
BCP Moderado Soles	1,779,649
Compass Group	28,698,623
Sigma Fondo de Inversión	10,130,931
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	26,505,000
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	2,660,918
FIBRA II	12,763,485
CARLYLE PERU FUND	6,310,853
KANDEO FUND II	209,732
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	5,008,831
FARO CAPITAL F INV. INMOB.	9,370,177
CREDICORP CAPITAL FONDO DE INVERSIÓN INM	-5,351
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>1,004,810,566</b>
Depósitos a la Vista	4,106
FLAR	168,896,602
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	57,243,195
ADMINISTRADORES DE CARTERA	778,666,663
<b>TOTAL US\$</b>	<b>4,204,960,037</b>
<b>ACTIVOS INMOBILIARIOS</b>	<b>159,350,502</b>
<b>TOTAL US\$</b>	<b>4,364,310,539</b>
<b>TOTAL Equivalente en S/.</b>	<b>13,503,176,808</b>

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.

<b>PORTAFOLIO FCR (US\$ MM)</b>		<b>3,765.2</b>	
<b>ACTIVOS</b>	<b>VALORIZACIÓN</b>		
	<b>US\$</b>	<b>%</b>	
<b>TOTAL PORTAFOLIO FCR</b>	<b>3,765.2</b>	<b>100.0%</b>	
<b>RENTA FIJA</b>	<b>3,116.7</b>	<b>82.8%</b>	
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>2,486.9</b>	<b>66.0%</b>	
<i>Gobierno (LP)</i>	535.0		
<i>Corporativos (MP)</i>	400.0		
<i>Sistema Financiero (CP)</i>	1,507.7		
<i>Banco Central (CP)</i>	44.2		
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>629.8</b>	<b>16.7%</b>	
<i>Banco Central</i>	0.0		
<b>Mandato TIPS</b>	<b>168.9</b>		
<i>FLAR</i>	168.9		
<i>Blackrock</i>	0.0		
<b>Mandato Core Plus</b>	<b>460.9</b>		
<i>Goldman Sachs</i>	228.4		
<i>UBS</i>	232.5		
<b>EQUITIES</b>	<b>330.3</b>	<b>8.8%</b>	
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>12.5</b>	<b>0.3%</b>	
<b>MILA Plus</b>	0.0		
<i>Compass Perú</i>	0.0		
<i>BCP</i>	0.0		
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0		
<b>Fondos Mutuos</b>	12.5		
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>317.8</b>	<b>8.4%</b>	
<b>MILA Plus</b>	0.0		
<i>Compass Perú</i>	0.0		
<i>BCP</i>	0.0		
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0		
<b>Mandato ACWI</b>	<b>317.8</b>		
<i>Wellington</i>	163.6		
<i>Analytic</i>	154.1		
<b>ALTERNATIVOS</b>	<b>318.2</b>	<b>8.5%</b>	
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>261.0</b>	<b>6.9%</b>	
<i>Inversiones Inmobiliarias</i>	159.4		
<i>Fondos de Inversión</i>	101.7		
<i>Fondos de Inv. Inmobiliarios</i>	48.6		
<i>Otros Fondos de Inversión</i>	53.0		
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>57.2</b>	<b>1.5%</b>	
<i>Private Equity Primarios</i>	10.3		
<i>Neuberger Berman</i>	1.9		
<i>Altamar Global</i>	8.5		
<i>Private Equity Secundarios</i>	46.9		
<i>Goldman Sachs</i>	36.4		
<i>Alpinvest</i>	10.5		

(i) Valorización al 31.03.2015, sin considerar acciones de ELECTROPERU.