

Expresado en USD

<u>JUN-15</u>	<u>VALORIZACIÓN</u>
MERCADO LOCAL	3,319,223,343
GOBIERNO	601,925,221
Bonos Soberanos	547,100,043
Taboada Finance Ltda	54,825,178
B.C.R.	23,894,200
CD BCRP	23,894,200
ENTIDADES FINANCIERAS	1,513,930,320
CONTINENTAL	452,511,081
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	25,065,315
Depósitos a Plazo	373,820,809
Bonos de Arrendamiento Financiero	4,291,308
Bonos Subordinados	14,412,095
Otras Captaciones del SF	34,878,056
Cuentas por cobrar	43,498
CREDITO	238,554,754
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	47,521,810
Depósitos a Plazo	139,495,836
Certificado de Depósito	8,019,534
Bonos Titulizados	1,897,776
Bonos Subordinados	1,535,140
Otras Captaciones del SF	39,776,886
Cuentas por cobrar	307,771
INTERAMERICANO DE FINANZAS	15,667,345
Depósitos a Plazo	5,203,215
Certificado de Depósito	8,100,796
Bonos de Arrendamiento Financiero	2,363,334
INTERBANK	205,620,514
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	108,902,648
Depósitos a Plazo	96,642,712
Bonos Hipotecarios	75,155
FINANCIERO	31,470,366
Depósitos a Plazo	21,196,183
Otras Captaciones del SF	10,274,183
NACION	189,911
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	189,911
SCOTIABANK PERU S.A.A.	409,527,614
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	18,893,458
Depósitos a Plazo	353,693,519
Otras Captaciones del SF	34,597,732
Cuentas por cobrar	2,342,906
MIBANCO	46,782,457
Depósitos a Plazo	29,806,394
Otras Captaciones del SF	16,976,063
COFIDE	20,611,129
Otras Captaciones del SF	20,611,129
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	46,649,090
Depósitos a Plazo	40,556,498
Certificado de Depósito	6,092,592
SANTANDER PERU	29,515,037
Depósitos a Plazo	29,515,037
CREDISCOTIA	16,831,022
Depósitos a Plazo	16,831,022

Expresado en USD

ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,179,473,602
EDEGEL	4,002,804
Bonos Corporativos	4,002,804
EDELNOR	37,759,688
Bonos Corporativos	37,759,688
ENERSUR	99,820
Bonos Corporativos	99,820
LUZ DELSUR	54,130,631
Bonos Corporativos	54,130,631
REP	12,357,403
Bonos Corporativos	12,357,403
TELEFONICA	16,570,119
Bonos Corporativos	16,570,119
GLORIA	30,683,298
Bonos Corporativos	30,683,298
TRASVASE OLMOS	312,483
Bonos Corporativos	312,483
PLUSPETROL CAMISEA	416,298
Bonos Corporativos	416,298
CEMENTOS LIMA	4,798,817
Bonos Corporativos	4,798,817
LINEA AMARILLA S.A.C	47,269,712
Bonos Corporativos	47,269,712
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	2,068,147
Bonos Titulizados	2,068,147
HUNT OIL COMPANY	48,945,780
Bonos Titulizados	48,945,780
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,927,656
Bonos Titulizados	11,927,656
ETEN	20,004,096
Bonos Corporativos	20,004,096
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,115,351
Bonos Corporativos	10,115,351
CINEPLEX	2,393,979
Bonos Corporativos	2,393,979
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA	759,358
Bonos Titulizados	759,358
ENERGIA EÓLICA SA	19,725,606
Bonos Corporativos	19,725,606
INTERCORP PERU LTD	24,338,067
Bonos Corporativos	24,338,067
GyM FERROVIAS SA	49,279,552
Bonos Corporativos	49,279,552
YURA	26,220,203
Bonos Corporativos	26,220,203
RED DORSAL	20,681,635
Bonos Titulizados	20,681,635
Redesur y Tesur	17,681,550
Bonos Titulizados	17,681,550
LIMA METRO LINEA 2	15,034,271
Bonos Titulizados	15,034,271



Fondo Consolidado de
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 30.06.2015

Expresado en USD

ELECTROPERÚ S.A.	583,973,100
Acciones	583,973,100
FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION	117,924,178
Sura Soles	2,032,604
Sura Acciones	1,516,131
Sura Renta Balanceada	278,157
BBVA Agresivo Soles	1,307,284
BBVA Soles	1,135,776
BBVA Moderado Soles	782,041
BBVA Balanceado Soles	481,162
BCP Acciones FMIV (\$)	1,813,187
BCP Equilibrado Soles	974,822
BCP Moderado Soles	1,558,284
Compass Group	28,444,794
Sigma Fondo de Inversión	12,136,427
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	26,089,462
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	3,092,467
FIBRA II	13,972,222
CARLYLE PERU FUND	6,322,992
KANDEO FUND II	14,625
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	6,328,000
FARO CAPITAL	9,610,414
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	3,057
CREDICORP CAPITAL FONDO INVERSIÓN INMOBILIARIO	30,269
MERCADO EXTERNO	1,002,483,469
Depósitos a la Vista	4,106
FLAR	168,741,022
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	60,160,707
ADMINISTRADORES DE CARTERA	773,577,635
ACTIVOS INMOBILIARIOS	155,334,107
TOTAL US\$	4,477,040,918
TOTAL Equivalente en S/.	14,210,127,873

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)		3,893.1
ACTIVOS	VALORIZACIÓN	
	US\$	%
TOTAL PORTAFOLIO FCR	3,893.1	100.0%
RENTA FIJA	3,239.0	83.2%
MERCADO LOCAL	2,617.3	67.2%
<i>Gobierno (LP)</i>	601.9	
<i>Corporativos (MP)</i>	477.6	
<i>Sistema Financiero (CP)</i>	1,513.9	
<i>Banco Central (CP)</i>	23.9	
MERCADO EXTERNO	621.7	16.0%
<i>Banco Central</i>	0.0	
Mandato TIPS	168.7	
<i>FLAR</i>	168.7	
<i>Blackrock</i>	0.0	
Mandato Core Plus	452.9	
<i>Goldman Sachs</i>	225.0	
<i>UBS</i>	227.9	
EQUITIES	332.5	8.5%
MERCADO LOCAL	11.9	0.3%
MILA Plus	0.0	
<i>Compass Perú</i>	0.0	
<i>BCP</i>	0.0	
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0	
Fondos Mutuos	11.9	
MERCADO EXTERNO	320.7	8.2%
MILA Plus	0.0	
<i>Compass Perú</i>	0.0	
<i>BCP</i>	0.0	
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0	
Mandato ACWI	320.7	
<i>Wellington</i>	166.6	
<i>Analytic</i>	154.0	
ALTERNATIVOS	321.5	8.3%
MERCADO LOCAL	261.4	6.7%
<i>Inversiones Inmobiliarias</i>	155.3	
<i>Fondos de Inversión</i>	106.0	
<i>Fondos de Inv. Inmobiliarios</i>	49.7	
<i>Otros Fondos de Inversión</i>	56.3	
MERCADO EXTERNO	60.2	1.5%
<i>Private Equity Primarios</i>	9.0	
<i>Neuberger Berman</i>	2.8	
<i>Altamar Global</i>	4.6	
<i>Pantheon Multi Strategy Program 2014</i>	1.6	
<i>Private Equity Secundarios</i>	51.2	
<i>Goldman Sachs</i>	38.5	
<i>Alpinvest</i>	12.7	

(i) Valorización al 30.06.2015, sin considerar acciones de ELECTROPERU.