

Expresado en USD

<u>SEP-15</u>	<u>VALORIZACIÓN</u>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>3,301,545,493</b>
<b>GOBIERNO</b>	<b>726,519,211</b>
Bonos Soberanos	673,076,865
Taboada Finance Ltda	53,442,346
<b>B.C.R.</b>	<b>7,529,795</b>
CD BCRP	7,529,795
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,340,157,369</b>
<b>CONTINENTAL</b>	<b>385,675,079</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	560,235
Depósitos a Plazo	331,552,096
Bonos de Arrendamiento Financiero	4,299,186
Bonos Subordinados	14,594,349
Otras Captaciones del SF	34,669,213
<b>CREDITO</b>	<b>174,085,694</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	67,579
Depósitos a Plazo	122,898,027
Certificado de Depósito	7,984,906
Bonos Titulizados	1,794,319
Bonos Subordinados	1,536,263
Otras Captaciones del SF	39,804,599
<b>INTERAMERICANO DE FINANZAS</b>	<b>27,457,726</b>
Depósitos a Plazo	17,058,262
Certificado de Depósito	8,069,892
Bonos de Arrendamiento Financiero	2,329,572
<b>INTERBANK</b>	<b>191,611,250</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	136,686,728
Depósitos a Plazo	54,849,122
Bonos Hipotecarios	75,400
<b>FINANCIERO</b>	<b>19,004,481</b>
Depósitos a Plazo	9,016,763
Otras Captaciones del SF	9,987,719
<b>NACION</b>	<b>285,358</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	285,358
<b>SCOTIABANK PERU S.A.A.</b>	<b>414,202,876</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	58,697,847
Depósitos a Plazo	321,333,250
Otras Captaciones del SF	34,171,780
<b>MIBANCO</b>	<b>54,211,882</b>
Depósitos a Plazo	30,217,023
Otras Captaciones del SF	23,994,859
<b>COFIDE</b>	<b>18,374,576</b>
Otras Captaciones del SF	18,374,576
<b>BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)</b>	<b>34,308,456</b>
Depósitos a Plazo	33,022,841
Certificado de Depósito	1,285,615
<b>SANTANDER PERU</b>	<b>5,001,684</b>
Depósitos a Plazo	5,001,684
<b>CREDISCOTIA</b>	<b>15,938,307</b>
Depósitos a Plazo	15,938,307



Fondo Consolidado de  
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 30.09.2015

Expresado en USD

<b>ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>	<b>1,227,339,118.42</b>
<b>EDEGEL</b>	<b>3,945,951</b>
Bonos Corporativos	3,945,951
<b>EDELNOR</b>	<b>39,478,015</b>
Bonos Corporativos	39,478,015
<b>ENERSUR</b>	<b>100,262</b>
Bonos Corporativos	100,262
<b>LUZ DELSUR</b>	<b>59,795,243</b>
Bonos Corporativos	59,795,243
<b>REP</b>	<b>12,230,870</b>
Bonos Corporativos	12,230,870
<b>TELEFONICA</b>	<b>16,411,492</b>
Bonos Corporativos	16,411,492
<b>GLORIA</b>	<b>30,111,958</b>
Bonos Corporativos	30,111,958
<b>TRASVASE OLMOS</b>	<b>300,380</b>
Bonos Corporativos	300,380
<b>PLUSPETROL CAMISEA</b>	<b>400,301</b>
Bonos Corporativos	400,301
<b>CEMENTOS LIMA</b>	<b>4,672,919</b>
Bonos Corporativos	4,672,919
<b>LINEA AMARILLA S.A.C</b>	<b>47,546,571</b>
Bonos Corporativos	47,546,571
<b>C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA</b>	<b>2,004,966</b>
Bonos Titulizados	2,004,966
<b>HUNT OIL COMPANY</b>	<b>49,400,727</b>
Bonos Titulizados	49,400,727
<b>ABENGOA TRANSMISION NORTE</b>	<b>11,927,763</b>
Bonos Titulizados	11,927,763
<b>ETEN</b>	<b>20,376,164</b>
Bonos Corporativos	20,376,164
<b>ABENGOA TRANSMISION SUR</b>	<b>10,287,230</b>
Bonos Corporativos	10,287,230
<b>CINEPLEX</b>	<b>2,359,779</b>
Bonos Corporativos	2,359,779
<b>C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y LOS JARDINES OF</b>	<b>739,581</b>
Bonos Titulizados	739,581
<b>ENERGIA EÓLICA SA</b>	<b>19,521,860</b>
Bonos Corporativos	19,521,860
<b>INTERCORP PERU LTD</b>	<b>23,544,558</b>
Bonos Corporativos	23,544,558
<b>GyM FERROVIAS SA</b>	<b>48,161,273</b>
Bonos Corporativos	48,161,273
<b>YURA</b>	<b>26,352,223</b>
Bonos Corporativos	26,352,223
<b>RED DORSAL</b>	<b>29,899,635</b>
Bonos Titulizados	29,899,635
<b>Redesur y Tesur</b>	<b>17,481,780</b>
Bonos Titulizados	17,481,780
<b>LIMA METRO LINEA 2</b>	<b>15,210,521</b>
Bonos Titulizados	15,210,521
<b>SAGA FALABELLA</b>	<b>7,722,866</b>
Bonos Corporativos	7,722,866
<b>NORVIAL</b>	<b>12,663,882</b>
Bonos Corporativos	12,663,882
<b>INNOVA SCHOOLS</b>	<b>3,902,766</b>
Bonos Titulizados	3,902,766



Fondo Consolidado de  
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 30.09.2015

Expresado en USD

<b>ELECTROPERÚ S.A.</b>	<b>575,630,627</b>
Acciones	575,630,627
<b>FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION</b>	<b>135,156,955</b>
Sura Soles	1,507,078
Sura Acciones	990,177
Sura Renta Balanceada	267,070
BBVA Agresivo Soles	792,693
BBVA Soles	1,109,845
BBVA Moderado Soles	557,321
BBVA Balanceado Soles	342,427
BCP Acciones FMIV (\$)	1,395,967
BCP Equilibrado Soles	722,811
BCP Moderado Soles	1,142,206
Compass Group	28,443,059
Sigma Fondo de Inversión	11,802,585
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	29,671,939
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	3,501,374
FIBRA II	14,626,435
CARLYLE PERU FUND	19,220,083
KANDEO FUND II	32,854
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	8,649,250
FARO CAPITAL	10,114,317
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	21,976
MACROINFRAESTRUCTURA	237,077
CREDICORP CAPITAL FONDO DE INVERSIÓN INM	8,412
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>996,978,490</b>
Depósitos a la Vista	4,106
FLAR	168,619,496
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	73,418,359
ADMINISTRADORES DE CARTERA	754,936,529
<b>TOTAL US\$</b>	<b>4,298,523,983</b>
<b>ACTIVOS INMOBILIARIOS</b>	<b>153,115,048</b>
<b>TOTAL US\$</b>	<b>4,451,639,031</b>
<b>TOTAL Equivalente en S/.</b>	<b>14,334,277,680</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) 3,876.0</b>		
<b>ACTIVOS</b>	<b>VALORIZACIÓN</b>	
	<b>US\$</b>	<b>%</b>
<b>TOTAL PORTAFOLIO FCR</b>	<b>3,876.0</b>	<b>100.0%</b>
<b>RENTA FIJA</b>	<b>3,215.8</b>	<b>83.0%</b>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>2,590.8</b>	<b>66.8%</b>
<i>Gobierno (LP)</i>	726.5	
<i>Corporativos (MP)</i>	516.6	
<i>Sistema Financiero (CP)</i>	1,340.2	
<i>Banco Central (CP)</i>	7.5	
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>625.0</b>	<b>16.1%</b>
<i>Banco Central</i>	0.0	
<b>Mandato TIPS</b>	<b>168.6</b>	
<i>FLAR</i>	168.6	
<i>Blackrock</i>	0.0	
<b>Mandato Core Plus</b>	<b>456.4</b>	
<i>Goldman Sachs</i>	227.0	
<i>UBS</i>	229.4	
<b>EQUITIES</b>	<b>307.4</b>	<b>7.9%</b>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>8.8</b>	<b>0.2%</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>	11.9	
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>298.5</b>	<b>7.7%</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>	298.5	
<i>Wellington</i>	153.9	
<i>Analytic</i>	144.6	
<b>ALTERNATIVOS</b>	<b>352.9</b>	<b>9.1%</b>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>279.4</b>	<b>7.2%</b>
<i>Inversiones Inmobiliarias</i>	153.1	
<i>Fondos de Inversión</i>	126.3	
<i>Fondos de Inv. Inmobiliarios</i>	54.4	
<i>Otros Fondos de Inversión</i>	71.9	
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>73.4</b>	<b>1.9%</b>
<i>Private Equity Primarios</i>	11.8	
<i>Neuberger Berman</i>	3.3	
<i>Altamar Global</i>	4.6	
<i>Pantheon Multi Strategy Program 2014</i>	3.9	
<i>Private Equity Secundarios</i>	61.6	
<i>Goldman Sachs</i>	47.4	
<i>Alpinvest</i>	14.2	

(i) Valorización al 30.09.2015, sin considerar acciones de ELECTROPERU.