

Expresado en USD

<u>DIC-15</u>	<u>VALORIZACIÓN</u>
MERCADO LOCAL	3,213,769,290
GOBIERNO	786,970,809
Bonos Soberanos	656,142,401
Bonos Globales	80,914,121
Taboada Finance Ltda	49,914,287
ENTIDADES FINANCIERAS	1,211,379,313
CONTINENTAL	370,163,297
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	10,562,732
Depósitos a Plazo	308,872,330
Bonos de Arrendamiento Financiero	4,041,850
Bonos Subordinados	14,197,615
Otras Captaciones del SF	32,488,770
CREDITO	170,694,344
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	52,663
Depósitos a Plazo	130,436,823
Bonos Titulizados	1,701,291
Bonos Subordinados	1,453,587
Otras Captaciones del SF	37,049,980
INTERAMERICANO DE FINANZAS	16,774,835
Depósitos a Plazo	14,573,768
Bonos de Arrendamiento Financiero	2,201,067
INTERBANK	142,629,284
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	42,574,221
Depósitos a Plazo	100,055,062
FINANCIERO	30,709,231
Depósitos a Plazo	21,140,493
Otras Captaciones del SF	9,568,738
NACION	193,761
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	193,761
SCOTIABANK PERU S.A.A.	309,384,723
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	13,245,330
Depósitos a Plazo	263,913,903
Otras Captaciones del SF	32,225,491
MIBANCO	65,947,339
Depósitos a Plazo	43,807,329
Otras Captaciones del SF	22,140,010
COFIDE	17,662,716
Otras Captaciones del SF	17,662,716
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	42,677,445
Depósitos a Plazo	42,677,445
SANTANDER PERU	13,008,555
Depósitos a Plazo	13,008,555
BANCO FALABELLA	7,383,053
Depósitos a Plazo	7,383,053
CREDISCOTIA	24,150,731
Depósitos a Plazo	24,150,731

Expresado en USD

ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,215,419,169
EDEGEL	3,728,290
Bonos Corporativos	3,728,290
EDELNOR	37,445,208
Bonos Corporativos	37,445,208
ENERSUR	92,986
Bonos Corporativos	92,986
LUZ DELSUR	56,547,052
Bonos Corporativos	56,547,052
REP	11,509,899
Bonos Corporativos	11,509,899
TELEFONICA	15,435,497
Bonos Corporativos	15,435,497
GLORIA	30,120,290
Bonos Corporativos	30,120,290
TRASVASE OLMOS	288,081
Bonos Corporativos	288,081
PLUSPETROL CAMISEA	384,313
Bonos Corporativos	384,313
CEMENTOS LIMA	4,470,067
Bonos Corporativos	4,470,067
LINEA AMARILLA S.A.C	44,024,243
Bonos Corporativos	44,024,243
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	1,862,327
Bonos Titulizados	1,862,327
HUNT OIL COMPANY	48,953,626
Bonos Titulizados	48,953,626
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,930,203
Bonos Titulizados	11,930,203
ETEN	19,804,851
Bonos Corporativos	19,804,851
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,116,631
Bonos Corporativos	10,116,631
CINEPLEX	2,229,604
Bonos Corporativos	2,229,604
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y LOS JARDINES OF	690,239
Bonos Titulizados	690,239
ENERGIA EÓLICA SA	19,283,263
Bonos Corporativos	19,283,263
INTERCORP PERU LTD	22,666,967
Bonos Corporativos	22,666,967
GyM FERROVIAS SA	45,111,260
Bonos Corporativos	45,111,260
YURA	24,423,074
Bonos Corporativos	24,423,074
RED DORSAL	34,016,493
Bonos Titulizados	34,016,493
Redesur y Tesur	17,279,145
Bonos Titulizados	17,279,145
LIMA METRO LINEA 2	15,210,521
Bonos Titulizados	15,210,521
SAGA FALABELLA	7,296,839
Bonos Corporativos	7,296,839
NORVIAL	11,965,287
Bonos Corporativos	11,965,287
INNOVA SCHOOLS	3,724,619
Bonos Titulizados	3,724,619
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	22,388,260
Bonos Titulizados	22,388,260



Fondo Consolidado de
Reservas Previsionales

Cartera de Inversiones al 31.12.2015

Expresado en USD

ELECTROPERÚ S.A.	543,876,355
Acciones	543,876,355
FONDOS MUTUOS Y DE INVERSION	148,543,678
Sura Soles	785,362
Sura Acciones	919,502
Sura Capital Estratégico II Serie A	266,929
BBVA Agresivo Soles	654,112
BBVA Soles	1,061,835
BBVA Moderado Soles	446,566
BBVA Balanceado Soles	321,133
BCP Acciones FMIV (\$)	1,263,085
BCP Equilibrado Soles	672,650
BCP Moderado Soles	866,352
Compass Group	28,357,063
Sigma Fondo de Inversión	22,971,189
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	28,874,978
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	4,284,906
FIBRA II	14,558,796
CARLYLE PERU FUND	18,889,864
KANDEO FUND II	27,456
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	9,989,750
FARO CAPITAL F INV. INMOB.	10,088,529
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	2,929,869
MACROINFRAESTRUCTURA	142,376
CREDICORP CAPITAL FONDO DE INVERSIÓN INM	171,378
MERCADO EXTERNO	1,012,728,701
Depósitos a la Vista	4,106
FLAR	168,033,511
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	78,097,609
ADMINISTRADORES DE CARTERA	766,593,475
TOTAL US\$	4,226,497,992
ACTIVOS INMOBILIARIOS	144,668,561
TOTAL US\$	4,371,166,552
TOTAL Equivalente en S/.	14,896,935,610

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)		3,827.3
ACTIVOS	VALORIZACIÓN	
	US\$	%
TOTAL PORTAFOLIO FCR	3,827.3	100.0%
RENTA FIJA	3,144.1	82.1%
MERCADO LOCAL	2,521.6	65.9%
<i>Gobierno (LP)</i>	787.0	
<i>Corporativos (MP)</i>	523.3	
<i>Sistema Financiero (CP)</i>	1,211.4	
<i>Banco Central (CP)</i>	0.0	
MERCADO EXTERNO	622.5	16.3%
<i>Banco Central</i>	0.0	
Mandato TIPS	168.0	
<i>FLAR</i>	168.0	
<i>Blackrock</i>	0.0	
Mandato Core Plus	454.5	
<i>Goldman Sachs</i>	226.4	
<i>UBS</i>	228.1	
EQUITIES	319.4	8.3%
MERCADO LOCAL	7.3	0.2%
MILA Plus	0.0	
<i>Compass Perú</i>	0.0	
<i>BCP</i>	0.0	
<i>BBVA - Banco Continental</i>	0.0	
Fondos Mutuos	7.3	
MERCADO EXTERNO	312.1	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	312.1	
<i>Wellington</i>	161.6	
<i>Analytic</i>	150.5	
ALTERNATIVOS	363.8	9.5%
MERCADO LOCAL	285.7	7.5%
<i>Inversiones Inmobiliarias</i>	144.7	
<i>Fondos de Inversión</i>	141.0	
<i>Fondos de Inv. Inmobiliarios</i>	53.7	
<i>Otros Fondos de Inversión</i>	87.3	
MERCADO EXTERNO	78.1	2.0%
<i>Private Equity Primarios</i>	13.1	
<i>Neuberger Berman</i>	2.7	
<i>Altamar Global</i>	6.3	
<i>Pantheon Multi Strategy Program 2014</i>	4.0	
<i>Private Equity Secundarios</i>	65.0	
<i>Goldman Sachs</i>	45.5	
<i>Alpinvest</i>	19.5	

(i) Valorización al 31.12.2015, sin considerar acciones de ELECTROPERÚ.