

Asset Allocation (*) Marzo 2016

PORTAFOLIO FCR	USD MM	
	3,972	100.0%
RENTA FIJA	3,231	81.4%
MERCADO LOCAL	2,597	65.4%
Gobierno (LP)	829	
Corporativos (MP)	567	
Sistema Financiero (CP)	1,201	
MERCADO EXTERNO	634	16.0%
Banco Central	0	
Mandato TIPS	168	
FLAR	168	
Blackrock	0	
Mandato Core Plus	466	
Goldman Sachs	232	
UBS	234	
EQUITIES	326	8.2%
MERCADO LOCAL	8	0.2%
MILA Plus	0	
Compass Perú	0	
BCP	0	
BBVA - Banco Continental	0	
Fondos Mutuos	8	
MERCADO EXTERNO	318	8.0%
MILA Plus	0	
Compass Perú	0	
BCP	0	
BBVA - Banco Continental	0	
Mandato ACWI	318	
Wellington	157	
Analytic	161	
ALTERNATIVOS	415	10.4%
MERCADO LOCAL	329	8.3%
Inversiones Inmobiliarias	167	
Fondos de Inversión	162	
Fondos de Inv. Inmobiliarios	58	
Otros Fondos de Inversión	104	
MERCADO EXTERNO	86	2.2%
Private Equity Primarios	15	
Neuberger Berman	3	
Altamar Global	7	
Pantheon Multi Strategy Program 2014	5	
Private Equity Secundarios	70	
Goldman Sachs	44	
Alpinvest	26	

(*) Sin considerar acciones de ELECTROPERU, cuya administración está a cargo de FONAFE.

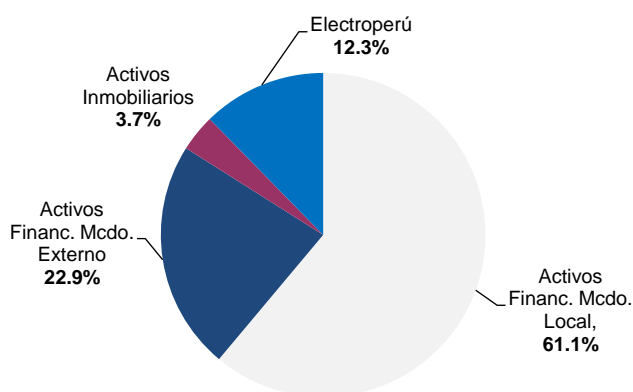
Valor del Portafolio Consolidado FCR Marzo 2016

DESCRIPCIÓN	Expresado en USD (MM)	Equivalente** en S/ (MM)	%
ACTIVOS FINANC. MCDO. LOCAL	2,766.7	9,193.7	61.1%
ACTIVOS FINANC. MCDO. EXTERNO	1,037.5	3,447.7	22.9%
ACTIVOS INMOBILIARIOS	167.3	556.0	3.7%
ACCIONES ELECTROPERÚ*	557.8	1,853.5	12.3%
TOTAL	4,529.3	15,051.0	100.0%

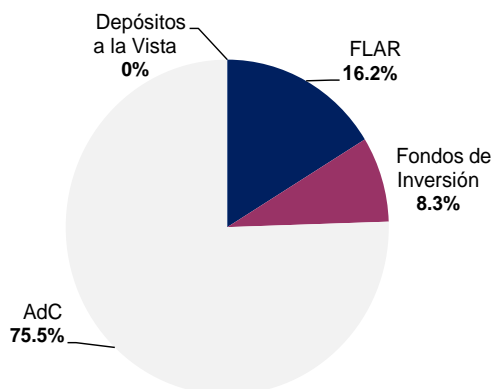
* Valor Contable

** T.C. 3.323 (31.03.2016)

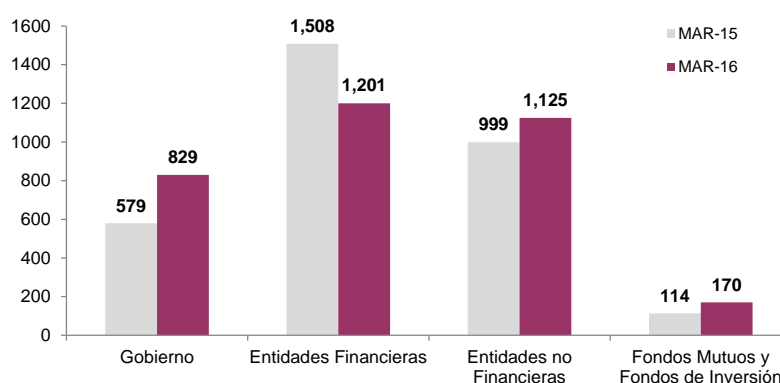
Composición del Portafolio FCR (%) Marzo 2016



Mercado Externo – Composición del Portafolio (%) Marzo 2016



Mercado Local – Composición del Portafolio (USD MM)



Exposición Sectorial – Mercado Local

SECTOR	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
GOBIERNO	829,348	30.0%	CONSTRUCCIÓN	176,874	6.4%
GOBIERNO CENTRAL	829,348	30.0%	Cementos Lima	4,529	
Bonos Soberanos	663,560		Línea Amarilla	46,088	
Bonos Globales	115,207		Eten	20,173	
Taboada Finance Ltda.*	50,582		GyM Ferrovías S.A	45,877	
SISTEMA FINANCIERO	1,370,583	49.5%	Yura	25,539	
BANCOS	1,166,931	42.2%	Norvial	19,458	
Continental	316,153		LIMAMETRO LINEA2	15,211	
Crédito	114,541		ENERGÍA	181,347	6.6%
GNB Perú S.A.	33,735		Edegel	3,824	
Scotiabank	363,847		Edelnor	46,221	
Interbank	205,245		Luz del Sur	57,944	
BIF	6,184		Enersur	97	
Financiero	31,338		REP	11,852	
Mi Banco	59,723		Abengoa Transmisión Norte	11,930	
Banco de la Nación	408		Abengoa Transmisión Sur	10,289	
Banco Falabella	7,670		Energía Eólica SA	22,118	
Banco Ripley	7,576		Redesur & Tesur	17,074	
Santander Perú	19,510				
ICBC	1,001		TELECOMUNICACIONES	59,983	2.2%
OTRAS INST. FINANCIERAS	33,828	1.2%	Telefónica	15,904	
COFIDE	13,903		Red Dorsal	44,079	
Crediscotia	19,925		HIDROCARBUROS	49,825	1.8%
FONDOS DE INVERSIÓN	161,790	5.8%	Pluspetrol Camisea	368	
Compass Group	30,248		HUNT OIL	49,456	
AC Capitales	30,139		ALIMENTOS	36,755	1.3%
Fortaleza	32,080		Gloria	30,726	
Fibra II	4,257		Aicorp	6,029	
Kandeo Fund II	15,081		RETAIL	27,613	1.0%
Carlyle Perú Fund	19,352		Cineplex	2,589	
Sigma	27		C. C. Mall Open Plaza	699	
Faro Inv. Inmob.	11,583		Jockey Plaza Shopping Center	22,448	
Faro Retail	10,302		C. C. Mall Aventura Plaza	1,876	
Credicorp Capital	4,619				
Macroinfraestructura	3,956		VARIOS	34,355	1.2%
HMC Capital High Yield FI	147		Transvase Olmos	275	
FONDOS MUTUOS	8,034	0.3%	Intercorp Perú LTD	22,815	
SURA Soles	819		Falabella Perú	7,483	
SURA Acciones	1,152		Innova Schools	3,781	
BBVA Agresivo Soles	265				
SURA Capital Estratégico II	813				
BBVA Soles	1,108				
BBVA Balanceado Soles	411				
BBVA Moderado Soles	368				
BCP Equilibrado Soles	1,526				
BCP Moderado Soles	636				
BCP Acciones FMIV	938				

(*) Instrumento con garantía del Gobierno.

Activos Financieros por Emisor e Instrumento – Portafolio FCR

MAR-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
MERCADO LOCAL	3,324,471	73.4%
GOBIERNO	829,348	18.3%
Bonos Soberanos	663,560	14.7%
Bonos Globales	115,207	2.5%
Taboada Finance Ltda (*)	50,582	1.1%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,200,758	26.5%
BANCO CONTINENTAL	316,153	7.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	99,161	2.2%
Depósitos a Plazo	164,715	3.6%
Bonos de Arrendamiento Financiero	4,187	0.1%
Bonos Subordinados	14,497	0.3%
Otras Captaciones del SF	33,594	0.7%
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	114,541	2.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	152	0.0%
Depósitos a Plazo	64,953	1.4%
Bonos Subordinados	1,499	0.0%
Otras Captaciones del SF	47,937	1.1%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	6,184	0.1%
Depósitos a Plazo	3,927	0.1%
Bonos de Arrendamiento Financiero	2,257	0.0%
BANCO INTERBANK	205,245	4.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	157,156	3.5%
Depósitos a Plazo	48,089	1.1%
BANCO FINANCIERO	31,338	0.7%
Depósitos a Plazo	21,660	0.5%
Otras Captaciones del SF	9,678	0.2%
BANCO SCOTIABANK PERU S.A.A.	363,847	8.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	51,882	1.1%
Depósitos a Plazo	278,852	6.2%
Otras Captaciones del SF	33,113	0.7%
MI BANCO	59,723	1.3%
Depósitos a Plazo	37,728	0.8%
Otras Captaciones del SF	21,996	0.5%
BANCO DE LA NACIÓN	408	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	408	0.0%
COFIDE	13,903	0.3%
Otras Captaciones del SF	13,903	0.3%
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	33,735	0.7%
Depósitos a Plazo	33,735	0.7%
BANCO SANTANDER PERU	19,510	0.4%
Depósitos a Plazo	19,510	0.4%
BANCO ICBC	1,001	0.0%
Depósitos a Plazo	1,001	0.0%
BANCO FALABELLA	7,670	0.2%
Depósitos a Plazo	7,670	0.2%
BANCO RIPLEY	7,576	0.2%
Depósitos a Plazo	7,576	0.2%
CREDISCOTIA	19,925	0.4%
Depósitos a Plazo	19,925	0.4%

Activos Financieros por Emisor e Instrumento – Portafolio FCR

MAR-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,124,539.68	24.8%
EDEGEL	3,824	0.1%
Bonos Corporativos	3,824	0.1%
EDELNOR	46,221	1.0%
Bonos Corporativos	46,221	1.0%
ENERSUR	97	0.0%
Bonos Corporativos	97	0.0%
LUZ DELSUR	57,944	1.3%
Bonos Corporativos	57,944	1.3%
REP	11,852	0.3%
Bonos Corporativos	11,852	0.3%
TELEFÓNICA	15,904	0.4%
Bonos Corporativos	15,904	0.4%
ALICORP	6,029	0.1%
Bonos Corporativos	6,029	0.1%
GLORIA	30,726	0.7%
Bonos Corporativos	30,726	0.7%
TRASVASE OLMOS	275	0.0%
Bonos Corporativos	275	0.0%
PLUSPETROL CAMISEA	368	0.0%
Bonos Corporativos	368	0.0%
CEMENTOS LIMA	4,529	0.1%
Bonos Corporativos	4,529	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C	46,088	1.0%
Bonos Corporativos	46,088	1.0%
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	1,876	0.0%
Bonos Titulizados	1,876	0.0%
HUNT OIL COMPANY	49,456	1.1%
Bonos Titulizados	49,456	1.1%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,930	0.3%
Bonos Titulizados	11,930	0.3%
ETEN	20,173	0.4%
Bonos Corporativos	20,173	0.4%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,289	0.2%
Bonos Corporativos	10,289	0.2%
CINEPLEX	2,589	0.1%
Bonos Corporativos	2,589	0.1%
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y JARDINES OPEN PLAZA	699	0.0%
Bonos Titulizados	699	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	22,118	0.5%
Bonos Corporativos	22,118	0.5%
INTERCORP PERU LTD	22,815	0.5%
Bonos Corporativos	22,815	0.5%
GyM FERROVIAS SA	45,877	1.0%
Bonos Corporativos	45,877	1.0%
YURA	25,539	0.6%
Bonos Corporativos	25,539	0.6%

Activos Financieros por Emisor e Instrumento – Portafolio

MAR-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
RED DORSAL	44,079	1.0%
Bonos Titulizados	44,079	1.0%
REDESUR Y TESUR	17,074	0.4%
Bonos Titulizados	17,074	0.4%
LIMA METRO LINEA 2	15,211	0.3%
Bonos Titulizados	15,211	0.3%
SAGA FALABELLA	7,483	0.2%
Bonos Corporativos	7,483	0.2%
NORVIAL	19,458	0.4%
Bonos Corporativos	19,458	0.4%
INNOVA SCHOOLS	3,781	0.1%
Bonos Titulizados	3,781	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	22,448	0.5%
Bonos Corporativos	22,448	0.5%
ELECTROPERÚ S.A.	557,788	12.3%
Acciones	557,788	12.3%
FONDOS MUTUOS	8,034	0.2%
SURA SOLES	819	0.0%
SURA ACCIONES	1,152	0.0%
SURA CAPITAL ESTRATÉGICO II SERIE A	265	0.0%
BBVA AGRESIVO SOLES	813	0.0%
BBVA SOLES	1,108	0.0%
BBVA MODERADO SOLES	411	0.0%
BBVA BALANCEADO SOLES	368	0.0%
BCP ACCIONES FMIV	1,526	0.0%
BCP EQUILIBRADO SOLES	636	0.0%
BCP MODERADO SOLES	938	0.0%
FONDOS DE INVERSION	161,790	3.6%
COMPASS GROUP	30,248	0.7%
SIGMA FONDO DE INVERSIÓN	30,139	0.7%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	32,080	0.7%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	4,257	0.1%
FIBRA II	15,081	0.3%
CARLYLE PERU FUND	19,352	0.4%
KANDEO FUND II	27	0.0%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	11,583	0.3%
FARO CAPITAL F INV. INMOB.	10,302	0.2%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	4,619	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	3,956	0.1%
CREDICORP CAPITAL F INV. INMOBILIARIO	147	0.0%
MERCADO EXTERNO	1,037,530	22.9%
DEPÓSITOS A LA VISTA	4	0.0%
FLAR	168,329	3.7%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	85,628	1.9%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	783,569	17.3%