

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS[†] PORTAFOLIO FCR - Junio 2016

PORTAFOLIO FCR	USD MM	%
	4,209.8	
RENTA FIJA	3,327.6	79.0%
MERCADO LOCAL	2,688.0	63.9%
Gobierno (LP)	848.6	
Corporativos (MP)	613.9	
Sistema Financiero (CP)	1,225.6	
MERCADO EXTERNO	639.5	15.2%
Banco Central	0.0	
Mandato TIPS	163.2	
FLAR	81.7	
Blackrock	81.5	
Mandato Core Plus	476.4	
Goldman Sachs	237.2	
UBS	239.2	
EQUITIES	438.1	10.4%
MERCADO LOCAL	8.5	0.2%
MILA Plus	0.0	
Compass Perú	0.0	
Credicorp	0.0	
BBVA - Banco Continental	0.0	
Fondos Mutuos	8.5	
MERCADO EXTERNO	429.6	10.2%
MILA Plus	108.2	
Compass Perú	37.0	
Credicorp	36.0	
BBVA - Banco Continental	35.2	
Mandato ACWI	321.4	
Wellington	155.9	
Analytic	165.5	
ALTERNATIVOS	444.1	10.5%
MERCADO LOCAL	354.6	8.4%
Inversiones Inmobiliarias	169.2	
Fondos de Inversión	185.4	
Fondos de Inv. Inmobiliarios	61.1	
Otros Fondos de Inversión	124.3	
MERCADO EXTERNO	89.5	2.1%
Private Equity Primarios	17.7	
Neuberger Berman	3.3	
Altamar Global	8.4	
Pantheon Multi Strategy Program 2014	6.0	
Private Equity Secundarios	71.8	
Goldman Sachs	44.4	
Alpinvest	27.4	

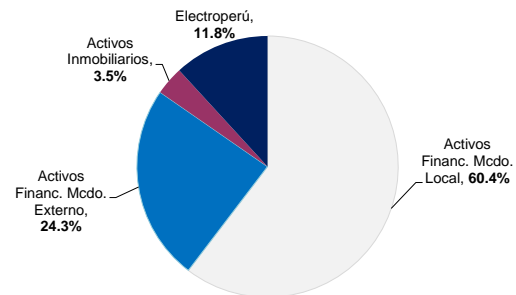
VALOR DEL PORTAFOLIO FCR - Junio 2016

DESCRIPCIÓN	Expresado en USD (MM)	Equivalente** en S/ (MM)	%
ACTIVOS FINANC. MCDO. LOCAL	2,881.9	9,469.9	60.4%
ACTIVOS FINANC. MCDO. EXTERNO	1,158.7	3,807.4	24.3%
ACTIVOS INMOBILIARIOS	169.2	556.0	3.5%
ACCIONES ELECTROPERÚ [†]	564.1	1,853.5	11.8%
TOTAL	4,773.9	15,686.9	100.0%

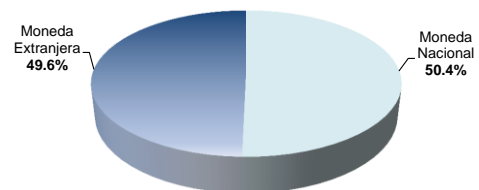
** T.C. 3.286 (30.06.2016)

*** Valor Contable

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO FCR (%) - Junio 2016

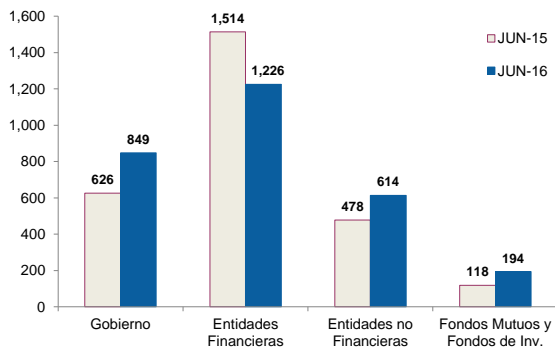


PORTAFOLIO FCR POR MONEDAS (%) - Junio 2016

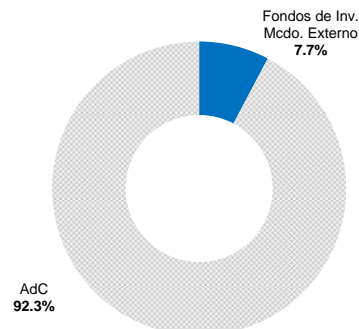


PORTAFOLIO FCR[†] MERCADO LOCAL

Expresado en MM USD



PORTAFOLIO FCR MERCADO EXTERNO (%) - Junio 2016



[†] Sin considerar Acciones de Electroperú, cuya administración está a cargo de FONAFE.

EXPOSICIÓN SECTORIAL* EN EL MERCADO LOCAL

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
GOBIERNO	848.6	29.4%	CONSTRUCCIÓN	176.8	6.1%
GOBIERNO CENTRAL	848.6	29.4%	Cementos Lima	4.6	
Bonos Soberanos	682.6		Línea Amarilla	45.4	
Bonos Globales	115.4		Eten	19.6	
Taboada Finance Ltda.**	50.5		GyM Ferrovías S.A.	46.0	
SISTEMA FINANCIERO	1,419.4	49.3%	Yura	25.3	
BANCOS	1,194.8	41.5%	Norvial	19.7	
Continental	530.4		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	69.0		ENERGÍA	203.5	7.1%
GNB Perú S.A.	40.4		Edegel	3.9	
Scotiabank	252.0		Edelnor	47.0	
Interbank	129.9		Luz del Sur	58.6	
BIF	24.0		Enersur	19.1	
Financiero	35.9		REP	11.9	
Mi Banco	70.8		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco de la Nación	0.2		Abengoa Transmisión Sur	10.1	
Banco Falabella	6.3		Energía Eólica SA	21.9	
Banco Ripley	5.3		Redesur & Tesur	16.9	
Santander Perú	24.5		Kallpa	2.0	
Agrobanco	4.7				
ICBC	1.5				
OTRAS INST. FINANCIERAS	30.7	1.1%	TELECOMUNICACIONES	74.2	2.6%
COFIDE	14.2		Telefónica	17.1	
Crediscotia	16.6		Red Dorsal	57.1	
FONDOS DE INVERSIÓN	185.4	6.4%	HIDROCARBUROS	49.3	1.7%
Compass Group	22.7		Pluspetrol Camisea	0.4	
AC Capitales	33.8		Hunt Oil	48.9	
Fortaleza	7.0		ALIMENTOS	37.2	1.3%
Fibra II	15.8		Gloria	31.0	
Kandeo Fund II	6.8		Alicorp	6.2	
Carlyle Perú Fund	26.2		RETAIL	27.7	1.0%
Sigma	40.8		Cineplex	2.6	
Faro Inv. Inmob.	10.7		C. C. Mall Open Plaza	0.7	
Faro Retail	12.0		Jockey Plaza Shopping Center	22.5	
Credicorp Capital	0.8		C. C. Mall Aventura Plaza	1.9	
Macroinfraestructura	4.0				
HMC Capital High Yield FI	4.8				
FONDOS MUTUOS	8.5	0.3%	VARIOS	45.2	1.6%
SURA Soles	0.7		Transvase Olmos	0.3	
SURA Acciones	1.1		Intercorp Perú LTD	23.5	
BBVA Agresivo Soles	0.9		Falabella Perú	17.5	
SURA Capital Estratégico II	0.3		Innova Schools	3.9	
BBVA Soles	1.1				
BBVA Balanceado Soles	0.4				
BBVA Moderado Soles	0.4				
BCP Equilibrado Soles	0.7				
BCP Moderado Soles	0.9				
BCP Acciones FMIV	1.8				

* No incluye Acciones de Electroperú

** Instrumento con Garantía del Gobierno

ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

JUN-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
MERCADO LOCAL	3,445,964	74.8%
GOBIERNO	848,552	18.4%
Bonos Soberanos	682,609	14.8%
Bonos Globales	115,412	2.5%
Taboada Finance Ltda (*)	50,531	1.1%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,225,583	26.6%
BANCO CONTINENTAL	530,395	11.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	50,365	1.1%
Depósitos a Plazo	419,083	9.1%
Cert. Depósito	3,672	0.1%
Bonos de Arrendamiento Financiero	3,511	0.1%
Bonos Subordinados	14,306	0.3%
Otras Captaciones del SF	39,458	0.9%
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	69,015	1.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	62	0.0%
Depósitos a Plazo	20,015	0.4%
Bonos Subordinados	1,148	0.0%
Otras Captaciones del SF	47,790	1.0%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	23,974	0.5%
Depósitos a Plazo	22,262	0.5%
Bonos de Arrendamiento Financiero	1,712	0.0%
BANCO INTERBANK	129,908	2.8%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	41,861	0.9%
Depósitos a Plazo	88,047	1.9%
BANCO FINANCIERO	35,910	0.8%
Depósitos a Plazo	25,986	0.6%
Otras Captaciones del SF	9,924	0.2%
BANCO SCOTIABANK PERU S.A.A.	251,990	5.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	5,823	0.1%
Depósitos a Plazo	212,748	4.6%
Otras Captaciones del SF	33,419	0.7%
MI BANCO	70,838	1.5%
Depósitos a Plazo	41,504	0.9%
Otras Captaciones del SF	29,334	0.6%
BANCO DE LA NACIÓN	177	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	177	0.0%
COFIDE	14,173	0.3%
Otras Captaciones del SF	14,173	0.3%
AGROBANCO	4,656	0.1%
Inst. Corto Plazo	4,656	0.1%
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	40,376	0.9%
Cert. Depósito	2,955	0.1%
Depósitos a Plazo	37,420	0.8%
BANCO SANTANDER PERU	24,523	0.5%
Depósitos a Plazo	24,523	0.5%
BANCO ICBC	1,501	0.0%
Depósitos a Plazo	1,501	0.0%
BANCO FALABELLA	6,270	0.1%
Depósitos a Plazo	6,270	0.1%
BANCO RIPLEY	5,301	0.1%
Cert. Depósito	3,613	0.1%
Depósitos a Plazo	1,688	0.0%
CREDISCOTIA	16,576	0.4%
Depósitos a Plazo	16,576	0.4%

ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

JUN-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,177,982	25.6%
EDEGEL	3,866	0.1%
Bonos Corporativos	3,866	0.1%
EDELNOR	47,038	1.0%
Bonos Corporativos	47,038	1.0%
ENERSUR	19,147	0.4%
Bonos Corporativos	19,147	0.4%
LUZ DELSUR	58,637	1.3%
Bonos Corporativos	58,637	1.3%
REP	11,936	0.3%
Bonos Corporativos	11,936	0.3%
TELFÓNICA	17,110	0.4%
Bonos Corporativos	14,226	0.3%
Papeles Comerciales	2,884	0.1%
ALICORP	6,216	0.1%
Bonos Corporativos	6,216	0.1%
GLORIA	31,020	0.7%
Bonos Corporativos	31,020	0.7%
TRAVASE OLMOS	263	0.0%
Bonos Corporativos	263	0.0%
PLUSPETROL CAMISEA	352	0.0%
Bonos Corporativos	352	0.0%
CEMENTOS LIMA	4,635	0.1%
Bonos Corporativos	4,635	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C	45,380	1.0%
Bonos Corporativos	45,380	1.0%
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	1,862	0.0%
Bonos Titulizados	1,862	0.0%
HUNT OIL COMPANY	48,949	1.1%
Bonos Titulizados	48,949	1.1%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,928	0.3%
Bonos Titulizados	11,928	0.3%
ETEN	19,601	0.4%
Bonos Corporativos	19,601	0.4%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,115	0.2%
Bonos Corporativos	10,115	0.2%
CINEPLEX	2,619	0.1%
Bonos Corporativos	2,619	0.1%
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y JARDINES OPEN PLAZA	698	0.0%
Bonos Titulizados	698	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	21,945	0.5%
Bonos Corporativos	21,945	0.5%
KALLPA	1,995	0.0%
Bonos Corporativos	1,995	0.0%
INTERCORP PERU LTD	23,509	0.5%
Bonos Corporativos	23,509	0.5%
GyM FERROVIAS SA	46,000	1.0%
Bonos Corporativos	46,000	1.0%
YURA	25,327	0.6%
Bonos Corporativos	25,327	0.6%

ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

JUN-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
RED DORSAL	57,136	1.2%
Bonos Titulizados	57,136	1.2%
REDESUR Y TESUR	16,866	0.4%
Bonos Titulizados	16,866	0.4%
LIMA METRO LINEA 2	16,221	0.4%
Bonos Titulizados	16,221	0.4%
SAGA FALABELLA	17,529	0.4%
Bonos Corporativos	17,529	0.4%
NORVIAL	19,677	0.4%
Bonos Corporativos	19,677	0.4%
INNOVA SCHOOLS	3,862	0.1%
Bonos Titulizados	3,862	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	22,476	0.5%
Bonos Corporativos	22,476	0.5%
ELECTROPERÚ S.A.	564,069	12.2%
Acciones	564,069	12.2%
FONDOS MUTUOS	8,457	0.2%
SURA SOLES	670	0.0%
SURA ACCIONES	1,142	0.0%
SURA CAPITAL ESTRATÉGICO II SERIE A	265	0.0%
BBVA AGRESIVO SOLES	947	0.0%
BBVA SOLES	1,145	0.0%
BBVA MODERADO SOLES	435	0.0%
BBVA BALANCEADO SOLES	404	0.0%
BCP ACCIONES FMIV	1,850	0.0%
BCP EQUILIBRADO SOLES	714	0.0%
BCP MODERADO SOLES	887	0.0%
FONDOS DE INVERSION	185,390	4.0%
COMPASS GROUP	22,728	0.5%
SIGMA FONDO DE INVERSIÓN	40,764	0.9%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	33,764	0.7%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	6,977	0.2%
FIBRA II	15,761	0.3%
CARLYLE PERU FUND	26,198	0.6%
KANDEO FUND II	6,807	0.1%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	11,976	0.3%
FARO CAPITAL F INV. INMOB.	10,729	0.2%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	4,822	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	4,034	0.1%
CREDICORP CAPITAL F INV. INMOBILIARIO	828	0.0%
MERCADO EXTERNO	1,158,682	25.2%
DEPÓSITOS A LA VISTA	0	0.0%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	89,520	1.9%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	1,069,163	23.2%
TOTAL PORTAFOLIO FCR*	4,604,647	100.0%

* Acciones de Electroperú a Valor Contable y no Incluye inversiones Inmobiliarias