

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS DEL PORTAFOLIO¹ FCR

PORTAFOLIO FCR	USD MM	%
	4,179.4	100.0%
RENTA FIJA	3,276.0	78.4%
MERCADO LOCAL	2,630.0	62.9%
Gobierno (LP)	810.5	
Corporativos (MP)	636.6	
Sistema Financiero (CP)	1,182.9	
MERCADO EXTERNO	646.0	15.5%
Banco Central	0.0	
Mandato TIPS	165.0	
FLAR	82.5	
Blackrock	82.5	
Mandato Core Plus	481.0	
Goldman Sachs	239.0	
UBS	242.0	
EQUITIES	450.7	10.8%
MERCADO LOCAL	8.7	0.2%
MILA Plus	0.0	
Compass Perú	0.0	
Credicorp	0.0	
BBVA - Banco Continental	0.0	
Fondos Mutuos	8.7	
MERCADO EXTERNO	442.0	10.6%
MILA Plus	109.5	
Compass Perú	38.2	
BCP	36.4	
BBVA - Banco Continental	34.9	
Mandato ACWI	332.4	
Wellington	164.7	
Analytic	167.7	
ALTERNATIVOS	452.8	10.8%
MERCADO LOCAL	354.3	8.5%
Inversiones Inmobiliarias	174.1	
Fondos de Inversión	180.2	
Fondos de Inv. Inmobiliarios	64.3	
Otros Fondos de Inversión	115.9	
MERCADO EXTERNO	98.5	2.4%
Private Equity Primarios	20.2	
Neuberger Berman	3.7	
Altamar Global	8.9	
Pantheon Multi Strategy Program 2014	7.6	
Private Equity Secundarios	78.3	
Goldman Sachs	44.8	
Alpinvest	33.5	

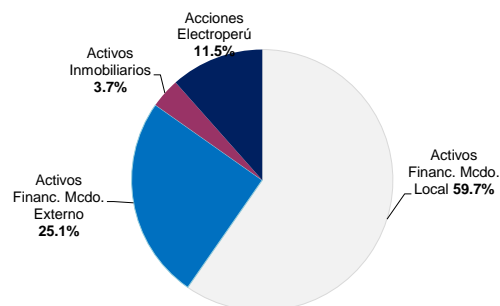
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	Expresado en USD (MM)	Equivalente ² en S/ (MM)	%
Activos Financ. Mcd. Local	2,819	9,576	59.7%
Activos Financ. Mcd. Externo	1,186	4,030	25.1%
Activos Inmobiliarios	174	591	3.7%
Acciones Electroperú ³	546	1,854	11.5%
TOTAL	4,725	16,051	100.0%

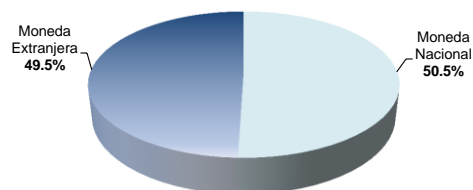
² T.C. 3.397 (30.09.2016)

³ Valor Contable

COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (%)

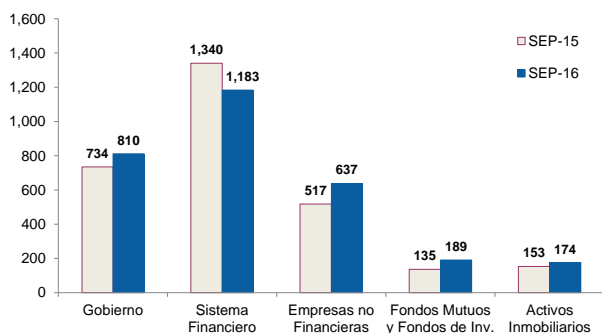


PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR POR MONEDAS (%)

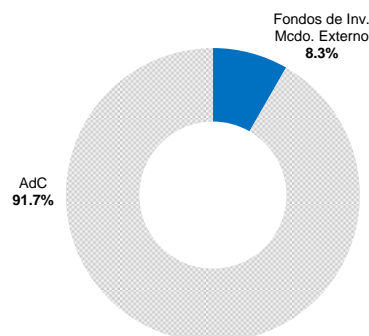


PORTAFOLIO¹ FCR MERCADO LOCAL

Expresado en MM USD



PORTAFOLIO FCR MERCADO EXTERNO (%)



¹ Sin considerar Acciones de Electroperú, cuya administración está a cargo de FONAFE.

ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

SEP-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
ACTIVOS FINANCIEROS MERCADO LOCAL	2,818,943	59.7%
GOBIERNO	810,475	17.2%
Bonos Soberanos	649,117	13.7%
Bonos Globales	113,089	2.4%
Taboada Finance Ltda ⁴	48,269	1.0%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,182,948	25.0%
BANCO CONTINENTAL	341,917	7.2%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	12,918	0.3%
Depósitos a Plazo	268,992	5.7%
Cert. Depósito	3,603	0.1%
Bonos de Arrendamiento Financiero	3,442	0.1%
Bonos Subordinados	14,431	0.3%
Otras Captaciones del SF	38,530	0.8%
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	59,198	1.3%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	49	0.0%
Depósitos a Plazo	-	0.0%
Bonos Subordinados	1,128	0.0%
Otras Captaciones del SF	58,022	1.2%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	25,791	0.5%
Depósitos a Plazo	24,687	0.5%
Bonos de Arrendamiento Financiero	1,104	0.0%
BANCO INTERBANK	238,319	5.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	207,322	4.4%
Depósitos a Plazo	30,997	0.7%
BANCO FINANCIERO	39,896	0.8%
Depósitos a Plazo	30,429	0.6%
Otras Captaciones del SF	9,467	0.2%
BANCO SCOTIABANK PERU S.A.A.	330,410	7.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	170,727	3.6%
Depósitos a Plazo	127,292	2.7%
Otras Captaciones del SF	32,391	0.7%
MI BANCO	41,644	0.9%
Depósitos a Plazo	13,829	0.3%
Otras Captaciones del SF	27,815	0.6%
BANCO DE LA NACIÓN	116	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	116	0.0%
COFIDE	13,495	0.3%
Otras Captaciones del SF	13,495	0.3%
AGROBANCO	4,583	0.1%
Inst. Corto Plazo	4,583	0.1%
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	40,786	0.9%
Cert. Depósito	2,908	0.1%
Depósitos a Plazo	37,878	0.8%
BANCO SANTANDER PERU	25,019	0.5%
Depósitos a Plazo	25,019	0.5%
BANCO FALABELLA	1,552	0.0%
Depósitos a Plazo	1,552	0.0%
BANCO RIPLEY	5,028	0.1%
Cert. Depósito	3,555	0.1%
Depósitos a Plazo	1,472	0.0%
CREDISCOTIA	15,193	0.3%
Depósitos a Plazo	15,193	0.3%

⁴ Instrumento con Garantía del Gobierno.

ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

SEP-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	636,579.84	13.5%
EDEGEL	3,740	0.1%
Bonos Corporativos	3,740	0.1%
EDELNOR	44,181	0.9%
Bonos Corporativos	44,181	0.9%
ENERSUR	18,850	0.4%
Bonos Corporativos	18,850	0.4%
LUZ DELSUR	59,207	1.3%
Bonos Corporativos	59,207	1.3%
REP	11,594	0.2%
Bonos Corporativos	11,594	0.2%
TELFÓNICA	12,200	0.3%
Bonos Corporativos	9,370	0.2%
Papeles Comerciales	2,830	0.1%
ALICORP	5,898	0.1%
Bonos Corporativos	5,898	0.1%
GLORIA	29,843	0.6%
Bonos Corporativos	29,843	0.6%
TRAVASE OLMOS	249	0.0%
Bonos Corporativos	249	0.0%
PLUSPETROL CAMISEA	336	0.0%
Bonos Corporativos	336	0.0%
CEMENTOS LIMA	4,430	0.1%
Bonos Corporativos	4,430	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C	44,690	0.9%
Bonos Corporativos	44,690	0.9%
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	1,767	0.0%
Bonos Titulizados	1,767	0.0%
HUNT OIL COMPANY	49,468	1.0%
Bonos Titulizados	49,468	1.0%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,928	0.3%
Bonos Titulizados	11,928	0.3%
ETEN	19,965	0.4%
Bonos Corporativos	19,965	0.4%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,287	0.2%
Bonos Corporativos	10,287	0.2%
CINEPLEX	2,407	0.1%
Bonos Corporativos	2,407	0.1%
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y JARDINES OPEN PLAZA	666	0.0%
Bonos Titulizados	666	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	21,851	0.5%
Bonos Corporativos	21,851	0.5%
KALLPA	2,020	0.0%
Bonos Corporativos	2,020	0.0%
INTERCORP PERU LTD	22,318	0.5%
Bonos Corporativos	22,318	0.5%
GyM FERROVIAS SA	44,115	0.9%
Bonos Corporativos	44,115	0.9%
YURA	24,979	0.5%
Bonos Corporativos	24,979	0.5%

ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

SEP-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
RED DORSAL	60,275	1.3%
Bonos Titulizados	60,275	1.3%
REDESUR Y TESUR	16,656	0.4%
Bonos Titulizados	16,656	0.4%
LIMA METRO LINEA 2	16,221	0.3%
Bonos Titulizados	16,221	0.3%
SAGA FALABELLA	16,956	0.4%
Bonos Corporativos	16,956	0.4%
NORVIAL	24,656	0.5%
Bonos Corporativos	24,656	0.5%
CONCESIONARIA LA CHIRA	11,872	0.3%
Bonos Titulizados	11,872	0.3%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,154	0.2%
Bonos Corporativos	11,154	0.2%
INNOVA SCHOOLS	3,707	0.1%
Bonos Titulizados	3,707	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,093	0.6%
Bonos Corporativos	28,093	0.6%
ELECTROPERÚ S.A.	545,638	11.5%
Acciones	545,638	11.5%
FONDOS MUTUOS	8,715	0.2%
SURA SOLES	656	0.0%
SURA ACCIONES	1,215	0.0%
SURA CAPITAL ESTRATÉGICO II SERIE A	267	0.0%
BBVA AGRESIVO SOLES	1,016	0.0%
BBVA SOLES	1,125	0.0%
BBVA MODERADO SOLES	436	0.0%
BBVA BALANCEADO SOLES	414	0.0%
BCP ACCIONES FMIV	1,969	0.0%
BCP EQUILIBRADO SOLES	730	0.0%
BCP MODERADO SOLES	889	0.0%
FONDOS DE INVERSION	180,224	3.8%
COMPASS GROUP	14,039	0.3%
SIGMA FONDO DE INVERSIÓN	40,785	0.9%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	33,721	0.7%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	7,214	0.2%
FIBRA II	17,518	0.4%
CARLYLE PERU FUND	26,352	0.6%
KANDEO FUND II	6,412	0.1%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	12,070	0.3%
FARO CAPITAL F INV. INMOB.	11,082	0.2%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	4,862	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	4,145	0.1%
CREDICORP CAPITAL F INV. INMOBILIARIO	2,024	0.0%
ACTIVOS INMOBILIARIOS	174,106	3.7%
ACTIVOS FINANCIEROS MERCADO EXTERNO	1,186,396	25.1%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	98,470	2.1%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	1,087,926	23.0%
TOTAL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR	4,725,082	100.0%

EXPOSICIÓN SECTORIAL⁵ EN EL MERCADO LOCAL

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
GOBIERNO	810.5	28.8%	CONSTRUCCIÓN	190.9	6.8%
GOBIERNO CENTRAL	810.5	28.8%	Cementos Lima	4.4	
Bonos Soberanos	649.1		Línea Amarilla S.A.C.	44.7	
Bonos Globales	113.1		Eten	20.0	
Taboada Finance Ltda. ⁶	48.3		GyM Ferrovías S.A.	44.1	
SISTEMA FINANCIERO	1,182.9	42.0%	Yura	25.0	
BANCOS	1,154.3	40.9%	Norvial	24.7	
Continental	341.9		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	59.2		Concesionaria La Chira	11.9	
GNB Perú S.A.	40.8		ENERGÍA	200.3	7.1%
Scotiabank	330.4		Edegel	3.7	
Interbank	238.3		Edelnor	44.2	
BIF	25.8		Luz del Sur	59.2	
Financiero	39.9		Enersur	18.9	
MiBanco	41.6		REP	11.6	
Banco Falabella	1.6		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Ripley	5.0		Abengoa Transmisión Sur	10.3	
Santander Perú	25.0		Energía Eólica SA	21.9	
Agrobanco	4.6		Redesur & Tesur	16.7	
Banco de la Nación	0.1		Kallpa	2.0	
OTRAS INST. FINANCIERAS	28.7	1.0%	TELECOMUNICACIONES	72.5	2.6%
COFIDE	13.5		Telefónica	12.2	
Crediscotia	15.2		Red Dorsal	60.3	
FONDOS DE INVERSIÓN	180.2	6.4%	HIDROCARBUROS	49.8	1.8%
Compass Group	14.0		Pluspetrol Camisea	0.3	
AC Capitales	33.7		Hunt Oil	49.5	
Fortaleza	7.2		ALIMENTOS	46.9	1.7%
Fibra II	17.5		Gloria	29.8	
Kandeo Fund II	6.4		Alicorp	5.9	
Carlyle Perú Fund	26.4		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.2	
Sigma	40.8		RETAIL	32.9	1.2%
Faro Inv. Inmob.	11.1		Cineplex	2.4	
Faro Retail	12.1		C. C. Mall Open Plaza	0.7	
Credicorp Capital	2.0		Jockey Plaza Shopping Center	28.1	
Macroinfraestructura	4.1		C. C. Mall Aventura Plaza	1.8	
HMC Capital High Yield FI	4.9		VARIOS	43.2	1.5%
FONDOS MUTUOS	8.7	0.3%	Transvase Olmos	0.2	
SURA Soles	0.7		Intercorp Perú LTD	22.3	
SURA Acciones	1.2		Falabella Perú	17.0	
BBVA Agresivo Soles	1.0		Innova Schools	3.7	
SURA Capital Estratégico II	0.3				
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	2.0				
			TOTAL	2,818.9	100.0%

⁵ No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos Inmobiliarios

⁶ Instrumento con Garantía del Gobierno.