

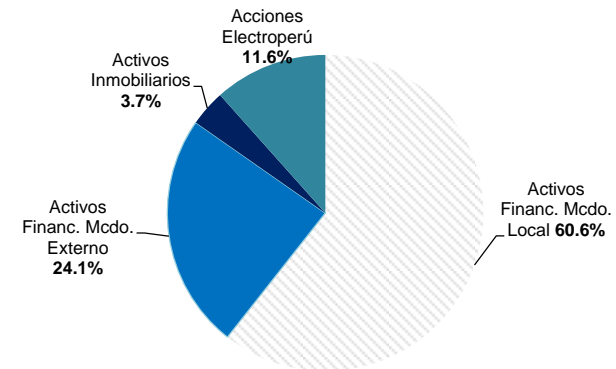
### VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	Expresado en USD (MM)	Equivalente <sup>1</sup> en S/ (MM)	%
Activos Financ. Mcd. Local	2,890	9,688	60.6%
Activos Financ. Mcd. Externo	1,147	3,846	24.1%
Activos Inmobiliarios	176	590	3.7%
Acciones Electroperú <sup>2</sup>	553	1,854	11.6%
<b>TOTAL</b>	<b>4,767</b>	<b>15,978</b>	<b>100.0%</b>

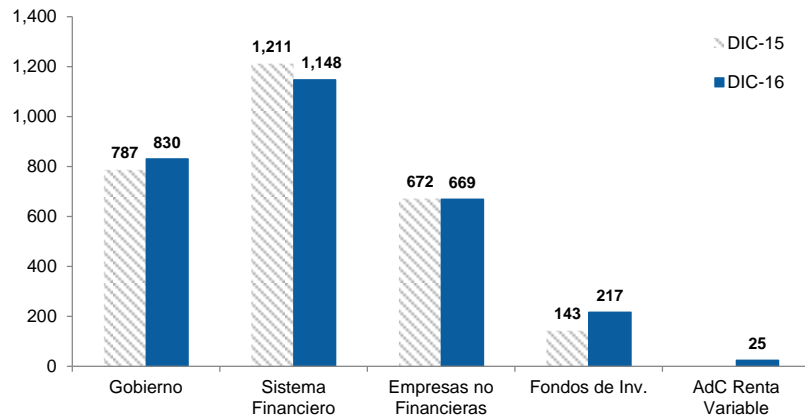
<sup>1</sup> T.C. 3.352 (SBS 31.12.2016)

<sup>2</sup> Valor Contable

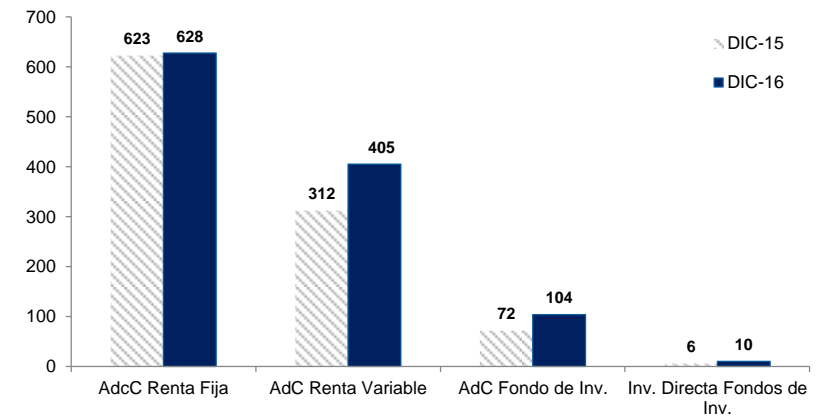
### COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (%)



### PORTAFOLIO<sup>3</sup> FCR MERCADO LOCAL

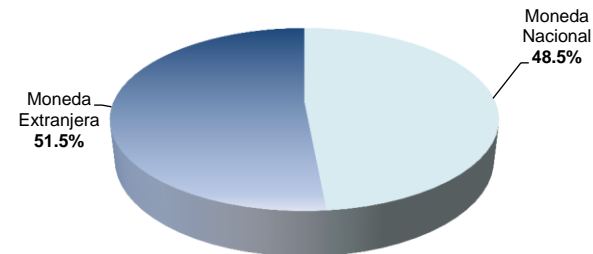


### PORTAFOLIO FCR MERCADO INTERNACIONAL



<sup>3</sup> No incluye Electroperú

### PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR POR MONEDAS (%)



ASIGNACIÓN DE ACTIVOS DEL PORTAFOLIO FCR

PORTAFOLIO FCR	USD MM	%
	4,213.7	100.0%
<b>RENTA FIJA</b>	<b>3,275.6</b>	<b>77.7%</b>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>2,648.1</b>	<b>62.8%</b>
Gobierno (LP)	830.4	
Corporativos (MP)	669.5	
Sistema Financiero (CP)	1,148.2	
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>627.6</b>	<b>14.9%</b>
<b>Banco Central</b>	<b>0.0</b>	
<b>Mandato TIPS</b>	<b>160.3</b>	
FLAR	80.0	
Blackrock	80.4	
<b>Mandato Core Plus</b>	<b>467.2</b>	
Goldman Sachs	232.2	
UBS	235.1	
<b>EQUITIES</b>	<b>430.6</b>	<b>10.2%</b>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>25.2</b>	<b>0.6%</b>
<b>MILA Plus</b>	<b>25.2</b>	
Compass Perú	8.1	
BCP	10.0	
BBVA - Banco Continental	7.1	
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>405.3</b>	<b>9.6%</b>
<b>MILA Plus</b>	<b>80.9</b>	
Compass Perú	28.3	
BCP	25.3	
BBVA - Banco Continental	27.3	
<b>Mandato ACWI</b>	<b>324.4</b>	
Wellington	165.2	
Analytic	159.2	
<b>ALTERNATIVOS</b>	<b>507.5</b>	<b>12.0%</b>
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>393.0</b>	<b>9.3%</b>
<b>Inversiones Inmobiliarias</b>	<b>176.2</b>	
<b>Fondos de Inversión</b>	<b>216.9</b>	
Fondos de Inv. Inmobiliarios	73.8	
Otros Fondos de Inversión	143.1	
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>114.5</b>	<b>2.7%</b>
<b>Private Equity Primarios</b>	<b>24.0</b>	
Neuberger Berman	3.9	
Altamar Global	10.2	
Pantheon Multi Strategy Program 2014	9.9	
<b>Private Equity Secundarios</b>	<b>90.5</b>	
Goldman Sachs	53.9	
Alpinvest	36.6	

## ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

DIC-16	VALORIZACIÓN	(Miles USD)	%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS MERCADO LOCAL</b>	<b>3,443,148</b>		<b>72.2%</b>
<b>GOBIERNO</b>	<b>830,407</b>		<b>17.4%</b>
Bonos Soberanos	669,181		14.0%
Bonos Globales	112,940		2.4%
Taboada Finance Ltda <sup>4</sup>	48,286		1.0%
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,148,209</b>		<b>24.1%</b>
<b>BANCO CONTINENTAL</b>	<b>429,073</b>		<b>9.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	50		0.0%
Depósitos a Plazo	369,222		7.7%
Cert. Depósito	3,705		0.1%
Bonos de Arrendamiento Financiero	3,442		0.1%
Bonos Subordinados	14,250		0.3%
Otras Captaciones del SF	38,469		0.8%
Cuentas por Cobrar	140		0.0%
Cuentas por Pagar	-203		0.0%
<b>BANCO DE CREDITO DEL PERÚ</b>	<b>204,939</b>		<b>4.3%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	84		0.0%
Depósitos a Plazo	155,255		3.3%
Bonos Subordinados	1,126		0.0%
Otras Captaciones del SF	48,474		1.0%
<b>BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS</b>	<b>18,576</b>		<b>0.4%</b>
Depósitos a Plazo	18,016		0.4%
Bonos de Arrendamiento Financiero	560		0.0%
<b>BANCO INTERBANK</b>	<b>143,559</b>		<b>3.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	123,267		2.6%
Depósitos a Plazo	20,260		0.4%
Cuentas por Cobrar	34		0.0%
Cuentas por Pagar	-2		0.0%
<b>BANCO FINANCIERO</b>	<b>26,849</b>		<b>0.6%</b>
Depósitos a Plazo	17,120		0.4%
Otras Captaciones del SF	9,729		0.2%
<b>BANCO SCOTIABANK PERU S.A.A.</b>	<b>159,268</b>		<b>3.3%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	5,457		0.1%
Depósitos a Plazo	117,488		2.5%
Otras Captaciones del SF	32,765		0.7%
Cuentas por Cobrar	3,558		0.1%
<b>MI BANCO</b>	<b>48,542</b>		<b>1.0%</b>
Depósitos a Plazo	21,026		0.4%
Otras Captaciones del SF	27,516		0.6%
<b>BANCO DE LA NACIÓN</b>	<b>480</b>		<b>0.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	480		0.0%
<b>COFIDE</b>	<b>21,261</b>		<b>0.4%</b>
Otras Captaciones del SF	21,261		0.4%
<b>AGROBANCO</b>	<b>4,728</b>		<b>0.1%</b>
Inst. Corto Plazo	4,728		0.1%
<b>BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)</b>	<b>33,820</b>		<b>0.7%</b>
Cert. Depósito	27,135		0.6%
Depósitos a Plazo	2,897		0.1%
Bonos Subordinados	3,788		0.1%
<b>BANCO SANTANDER PERU</b>	<b>25,311</b>		<b>0.5%</b>
Depósitos a Plazo	25,311		0.5%
<b>BANCO RIPLEY</b>	<b>10,700</b>		<b>0.2%</b>
Cert. Depósito	7,035		0.1%
Depósitos a Plazo	3,666		0.1%
<b>CREDISCOTIA</b>	<b>18,621</b>		<b>0.4%</b>
Depósitos a Plazo	18,621		0.4%
<b>FINANCIERA CONFIANZA</b>	<b>2,482</b>		<b>0.1%</b>
Cert. Depósito	2,482		0.1%

<sup>4</sup> Instrumento con Garantía del Gobierno.

## ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

DIC-16	VALORIZACIÓN	(Miles USD)	%
<b>ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>		<b>1,222,431</b>	<b>25.6%</b>
<b>EDEGEL</b>		<b>3,791</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos		3,791	0.1%
<b>EDELNOR</b>		<b>45,049</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Corporativos		45,049	0.9%
<b>ENERSUR</b>		<b>18,770</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos		18,770	0.4%
<b>LUZ DELSUR</b>		<b>60,097</b>	<b>1.3%</b>
Bonos Corporativos		60,097	1.3%
<b>REP</b>		<b>11,703</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos		11,703	0.2%
<b>TELEFÓNICA</b>		<b>7,800</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos		4,890	0.1%
Papeles Comerciales		2,910	0.1%
<b>ALICORP</b>		<b>6,093</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos		6,093	0.1%
<b>GLORIA</b>		<b>30,172</b>	<b>0.6%</b>
Bonos Corporativos		30,172	0.6%
<b>TRASVASE OLMOS</b>		<b>236</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos		236	0.0%
<b>PLUSPETROL CAMISEA</b>		<b>321</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos		321	0.0%
<b>CEMENTOS LIMA</b>		<b>4,545</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos		4,545	0.1%
<b>LINEA AMARILLA S.A.C</b>		<b>44,215</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Corporativos		44,215	0.9%
<b>C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA</b>		<b>1,756</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Titulizados		1,756	0.0%
<b>HUNT OIL COMPANY</b>		<b>48,957</b>	<b>1.0%</b>
Bonos Titulizados		48,957	1.0%
<b>ABENGOA TRANSMISION NORTE</b>		<b>11,930</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados		11,930	0.3%
<b>ETEN</b>		<b>19,392</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos		19,392	0.4%
<b>ABENGOA TRANSMISION SUR</b>		<b>10,096</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos		10,096	0.2%
<b>CINEPLEX</b>		<b>2,310</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos		2,310	0.0%
<b>C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y JARDINES OPEN PLAZA</b>		<b>665</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Titulizados		665	0.0%
<b>ENERGIA EÓLICA SA</b>		<b>21,740</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos		21,740	0.5%
<b>KALLPA</b>		<b>1,996</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos		1,996	0.0%
<b>INTERCORP PERU LTD</b>		<b>23,046</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos		23,046	0.5%
<b>GyM FERROVIAS SA</b>		<b>44,322</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Corporativos		44,322	0.9%
<b>YURA</b>		<b>24,833</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos		24,833	0.5%

## ACTIVOS FINANCIEROS POR EMISOR E INSTRUMENTO

DIC-16	VALORIZACIÓN (Miles USD)	%
<b>RED DORSAL</b>	<b>59,709</b>	<b>1.3%</b>
Bonos Titulizados	59,709	1.3%
<b>REDESUR Y TESUR</b>	<b>16,443</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados	16,443	0.3%
<b>LIMA METRO LINEA 2</b>	<b>16,221</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados	16,221	0.3%
<b>SAGA FALABELLA</b>	<b>17,184</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	17,184	0.4%
<b>NORVIAL</b>	<b>24,788</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	24,788	0.5%
<b>CONCESIONARIA LA CHIRA</b>	<b>11,944</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados	11,944	0.3%
<b>CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.</b>	<b>11,531</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,531	0.2%
<b>INNOVA SCHOOLS</b>	<b>3,808</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Titulizados	3,808	0.1%
<b>JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER</b>	<b>28,201</b>	<b>0.6%</b>
Bonos Corporativos	28,201	0.6%
<b>OBRAS DE INGENIERIA S.A.</b>	<b>3,340</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	3,340	0.1%
<b>CORPORACION LINDLEY S.A.</b>	<b>11,239</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,239	0.2%
<b>PRIMAX S.A.</b>	<b>21,228</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	21,228	0.4%
<b>ELECTROPERÚ S.A.</b>	<b>552,963</b>	<b>11.6%</b>
Acciones	552,963	11.6%
<b>ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE</b>	<b>25,248</b>	<b>0.5%</b>
COMPASS PERÚ	8,123	0.2%
BCP	9,991	0.2%
BBVA BANCO CONTINENTAL	7,134	0.1%
<b>FONDOS DE INVERSION</b>	<b>216,853</b>	<b>4.5%</b>
COMPASS GROUP	14,989	0.3%
SIGMA FONDO DE INVERSIÓN	49,558	1.0%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	35,742	0.7%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	9,557	0.2%
FIBRA II	19,011	0.4%
CARLYLE PERU FUND	39,713	0.8%
KANDEO FUND II	6,474	0.1%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	12,988	0.3%
FARO CAPITAL	14,129	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	5,828	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	3,945	0.1%
CREDICORP CAPITAL FONDO DE INVERSIÓN INMOB.	4,921	0.1%
<b>ACTIVOS INMOBILIARIOS</b>	<b>176,151</b>	<b>3.7%</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS MERCADO EXTERNO</b>	<b>1,147,385</b>	<b>24.1%</b>
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA FIJA	627,564	13.2%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	405,333	8.5%
FONDOS DE INVERSIÓN	114,488	2.4%
<b>TOTAL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR</b>	<b>4,766,684</b>	<b>100.0%</b>

## EXPOSICIÓN SECTORIAL<sup>5</sup> EN EL MERCADO LOCAL

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
<b>GOBIERNO</b>	<b>830.4</b>	<b>28.7%</b>	<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>193.6</b>	<b>6.7%</b>
<b>GOBIERNO CENTRAL</b>	<b>830.4</b>	<b>28.7%</b>	Cementos Lima	4.5	
Bonos Soberanos	669.2		Línea Amarilla S.A.C.	44.2	
Bonos Globales	112.9		Eten	19.4	
Taboada Finance Ltda. <sup>6</sup>	48.3		GyM Ferrovías S.A.	44.3	
<b>SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>1,390.3</b>	<b>48.1%</b>	Yura	24.8	
<b>BANCOS</b>	<b>1,105.8</b>	<b>38.3%</b>	Norvial	24.8	
Continental	429.1		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	204.9		Concesionaria La Chira	11.9	
GNB Perú S.A.	33.8		Obras de Ingeniería S.A.	3.3	
Scotiabank	159.3		<b>ENERGÍA</b>	<b>201.6</b>	<b>7.0%</b>
Interbank	143.6		Edegel	3.8	
BIF	18.6		Edelnor	45.0	
Financiero	26.8		Luz del Sur	60.1	
MiBanco	48.5		Enersur	18.8	
Banco Ripley	10.7		REP	11.7	
Santander Perú	25.3		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Agrobanco	4.7		Abengoa Transmisión Sur	10.1	
Banco de la Nación	0.5		Energía Eólica SA	21.7	
<b>OTRAS INST. FINANCIERAS</b>	<b>42.4</b>	<b>1.5%</b>	Redesur & Tesur	16.4	
COFIDE	21.3		Kallpa	2.0	
Financiera Confianza	2.5		<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>67.5</b>	<b>2.3%</b>
Crediscotía	18.6		Telefónica	7.8	
<b>FONDOS DE INVERSIÓN</b>	<b>216.9</b>	<b>7.5%</b>	Red Dorsal	59.7	
Compass Group	15.0		<b>HIDROCARBUROS</b>	<b>70.5</b>	<b>2.4%</b>
AC Capitales	35.7		Pluspetrol Camisea	0.3	
Fortaleza	9.6		Hunt Oil	49.0	
Fibra II	19.0		PRIMAX SA	21.2	
Kandeo Fund II	6.5		<b>ALIMENTOS</b>	<b>59.0</b>	<b>2.0%</b>
Carlyle Perú Fund	39.7		Gloria	30.2	
Sigma	49.6		Alicorp	6.1	
Faro Inv. Inmob.	14.1		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.5	
Faro Retail	13.0		Corporación Lindley S.A.	11.2	
Credicorp Capital	4.9		<b>RETAIL</b>	<b>32.9</b>	<b>1.1%</b>
Macroinfraestructura	3.9		Cineplex	2.3	
HMC Capital High Yield FI	5.8		C. C. Mall Open Plaza	0.7	
<b>ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)</b>	<b>25.2</b>	<b>0.9%</b>	Jockey Plaza Shopping Center	28.2	
Compass Perú	8.1		C. C. Mall Aventura Plaza	1.8	
BCP	10.0		<b>VARIOS</b>	<b>44.3</b>	<b>1.5%</b>
BBVA Banco Continental	7.1		Transvase Olmos	0.2	
			Intercorp Perú LTD	23.0	
			Falabella Perú	17.2	
			Innova Schools	3.8	
			<b>TOTAL</b>	<b>2,890.2</b>	<b>100.0%</b>

<sup>5</sup> No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos Inmobiliarios

<sup>6</sup> Instrumento con Garantía del Gobierno.