

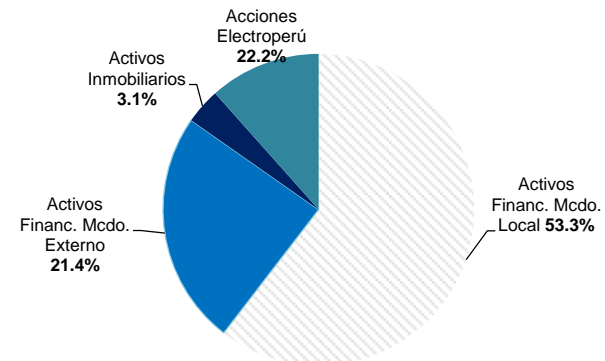
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	Expresado en USD (MM)	Equivalente ¹ en S/ (MM)	%
Activos Financ. Mcd. Local	3,101	10,081	53.3%
Activos Financ. Mcd. Externo	1,245	4,047	21.4%
Activos Inmobiliarios	182	590	3.1%
Acciones Electroperú ²	1,290	4,193	22.2%
TOTAL	5,817	18,912	100.0%

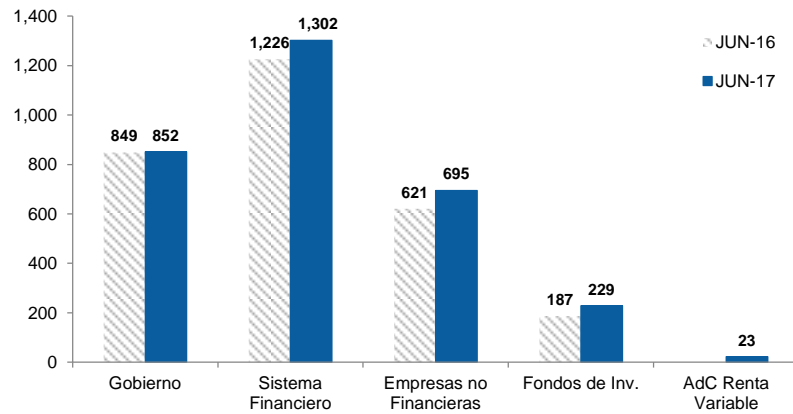
¹T.C. 3.251 (SBS 30.06.2017)

²Valor de mercado

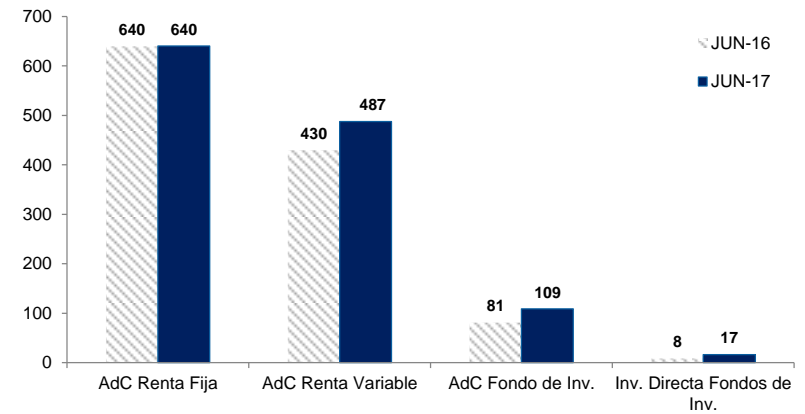
COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (%)



PORTAFOLIO³ FCR MERCADO LOCAL

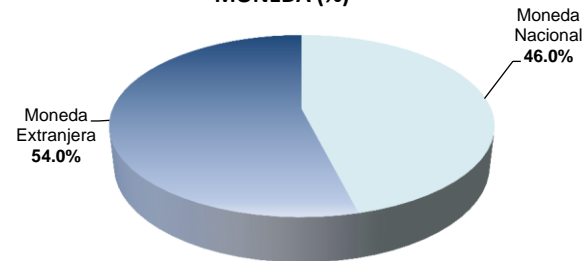


PORTAFOLIO FCR MERCADO INTERNACIONAL



³No incluye Electroperú

ACTIVOS FINANCIEROS DEL PORTAFOLIO FCR POR MONEDA (%)



ASIGNACIÓN ESTRATÉGICA DE ACTIVOS PORTAFOLIO FCR	USD MM	30-jun-17
	4,527.4	100.0%
I. CAJA E INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO	1,144.7	25.3%
1. Local	1,129.6	25.0%
Depósitos y Certificados BCRP	-	0.0%
Depósitos en el SF	1,114.5	24.6%
Instrumentos de Corto Plazo	15.2	0.3%
2. Extranjero	15.0	0.3%
Depósitos en el BCRP	-	0.0%
Depósitos en el SF	15.0	0.3%
Instrumentos de Corto Plazo	-	0.0%
II. RENTA FIJA	2,385.3	52.7%
1. Local	1,745.1	38.5%
Gobierno	851.7	18.8%
Bonos SF y EnF	697.8	15.4%
Instrumentos Titulizados	169.9	3.8%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-	0.0%
Fondos de Renta Fija	25.7	0.6%
2. Extranjero	640.2	14.1%
Mandato Renta Fija Defensiva	161.8	3.6%
Mandato Core Plus	478.4	10.6%
Instrumentos de Deuda	-	0.0%
Fondos de Renta Fija	-	0.0%
III. RENTA VARIABLE	487.4	10.8%
1. Local	22.9	0.5%
Mandato MILA Plus (Perú)	22.9	0.5%
Fondos Mutuos	-	0.0%
2. Extranjero	464.4	10.3%
Mandato ACWI	368.9	8.1%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	95.6	2.1%
Instrumentos de Capital	-	0.0%
IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS	510.0	11.3%
1. Local	384.7	8.5%
Inversiones Inmobiliaria	181.6	4.0%
Fondos de Inversión	203.1	4.5%
2. Extranjero	125.3	2.8%
Mandato de Private Equity	125.3	2.8%

ACTIVOS FINANCIEROS* FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES, AL 30 DE JUNIO DE 2017

(En Dólares Americanos)

JUN-17	VALORIZACIÓN	%
MERCADO LOCAL	3,670,932,471	74.7%
GOBIERNO	851,697,652	17.3%
Bonos Soberanos	689,835,513	14.0%
Bonos Globales	113,254,554	2.3%
Taboada Finance Ltda *	48,607,585	1.0%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,302,305,692	26.5%
BANCO CONTINENTAL	285,138,893	5.8%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	22,996	0.0%
Depósitos a Plazo	235,562,665	4.8%
Bonos Subordinados	11,244,741	0.2%
Otras Captaciones del SF	39,656,973	0.8%
Cuentas por cobrar	160,729	0.0%
Cuentas por pagar	-1,509,211	0.0%
BANCO DE CRÉDITO	386,496,846	7.9%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	2,476,808	0.1%
Depósitos a Plazo	332,795,890	6.8%
Bonos Subordinados	1,160,704	0.0%
Otras Captaciones del SF	50,063,445	1.0%
BIF	41,081,561	0.8%
Depósitos a Plazo	41,081,561	0.8%
INTERBANK	96,860,942	2.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	43,029,519	0.9%
Depósitos a Plazo	53,664,519	1.1%
Cuentas por cobrar	167,724	0.0%
Cuentas por pagar	-820	0.0%
BANCO FINANCIERO	10,030,839	0.2%
Otras Captaciones del SF	10,030,839	0.2%
BANCO DE LA NACIÓN	318,953	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	318,953	0.0%
SCOTIABANK PERU S.A.A.	257,133,574	5.2%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	969,521	0.0%
Depósitos a Plazo	240,816,983	4.9%
Otras Captaciones del SF	12,271,700	0.2%
Cuentas por cobrar	3,183,560	0.1%
Cuentas por pagar	-108,189	0.0%
BANCO RIPLEY	7,931,853	0.2%
Depósitos a Plazo	7,931,853	0.2%
MIBANCO	64,507,890	1.3%
Depósitos a Plazo	40,527,114	0.8%
Otras Captaciones del SF	23,980,776	0.5%
COFIDE	21,963,761	0.4%
Otras Captaciones del SF	21,963,761	0.4%
BANCO GNB (EX-HSBC BANK PERU)	51,006,524	1.0%
Depósitos a Plazo	47,219,302	1.0%
Bonos Subordinados	3,787,223	0.1%
SANTANDER PERÚ	30,043,822	0.6%
Depósitos a Plazo	30,043,822	0.6%
CREDISLOTIA	34,558,769	0.7%
Depósitos a Plazo	34,558,769	0.7%
FINANCIERA CONFIANZA	2,635,963	0.1%
Certificado de Depósito	2,635,963	0.1%
COMPARTAMOS FINANCIERA	1,542,790	0.0%
Depósitos a Plazo	1,542,790	0.0%
FONDO MIVIVIENDA	11,052,710	0.2%
Otras Captaciones del SF	11,052,710	0.2%

ACTIVOS FINANCIEROS* FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES, AL 30 DE JUNIO DE 2017
(En Dólares Americanos)

JUN-17	VALORIZACIÓN	%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,265,190,832	25.7%
EDEGEL	3,907,997	0.1%
Bonos Corporativos	3,907,997	0.1%
EDELNOR	43,579,324	0.9%
Bonos Corporativos	43,579,324	0.9%
ENERSUR	21,584,321	0.4%
Bonos Corporativos	21,584,321	0.4%
LUZ DELSUR	61,950,139	1.3%
Bonos Corporativos	61,950,139	1.3%
REP	12,064,717	0.2%
Bonos Corporativos	12,064,717	0.2%
TELEFONICA	1,248,528	0.0%
Bonos Corporativos	1,248,528	0.0%
GLORIA	30,950,362	0.6%
Bonos Corporativos	30,950,362	0.6%
ALICORP	6,282,789	0.1%
Bonos Corporativos	6,282,789	0.1%
TRASVASE OLMOS	208,461	0.0%
Bonos Corporativos	208,461	0.0%
PLUSPETROL CAMISEA	288,583	0.0%
Bonos Corporativos	288,583	0.0%
CEMENTOS LIMA	4,685,157	0.1%
Bonos Corporativos	4,685,157	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C	45,384,633	0.9%
Bonos Corporativos	45,384,633	0.9%
C.C MALL AVENTURA PLAZA BELLAVISTA	1,734,755	0.0%
Bonos Titulizados	1,734,755	0.0%
HUNT OIL COMPANY	48,951,099	1.0%
Bonos Titulizados	48,951,099	1.0%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,927,656	0.2%
Bonos Titulizados	11,927,656	0.2%
ETEN	19,183,337	0.4%
Bonos Corporativos	19,183,337	0.4%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,076,946	0.2%
Bonos Corporativos	10,076,946	0.2%
CINEPLEX	2,116,741	0.0%
Bonos Corporativos	2,116,741	0.0%
C.C. ATOCONGO OPEN PLAZA Y LOS JARD. OPEN PLAZA	666,080	0.0%
Bonos Titulizados	666,080	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	21,595,163	0.4%
Bonos Corporativos	21,595,163	0.4%
INTERCORP PERU LTD	23,761,619	0.5%
Bonos Corporativos	23,761,619	0.5%
GyM FERROVIAS SA	45,026,167	0.9%
Bonos Corporativos	45,026,167	0.9%

ACTIVOS FINANCIEROS* FONDO CONSOLIDADO DE RESERVAS PREVISIONALES, AL 30 DE JUNIO DE 2017
(En Dólares Americanos)

JUN-17	VALORIZACIÓN	%
YURA	25,599,177	0.5%
Bonos Corporativos	25,599,177	0.5%
RED DORSAL	58,388,047	1.2%
Bonos Titulizados	58,388,047	1.2%
REDESUR Y TESUR	16,009,053	0.3%
Bonos Titulizados	16,009,053	0.3%
LIMA METRO LINEA 2	16,221,102	0.3%
Bonos Titulizados	16,221,102	0.3%
SAGA FALABELLA	17,718,001	0.4%
Bonos Corporativos	17,718,001	0.4%
NORVIAL	25,019,419	0.5%
Bonos Corporativos	25,019,419	0.5%
INNOVA SCHOOLS	3,924,700	0.1%
Bonos Titulizados	3,924,700	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,454,903	0.6%
Bonos Corporativos	28,454,903	0.6%
CONCESIONARIA LA CHIRA	12,126,621	0.2%
Bonos Titulizados	12,126,621	0.2%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,887,014	0.2%
Bonos Corporativos	11,887,014	0.2%
KALLPA	1,996,532	0.0%
Bonos Corporativos	1,996,532	0.0%
OBRAS DE INGIENERIA S.A.	3,443,815	0.1%
Bonos Corporativos	3,443,815	0.1%
CORPORACION LINDLEY S.A.	11,587,781	0.2%
Bonos Corporativos	11,587,781	0.2%
PRIMAX S.A.	21,888,009	0.4%
Bonos Corporativos	21,888,009	0.4%
HERMES TRANSPORTES BLINDADOS S.A.	11,054,841	0.2%
Bonos Corporativos	11,054,841	0.2%
VOLCAN MINERA S.A.A.	12,555,556	0.3%
Instrumentos de Corto Plazo	12,555,556	0.3%
ELECTROPERÚ S.A.	570,141,685	11.6%
Acciones**	570,141,685	11.6%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	22,944,479	0.5%
MANDATO MILA PERU	22,944,479	0.5%
FONDOS DE INVERSION	228,793,817	4.7%
COMPASS GROUP	13,322,452	0.3%
SIGMA FONDO DE INVERSIÓN	49,212,948	1.0%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	36,517,704	0.7%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	9,579,577	0.2%
FIBRA II	25,426,466	0.5%
CARLYLE PERU FUND	38,430,205	0.8%
KANDEO FUND II	10,845,984	0.2%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	10,727,500	0.2%
FARO CAPITAL	16,769,499	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	8,279,634	0.2%
MACROINFRAESTRUCTURA	4,124,336	0.1%
CREDECORP CAPITAL FONDO DE INVERSIÓN INMOB.	5,557,512	0.1%
MERCADO EXTERNO	1,244,977,738	25.3%
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	15,011,053	0.3%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	125,330,419	2.5%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	1,104,636,266	22.5%
TOTAL USD	4,915,910,209	100.0%

* Instrumento con Garantía del Gobierno

** Incluye Electroperú a valor contable

0

EXPOSICIÓN SECTORIAL⁵ EN EL MERCADO LOCAL

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
GOBIERNO	851.7	27.5%	CONSTRUCCIÓN	196.7	6.3%
GOBIERNO CENTRAL	851.7	27.5%	Cementos Lima	4.7	
Bonos Soberanos	689.8		Línea Amarilla S.A.C.	45.4	
Bonos Globales	113.3		Eten	19.2	
Taboada Finance Ltda. ⁶	48.6		GyM Ferrovías S.A.	45.0	
SISTEMA FINANCIERO	1,302.3	42.0%	Yura	25.6	
BANCOS	1,230.6	39.7%	Norvial	25.0	
Continental	285.1		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	386.5		Concesionaria La Chira	12.1	
GNB Perú S.A.	51.0		Obras de Ingeniería S.A.	3.4	
Scotiabank	257.1		ENERGÍA	204.7	6.6%
Interbank	96.9		Edegel	3.9	
BIF	41.1		Edelnor	43.6	
Financiero	10.0		Luz del Sur	62.0	
MiBanco	64.5		Enersur	21.6	
Banco Ripley	7.9		REP	12.1	
Banco Santander Perú	30.0		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco de la Nación	0.3		Abengoa Transmisión Sur	10.1	
OTRAS INST. FINANCIERAS	71.8	2.3%	Energía Eólica SA	21.6	
COFIDE	22.0		Redesur & Tesur	16.0	
Financiera Confianza	2.6		Kallpa	2.0	
Compartamos Financiera	1.5		TELECOMUNICACIONES	59.6	1.9%
Fondo Mivivienda	11.1		Telefónica	1.2	
Crediscotía	34.6		Red Dorsal	58.4	
FONDOS DE INVERSIÓN	228.8	7.4%	HIDROCARBUROS	71.1	2.3%
Compass Group	13.3		Pluspetrol Camisea	0.3	
AC Capitales	36.5		Hunt Oil	49.0	
Fortaleza	9.6		PRIMAX SA	21.9	
Fibra II	25.4		ALIMENTOS	60.7	2.0%
Kandoo Fund II	10.8		Gloria	31.0	
Carlyle Perú Fund	38.4		Alicorp	6.3	
Sigma	49.2		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.9	
Faro Inv. Inmob.	16.8		Corporación Lindley S.A.	11.6	
Faro Retail	10.7		RETAIL	33.0	1.1%
Credicorp Capital	5.6		Cineplex	2.1	
Macroinfraestructura	4.1		C. C. Mall Open Plaza	0.7	
HMC Capital High Yield FI	8.3		Jockey Plaza Shopping Center	28.5	
ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)	22.9	0.7%	C. C. Mall Aventura Plaza	1.7	
Compass Perú	8.1		VARIOS	69.2	2.2%
BCP	7.5		Transvase Olmos	0.2	
BBVA Banco Continental	7.3		Intercorp Perú LTD	23.8	
			Falabella Perú	17.7	
			Innova Schools	3.9	
			Hermes Transportes Blindados	11.1	
			Minera Volcan	12.6	
			TOTAL	3,100.8	100.0%

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

⁶ Instrumento con Garantía del Gobierno.