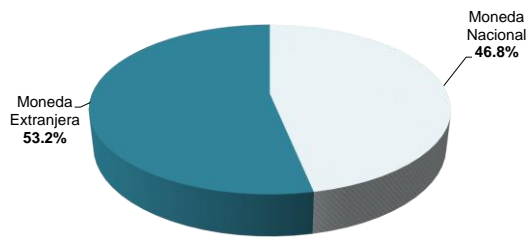


VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

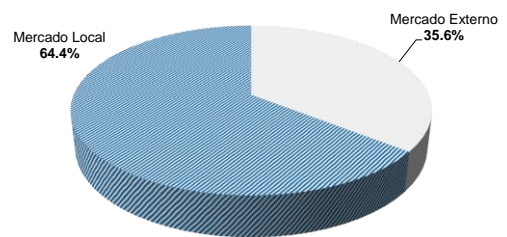
DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		A Valor Contable	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcdo. Local	3,041	9,803	2,845	9,173
Activos Financ. Mcdo. Externo	1,666	5,370	1,666	5,370
Activos Inmobiliarios	173	558	173	558
Acciones Electroperú	1,290	4,158	575	1,854
TOTAL	6,169	19,890	5,259	16,955

T.C. 3.224 (SBS 31.03.2018)

PORTAFOLIO¹ FCR POR MONEDA (%)



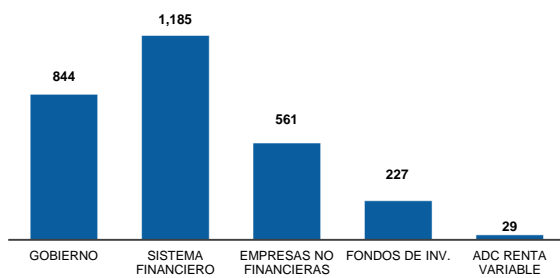
PORTAFOLIO¹ FCR POR MERCADO (%)



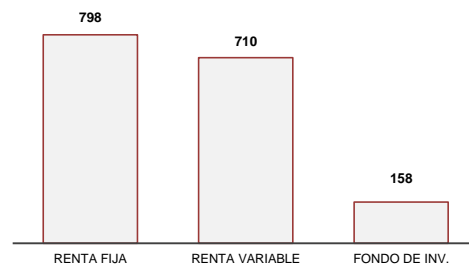
¹ A valor contable. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios.

TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD)

MERCADO LOCAL



MERCADO EXTERNO



² Activos financieros a valor Contable

PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR	A VALOR DE MERCADO (Expresado en MM USD)	%	A VALOR CONTABLE (Expresado en MM USD)	%
I. CAJA E INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO	973.2	15.8%	973.1	18.5%
1. Local	817.0	13.2%	817.0	15.5%
Depósitos y Certificados BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	801.2	13.0%	801.2	15.2%
Instrumentos de Corto Plazo	15.8	0.3%	15.8	0.3%
2. Extranjero	156.2	2.5%	156.2	3.0%
Depósitos en el BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	156.2	2.5%	156.2	3.0%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
II. RENTA FIJA	2,609.7	42.3%	2,414.3	45.9%
1. Local	1,968.1	31.9%	1,772.7	33.7%
Gobierno	919.0	14.9%	843.5	16.0%
Bonos SF y EnF	793.6	12.9%	743.6	14.1%
Instrumentos Titulizados	237.4	3.8%	167.5	3.2%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-		-	
Fondos de Renta Fija	18.1	0.3%	18.1	0.3%
2. Extranjero	641.6	10.4%	641.6	12.2%
Mandato Renta Fija Defensiva	164.1	2.7%	164.1	3.1%
Mandato Core Plus	477.5	7.7%	477.5	9.1%
Instrumentos de Deuda	-		-	
Fondos de Renta Fija	-		-	
III. RENTA VARIABLE	739.1	12.0%	739.1	14.1%
1. Local	28.7	0.5%	28.7	0.5%
Mandato MILA Plus (Perú)	28.7	0.5%	28.7	0.5%
Fondos Mutuos	-		-	
2. Extranjero	710.4	11.5%	710.4	13.5%
Mandato ACWI	502.0	8.1%	502.0	9.5%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	106.4	1.7%	106.4	2.0%
Instrumentos de Capital	102.0	1.7%	102.0	1.9%
IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS	557.5	9.0%	557.5	10.6%
1. Local	400.0	6.5%	400.0	7.6%
Inversiones Inmobiliaria	173.1	2.8%	173.1	3.3%
Fondos de Inversión	226.9	3.7%	226.9	4.3%
2. Extranjero	157.5	2.6%	157.5	3.0%
Mandato de Private Equity	157.5	2.6%	157.5	3.0%
A. PORTAFOLIO FCR	4,879.5	79.1%	4,684.1	89.1%
B. ACCIONES ELECTROPERÚ	1,289.8	20.9%	574.9	10.9%
PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)	6,169.3	100.0%	5,259.0	100.0%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS* AL 31 DE MARZO DE 2018
(Expresado en USD)

MAR-18	VALORIZACIÓN	%
MERCADO LOCAL	3,420,220,255	67.2%
GOBIERNO	843,510,876	16.6%
Bonos Soberanos	683,652,770	13.4%
Bonos Globales	112,904,253	2.2%
Taboada Finance Ltda **	46,953,853	0.9%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,029,067,657	20.2%
BANCO CONTINENTAL	395,439,145	7.8%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	3,219,810	0.1%
Depósitos a Plazo	300,016,058	5.9%
Bonos de Arrendamiento Financiero	12,434,448	0.2%
Bonos Subordinados	11,426,421	0.2%
Otras Captaciones del SF	68,020,290	1.3%
Cuentas por cobrar	354,186	0.0%
Cuentas por pagar	-32,068	0.0%
BANCO DE CRÉDITO	110,894,284	2.2%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	17,869	0.0%
Depósitos a Plazo	38,065,634	0.7%
Bonos Subordinados	1,188,528	0.0%
Otras Captaciones del SF	71,622,253	1.4%
BIF	36,700,406	0.7%
Depósitos a Plazo	36,700,406	0.7%
INTERBANK	143,172,545	2.8%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	143,083,047	2.8%
Cuentas por cobrar	89,498	0.0%
BANCO DE LA NACIÓN	427,745	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	427,745	0.0%
SCOTIABANK PERU S.A.A.	175,820,735	3.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	816,985	0.0%
Depósitos a Plazo	167,178,655	3.3%
Otras Captaciones del SF	7,927,115	0.2%
Cuentas por cobrar	356	0.0%
Cuentas por pagar	-102,375	0.0%
MIBANCO	41,851,904	0.8%
Depósitos a Plazo	26,068,093	0.5%
Otras Captaciones del SF	15,783,811	0.3%
COFIDE	21,681,540	0.4%
Otras Captaciones del SF	21,681,540	0.4%
SANTANDER PERÚ	18,246,208	0.4%
Depósitos a Plazo	18,096,110	0.4%
Cuentas por cobrar	150,098	0.0%
BANCO GNB PERÚ S.A.	29,407,727	0.6%
Depósitos a Plazo	25,569,315	0.5%
Bonos Subordinados	3,838,412	0.1%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS* AL 31 DE MARZO DE 2018
(Expresado en USD)

MAR-18	VALORIZACIÓN	%
ICBC	6,528,350	0.1%
Depósitos a Plazo	6,528,350	0.1%
CREDISCOTIA	24,097,253	0.5%
Depósitos a Plazo	24,097,253	0.5%
FINANCIERA CONFIANZA	5,060,477	0.1%
Depósitos a Plazo	2,031,646	0.0%
Certificado de Depósito	3,028,831	0.1%
COMPARTAMOS FINANCIERA	8,162,170	0.2%
Depósitos a Plazo	8,162,170	0.2%
FINANCIERA EFECTIVA	621,877	0.0%
Depósitos a Plazo	621,877	0.0%
FONDO MIVIVIENDA	10,955,292	0.2%
Otras Captaciones del SF	10,955,292	0.2%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,273,901,207	25.0%
EDEGEL	3,940,727	0.1%
Bonos Corporativos	3,940,727	0.1%
EDELNOR	39,389,739	0.8%
Bonos Corporativos	39,389,739	0.8%
ENERSUR	22,113,300	0.4%
Bonos Corporativos	22,113,300	0.4%
LUZ DEL SUR	60,294,929	1.2%
Bonos Corporativos	60,294,929	1.2%
REP	12,215,467	0.2%
Bonos Corporativos	12,215,467	0.2%
GLORIA	29,289,764	0.6%
Bonos Corporativos	29,289,764	0.6%
ALICORP	6,214,244	0.1%
Bonos Corporativos	6,214,244	0.1%
TRASVASE OLMOS	165,039	0.0%
Bonos Corporativos	165,039	0.0%
UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS	4,667,587	0.1%
Bonos Corporativos	4,667,587	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C.	46,416,183	0.9%
Bonos Corporativos	46,416,183	0.9%
C.C MALL AVENTURA PLAZA	1,630,676	0.0%
Bonos Titulizados	1,630,676	0.0%
HUNT OIL	49,568,111	1.0%
Bonos Titulizados	49,568,111	1.0%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,930,071	0.2%
Bonos Titulizados	11,930,071	0.2%
ETEN	19,325,470	0.4%
Bonos Corporativos	19,325,470	0.4%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,223,427	0.2%
Bonos Corporativos	10,223,427	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS* AL 31 DE MARZO DE 2018
(Expresado en USD)

MAR-18	VALORIZACIÓN	%
CINEPLEX	1,734,906	0.0%
Bonos Corporativos	1,734,906	0.0%
C.C. MALL OPEN PLAZA	640,314	0.0%
Bonos Titulizados	640,314	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	21,126,904	0.4%
Bonos Corporativos	21,126,904	0.4%
INTERCORP PERU LTD	23,515,346	0.5%
Bonos Corporativos	23,515,346	0.5%
GyM FERROVIAS S.A.	44,544,143	0.9%
Bonos Corporativos	44,544,143	0.9%
YURA	26,321,837	0.5%
Bonos Corporativos	26,321,837	0.5%
RED DORSAL	56,319,495	1.1%
Bonos Titulizados	56,319,495	1.1%
REDESUR & TESUR	15,337,692	0.3%
Bonos Titulizados	15,337,692	0.3%
LIMA METRO LINEA 2	16,221,292	0.3%
Bonos Titulizados	16,221,292	0.3%
FALABELLA PERÚ	17,866,384	0.4%
Bonos Corporativos	17,866,384	0.4%
NORVIAL	24,219,242	0.5%
Bonos Corporativos	24,219,242	0.5%
INNOVA SCHOOLS	3,925,717	0.1%
Bonos Titulizados	3,925,717	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,525,413	0.6%
Bonos Corporativos	28,525,413	0.6%
CONCESIONARIA LA CHIRA	11,933,649	0.2%
Bonos Titulizados	11,933,649	0.2%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,748,994	0.2%
Bonos Corporativos	11,748,994	0.2%
KALLPA	2,021,867	0.0%
Bonos Corporativos	2,021,867	0.0%
OBRAS DE INGIENERIA S.A.	3,550,756	0.1%
Bonos Corporativos	3,550,756	0.1%
CORPORACION LINDLEY S.A.	11,902,916	0.2%
Bonos Corporativos	11,902,916	0.2%
PRIMAX S.A.	22,456,123	0.4%
Bonos Corporativos	22,456,123	0.4%
HERMES TRANSPORTES BLINDADOS	10,925,212	0.2%
Bonos Corporativos	10,925,212	0.2%
MINERA VOLCAN	12,793,403	0.3%
Instrumentos de Corto Plazo	12,793,403	0.3%
PALMAS DEL ESPÍNO S.A.	13,968,425	0.3%
Bonos Corporativos	13,968,425	0.3%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS* AL 31 DE MARZO DE 2018
(Expresado en USD)

MAR-18	VALORIZACIÓN	%
ELECTROPERÚ S.A.	574,916,445	11.3%
Acciones	574,916,445	11.3%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	28,748,813	0.6%
Mandato MILA	28,748,813	0.6%
FONDOS DE INVERSION	244,991,701	4.8%
COMPASS GROUP	237,607	0.0%
SIGMA	47,880,937	0.9%
AC CAPITALES	34,310,556	0.7%
FORTALEZA	10,135,366	0.2%
FIBRA II	31,526,038	0.6%
CARLYLE PERU FUND	39,018,106	0.8%
KANDEO FUND II	29,256,730	0.6%
FARO RETAIL	10,667,750	0.2%
FARO INV. INMOB.	17,945,298	0.4%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	6,906,760	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	10,979,189	0.2%
CREDICORP CAPITAL	6,127,364	0.1%
MERCADO EXTERNO	1,665,647,116	32.8%
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	156,164,695	3.1%
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	101,984,993	2.0%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	157,508,455	3.1%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	1,249,988,972	24.6%
TOTAL USD	5,085,867,370	100.0%

* A valor contable

** Instrumento con Garantía del Gobierno

PORTAFOLIO FCR - EXPOSICIÓN SECTORIAL¹ EN EL MERCADO LOCAL

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
GOBIERNO	843.5	29.6%	CONSTRUCCIÓN	197.2	6.9%
GOBIERNO CENTRAL	843.5	29.6%	Unión Andina de Cementos	4.7	
Bonos Soberanos	683.7		Línea Amarilla S.A.C.	46.4	
Bonos Globales	112.9		Eten	19.3	
Taboada Finance Ltda. ²	47.0		GyM Ferrovías S.A.	44.5	
SISTEMA FINANCIERO	1,029.1	36.2%	Yura	26.3	
BANCOS	958.5	33.7%	Norvial	24.2	
Continental	395.4		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	110.9		Concesionaria La Chira	11.9	
GNB Perú S.A.	29.4		Obras de Ingeniería S.A.	3.6	
Scotiabank	175.8		ENERGÍA	198.6	7.0%
Interbank	143.2		Edegel	3.9	
BIF	36.7		Edelnor	39.4	
MiBanco	41.9		Luz del Sur	60.3	
Banco Santander Perú	18.2		Enersur	22.1	
ICBC	6.5		REP	12.2	
Banco de la Nación	0.4		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
OTRAS INST. FINANCIERAS	70.6	2.5%	Abengoa Transmisión Sur	10.2	
COFIDE	21.7		Energía Eólica SA	21.1	
Financiera Confianza	5.1		Redesur & Tesur	15.3	
Compartamos Financiera	8.2		Kallpa	2.0	
Financiera Efectiva	0.6		TELECOMUNICACIONES	56.3	2.0%
Fondo Mivivienda	11.0		Red Dorsal	56.3	
Crediscotia Financiera	24.1		HIROCARBUROS	72.0	2.5%
FONDOS DE INVERSIÓN	245.0	8.6%	Hunt Oil	49.6	
Compass Group	0.2		PRIMAX SA	22.5	
AC Capitales	34.3		ALIMENTOS	59.2	2.1%
Fortaleza	10.1		Gloria	29.3	
Fibra II	31.5		Alicorp	6.2	
Kandoo Fund II	29.3		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.7	
Carlyle Perú Fund	39.0		Corporación Lindley S.A.	11.9	
Sigma	47.9		RETAIL	32.5	1.1%
Faro Inv. Inmob.	17.9		Cineplex	1.7	
Faro Retail	10.7		C. C. Mall Open Plaza	0.6	
Credicorp Capital	6.1		Jockey Plaza Shopping Center	28.5	
Macroinfraestructura	11.0		C. C. Mall Aventura Plaza	1.6	
HMC Capital High Yield FI	6.9		VARIOS	83.2	2.9%
ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)	28.7	1.0%	Transvase Olmos	0.2	
			Intercorp Perú LTD	23.5	
			Falabella Perú	17.9	
			Innova Schools	3.9	
			Hermes Transportes Blindados	10.9	
			Minera Volcan	12.8	
			Palmas del Espino	14.0	
			TOTAL	2,845.3	100.0%

¹ A valor contable. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos Inmobiliarios

² Instrumento con Garantía del Gobierno.