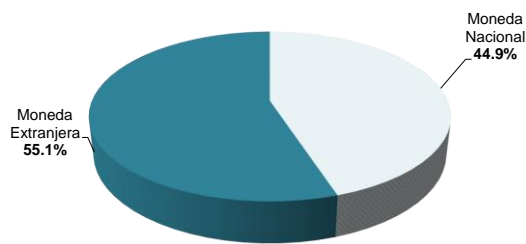


VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

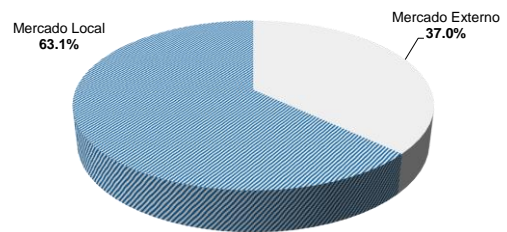
DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		A Valor Contable	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	2,992	9,781	2,887	9,439
Activos Financ. Mcd. Externo	1,790	5,852	1,790	5,852
Activos Inmobiliarios	167	546	167	546
Acciones Electroperú	1,170	3,824	567	1,854
<b>TOTAL</b>	<b>6,119</b>	<b>20,003</b>	<b>5,411</b>	<b>17,690</b>

T.C. 3.269 ( SBS 30.06.2018 )

PORTAFOLIO<sup>1</sup> FCR POR MONEDA (%)



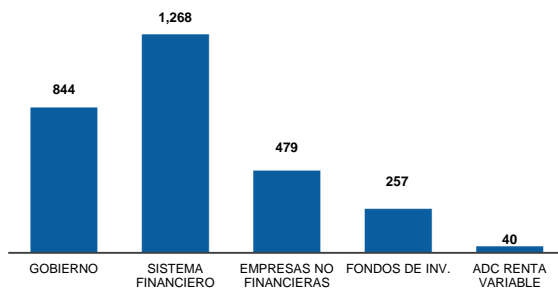
PORTAFOLIO<sup>1</sup> FCR POR MERCADO (%)



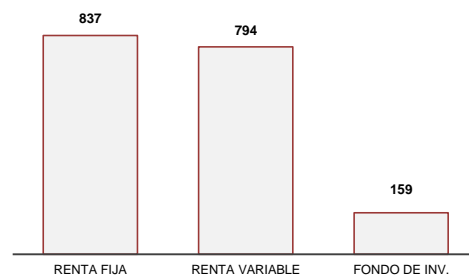
<sup>1</sup> A valor contable. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios.

TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD)

MERCADO LOCAL



MERCADO EXTERNO



<sup>2</sup> Activos financieros a valor Contable

PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR	A VALOR DE MERCADO (Expresado en MM USD)	%	A VALOR CONTABLE (Expresado en MM USD)	%
<b>I. CAJA E INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO</b>	<b>1,032.0</b>	<b>16.9%</b>	<b>1,032.0</b>	<b>19.1%</b>
1. Local	<b>836.6</b>	<b>13.7%</b>	<b>836.6</b>	<b>15.5%</b>
Depósitos y Certificados BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	833.6	13.6%	833.6	15.4%
Instrumentos de Corto Plazo	3.0	0.0%	3.0	0.1%
2. Extranjero	<b>195.4</b>	<b>3.2%</b>	<b>195.4</b>	<b>3.6%</b>
Depósitos en el BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	195.4	3.2%	195.4	3.6%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
<b>II. RENTA FIJA</b>	<b>2,501.2</b>	<b>40.9%</b>	<b>2,396.4</b>	<b>44.3%</b>
1. Local	<b>1,859.3</b>	<b>30.4%</b>	<b>1,754.5</b>	<b>32.4%</b>
Gobierno	859.6	14.0%	844.3	15.6%
Bonos SF y EnF	801.7	13.1%	775.2	14.3%
Instrumentos Titulizados	179.6	2.9%	116.7	2.2%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-		-	
Fondos de Renta Fija	18.3	0.3%	18.3	0.3%
2. Extranjero	<b>641.9</b>	<b>10.5%</b>	<b>641.9</b>	<b>11.9%</b>
Mandato Renta Fija Defensiva	165.4	2.7%	165.4	3.1%
Mandato Core Plus	476.5	7.8%	476.5	8.8%
Instrumentos de Deuda	-		-	
Fondos de Renta Fija	-		-	
<b>III. RENTA VARIABLE</b>	<b>833.5</b>	<b>13.6%</b>	<b>833.5</b>	<b>15.4%</b>
1. Local	<b>39.7</b>	<b>0.6%</b>	<b>39.7</b>	<b>0.7%</b>
Mandato MILA Plus (Perú)	39.7	0.6%	39.7	0.7%
Fondos Mutuos	-		-	
2. Extranjero	<b>793.8</b>	<b>13.0%</b>	<b>793.8</b>	<b>14.7%</b>
Mandato ACWI	503.7	8.2%	503.7	9.3%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	188.3	3.1%	188.3	3.5%
Instrumentos de Capital	101.8	1.7%	101.8	1.9%
<b>IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS</b>	<b>582.5</b>	<b>9.5%</b>	<b>582.5</b>	<b>10.8%</b>
1. Local	<b>423.5</b>	<b>6.9%</b>	<b>423.5</b>	<b>7.8%</b>
Inversiones Inmobiliaria	167.0	2.7%	167.0	3.1%
Fondos de Inversión	256.5	4.2%	256.5	4.7%
2. Extranjero	<b>159.0</b>	<b>2.6%</b>	<b>159.0</b>	<b>2.9%</b>
Mandato de Private Equity	159.0	2.6%	159.0	2.9%
<b>A. PORTAFOLIO FCR</b>	<b>4,949.2</b>	<b>80.9%</b>	<b>4,844.4</b>	<b>89.5%</b>
<b>B. ACCIONES ELECTROPERÚ</b>	<b>1,169.8</b>	<b>19.1%</b>	<b>567.0</b>	<b>10.5%</b>
<b>PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)</b>	<b>6,119.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,411.4</b>	<b>100.0%</b>

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS\* AL 30 DE JUNIO DE 2018

(Expresado en USD)

JUN-18	VALORIZACIÓN	%
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>3,454,363,964</b>	<b>65.9%</b>
<b>GOBIERNO</b>	<b>844,268,375</b>	<b>16.1%</b>
Bonos Soberanos	685,943,030	13.1%
Bonos Globales	112,712,421	2.1%
Taboada Finance Ltda **	45,612,924	0.9%
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,072,830,228</b>	<b>20.5%</b>
<b>BANCO CONTINENTAL</b>	<b>281,585,399</b>	<b>5.4%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	153,425	0.0%
Depósitos a Plazo	176,009,380	3.4%
Bonos de Arrendamiento Financiero	12,123,567	0.2%
Bonos Subordinados	11,244,741	0.2%
Otras Captaciones del SF	81,879,839	1.6%
Cuentas por cobrar	209,073	0.0%
Cuentas por pagar	-34,626	0.0%
<b>BANCO DE CRÉDITO</b>	<b>146,231,175</b>	<b>2.8%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	37,815	0.0%
Depósitos a Plazo	72,157,312	1.4%
Bonos Subordinados	1,154,312	0.0%
Otras Captaciones del SF	70,025,966	1.3%
Cuentas por cobrar	2,855,770	0.1%
<b>BIF</b>	<b>88,067,388</b>	<b>1.7%</b>
Depósitos a Plazo	88,067,388	1.7%
<b>INTERBANK</b>	<b>105,192,979</b>	<b>2.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	28,763,198	0.5%
Depósitos a Plazo	76,432,926	1.5%
Cuentas por cobrar	12,307	0.0%
Cuentas por pagar	-15,451	0.0%
<b>BANCO FINANCIERO</b>	<b>8,061,433</b>	<b>0.2%</b>
Depósitos a Plazo	8,061,433	0.2%
<b>BANCO DE LA NACIÓN</b>	<b>553,365</b>	<b>0.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	553,365	0.0%
<b>SCOTIABANK PERU S.A.A.</b>	<b>279,415,304</b>	<b>5.3%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	50,623	0.0%
Depósitos a Plazo	271,467,351	5.2%
Otras Captaciones del SF	7,711,177	0.1%
Cuentas por cobrar	186,153	0.0%
<b>MIBANCO</b>	<b>53,330,704</b>	<b>1.0%</b>
Depósitos a Plazo	37,775,024	0.7%
Otras Captaciones del SF	15,555,680	0.3%
<b>COFIDE</b>	<b>21,776,723</b>	<b>0.4%</b>
Otras Captaciones del SF	21,776,723	0.4%
<b>SANTANDER PERÚ</b>	<b>21,945,478</b>	<b>0.4%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	66	0.0%
Depósitos a Plazo	21,885,346	0.4%
Cuentas por cobrar	65,940	0.0%
Cuentas por pagar	-5,874	0.0%
<b>BANCO GNB PERÚ S.A.</b>	<b>23,811,832</b>	<b>0.5%</b>
Depósitos a Plazo	20,024,610	0.4%
Bonos Subordinados	3,787,223	0.1%

**PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS\* AL 30 DE JUNIO DE 2018**  
(Expresado en USD)

JUN-18	VALORIZACIÓN	%
<b>ICBC</b>	<b>6,491,541</b>	<b>0.1%</b>
Depósitos a Plazo	6,491,541	0.1%
<b>CREDISCOTIA</b>	<b>19,711,058</b>	<b>0.4%</b>
Depósitos a Plazo	19,711,058	0.4%
<b>FINANCIERA CONFIANZA</b>	<b>5,045,157</b>	<b>0.1%</b>
Depósitos a Plazo	2,023,643	0.0%
Certificado de Depósito	3,021,514	0.1%
<b>FINANCIERA EFECTIVA</b>	<b>618,839</b>	<b>0.0%</b>
Depósitos a Plazo	618,839	0.0%
<b>FONDO MIVIVIENDA</b>	<b>10,991,851</b>	<b>0.2%</b>
Otras Captaciones del SF	10,991,851	0.2%
<b>ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>	<b>1,497,528,198</b>	<b>28.6%</b>
<b>EDEGEL</b>	<b>3,886,479</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	3,886,479	0.1%
<b>EDELNOR</b>	<b>39,048,902</b>	<b>0.7%</b>
Bonos Corporativos	39,048,902	0.7%
<b>ENERSUR</b>	<b>21,461,919</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	21,461,919	0.4%
<b>LUZ DEL SUR</b>	<b>59,579,447</b>	<b>1.1%</b>
Bonos Corporativos	59,579,447	1.1%
<b>REP</b>	<b>11,998,286</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,998,286	0.2%
<b>GLORIA</b>	<b>27,275,616</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	27,275,616	0.5%
<b>ALICORP</b>	<b>6,248,194</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	6,248,194	0.1%
<b>TRAVASE OLMOS</b>	<b>149,942</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	149,942	0.0%
<b>UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS</b>	<b>4,659,359</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	4,659,359	0.1%
<b>LINEA AMARILLA S.A.C.</b>	<b>44,771,809</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Corporativos	44,771,809	0.9%
<b>C.C MALL AVENTURA PLAZA</b>	<b>1,567,416</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Titulizados	1,567,416	0.0%
<b>ABENGOA TRANSMISION NORTE</b>	<b>11,927,656</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	11,927,656	0.2%
<b>ETEN</b>	<b>18,711,139</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	18,711,139	0.4%
<b>ABENGOA TRANSMISION SUR</b>	<b>10,025,375</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	10,025,375	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS\* AL 30 DE JUNIO DE 2018  
(Expresado en USD)

JUN-18	VALORIZACIÓN	%
<b>CINEPLEX</b>	<b>1,579,494</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	1,579,494	0.0%
<b>C.C. MALL OPEN PLAZA</b>	<b>620,784</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Titulizados	620,784	0.0%
<b>ENERGIA EÓLICA SA</b>	<b>21,129,761</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	21,129,761	0.4%
<b>INTERCORP PERU LTD</b>	<b>23,630,781</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	23,630,781	0.5%
<b>GyM FERROVIAS S.A.</b>	<b>43,754,566</b>	<b>0.8%</b>
Bonos Corporativos	43,754,566	0.8%
<b>YURA</b>	<b>25,458,221</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	25,458,221	0.5%
<b>RED DORSAL</b>	<b>55,611,097</b>	<b>1.1%</b>
Bonos Titulizados	55,611,097	1.1%
<b>REDESUR &amp; TESUR</b>	<b>15,108,885</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados	15,108,885	0.3%
<b>LIMA METRO LINEA 2</b>	<b>16,221,357</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados	16,221,357	0.3%
<b>FALABELLA PERÚ</b>	<b>17,620,441</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	17,620,441	0.3%
<b>NORVIAL</b>	<b>23,621,740</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	23,621,740	0.5%
<b>INNOVA SCHOOLS</b>	<b>3,966,087</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Titulizados	3,966,087	0.1%
<b>JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER</b>	<b>28,408,544</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	28,408,544	0.5%
<b>CONCESIONARIA LA CHIRA</b>	<b>11,670,683</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	11,670,683	0.2%
<b>CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.</b>	<b>11,821,561</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,821,561	0.2%
<b>KALLPA</b>	<b>1,997,776</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	1,997,776	0.0%
<b>OBRAS DE INGENIERIA S.A.</b>	<b>3,424,852</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	3,424,852	0.1%
<b>CORPORACION LINDLEY S.A.</b>	<b>11,523,975</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,523,975	0.2%
<b>PRIMAX S.A.</b>	<b>21,767,488</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	21,767,488	0.4%
<b>INRETAIL</b>	<b>30,421,667</b>	<b>0.6%</b>
Bonos Corporativos	30,421,667	0.6%
<b>HERMES TRANSPORTES BLINDADOS</b>	<b>10,993,970</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	10,993,970	0.2%
<b>PALMAS DEL ESPÍNO S.A.</b>	<b>14,011,543</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	14,011,543	0.3%

**PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS\* AL 30 DE JUNIO DE 2018**

(Expresado en USD)

JUN-18	VALORIZACIÓN	%
<b>ELECTROPERÚ S.A.</b>	<b>567,002,331</b>	<b>10.8%</b>
Acciones	567,002,331	10.8%
<b>ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE</b>	<b>39,737,163</b>	<b>0.8%</b>
Mandato MILA	39,737,163	0.8%
<b>FONDOS DE INVERSION</b>	<b>274,849,056</b>	<b>5.2%</b>
COMPASS GROUP	605,637	0.0%
SIGMA	48,763,007	0.9%
AC CAPITALES	34,135,979	0.7%
FORTALEZA	11,084,110	0.2%
FIBRA II	31,671,771	0.6%
CARLYLE PERU FUND	40,359,824	0.8%
KANDEO FUND II	55,793,129	1.1%
FARO RETAIL	11,121,250	0.2%
FARO INV. INMOB.	17,574,136	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	6,937,901	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	10,768,774	0.2%
CREDICORP CAPITAL	6,033,538	0.1%
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>1,790,038,504</b>	<b>34.1%</b>
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	195,421,811	3.7%
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	101,849,053	1.9%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	158,969,581	3.0%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	1,333,798,059	25.4%
<b>TOTAL USD</b>	<b>5,244,402,467</b>	<b>100.0%</b>

\* A valor contable

\*\* Instrumento con Garantía del Gobierno

**PORTAFOLIO FCR - EXPOSICIÓN SECTORIAL<sup>1</sup> EN EL MERCADO LOCAL**

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
<b>GOBIERNO</b>	<b>844.3</b>	<b>29.2%</b>	<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>192.3</b>	<b>6.7%</b>
<b>GOBIERNO CENTRAL</b>	<b>844.3</b>	<b>29.2%</b>	Unión Andina de Cementos	4.7	
Bonos Soberanos	685.9		Línea Amarilla S.A.C.	44.8	
Bonos Globales	112.7		Eten	18.7	
Taboada Finance Ltda. <sup>2</sup>	45.6		GyM Ferrovías S.A.	43.8	
<b>SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>1,072.830</b>	<b>37.2%</b>	Yura	25.5	
<b>BANCOS</b>	<b>1,014.7</b>	<b>35.1%</b>	Norvial	23.6	
Continental	281.6		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	146.2		Concesionaria La Chira	11.7	
GNB Perú S.A.	23.8		Obras de Ingeniería S.A.	3.4	
Scotiabank	279.4		<b>ENERGÍA</b>	<b>196.2</b>	<b>6.8%</b>
Interbank	105.2		Edegel	3.9	
BIF	88.1		Edelnor	39.1	
MiBanco	53.3		Luz del Sur	59.6	
Banco Santander Perú	21.9		Enersur	21.5	
ICBC	6.5		REP	12.0	
Banco de la Nación	0.6		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Financiero	8.1		Abengoa Transmisión Sur	10.0	
<b>OTRAS INST. FINANCIERAS</b>	<b>58.1</b>	<b>2.0%</b>	Energía Eólica SA	21.1	
COFIDE	21.8		Redesur & Tesur	15.1	
Financiera Confianza	5.0		Kallpa	2.0	
Financiera Efectiva	0.6		<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>55.6</b>	<b>1.9%</b>
Fondo Mivivienda	11.0		Red Dorsal	55.6	
Crediscotia Financiera	19.7		<b>HIDROCARBUROS</b>	<b>21.8</b>	<b>0.8%</b>
<b>FONDOS DE INVERSIÓN</b>	<b>274.8</b>	<b>9.5%</b>	PRIMAX SA	21.8	
Compass Group	0.6		<b>ALIMENTOS</b>	<b>56.9</b>	<b>2.0%</b>
AC Capitales	34.1		Gloria	27.3	
Fortaleza	11.1		Alicorp	6.3	
Fibra II	31.7		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.8	
Kandeo Fund II	55.8		Corporación Lindley S.A.	11.5	
Carlyle Perú Fund	40.4		<b>RETAIL</b>	<b>62.6</b>	<b>2.2%</b>
Sigma	48.8		Cineplex	1.6	
Faro Inv. Inmob.	17.6		C. C. Mall Open Plaza	0.6	
Faro Retail	11.1		Jockey Plaza Shopping Center	28.4	
Credicorp Capital	6.0		Inretail Shopping Center	30.4	
Macroinfraestructura	10.8		C. C. Mall Aventura Plaza	1.6	
HMC Capital High Yield FI	6.9		<b>VARIOS</b>	<b>70.4</b>	<b>2.4%</b>
<b>ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)</b>	<b>39.7</b>	<b>1.4%</b>	Transvase Olmos	0.2	
			Intercorp Perú LTD	23.6	
			Falabella Perú	17.6	
			Innova Schools	4.0	
			Hermes Transportes Blindados	11.0	
			Minera Volcan	-	
			Palmas del Espino	14.0	
			<b>TOTAL</b>	<b>2,887.4</b>	<b>100.0%</b>

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

<sup>2</sup> Instrumento con Garantía del Gobierno.