

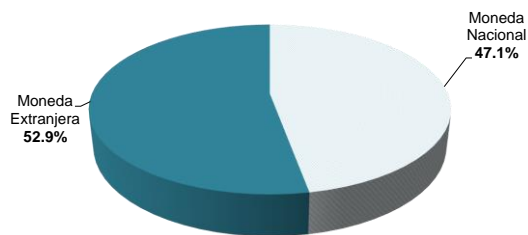
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		Metodología FCR ¹	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	2,957	9,961	2,860	9,636
Activos Financ. Mcd. Externo	1,720	5,795	1,720	5,795
Activos Inmobiliarios	162	546	162	546
Acciones Electroperú	1,170	3,941	752	2,534
TOTAL	6,009	20,243	5,495	18,512

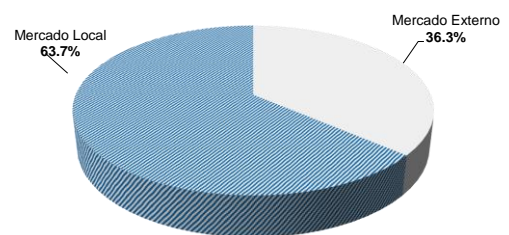
T.C. 3.369 (SBS 31.12.2018)

¹ La metodología FCR considera el 55% a valor de mercado y el 45% a costo amortizado y valor contable

PORTAFOLIO FCR POR MONEDA (%) ²



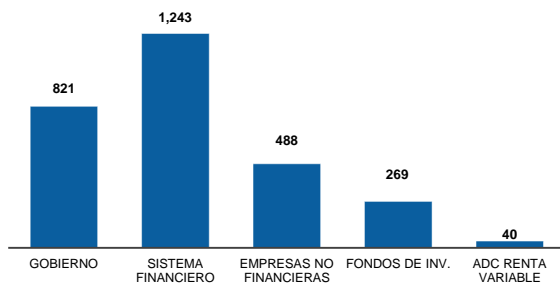
PORTAFOLIO FCR POR MERCADO (%) ²



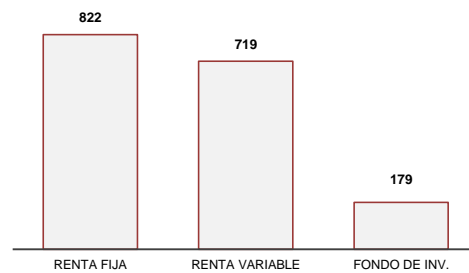
² Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios.

TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD) ³

MERCADO LOCAL



MERCADO EXTERNO



³ Activos financieros bajo la Metodología FCR

PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR	A VALOR DE MERCADO (Expresado en MM USD)	%	METODOLGÍA FCR ¹ (Expresado en MM USD)	%
I. CAJA E INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO	1,001.8	16.7%	1,001.8	18.2%
1. Local	827.3	13.8%	827.3	15.1%
Depósitos y Certificados BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	821.7	13.7%	821.7	15.0%
Instrumentos de Corto Plazo	5.5	0.1%	5.5	0.1%
2. Extranjero	174.6	2.9%	174.6	3.2%
Depósitos en el BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	174.6	2.9%	174.6	3.2%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
II. RENTA FIJA	2,469.7	41.1%	2,373.3	43.2%
1. Local	1,822.7	30.3%	1,726.3	31.4%
Gobierno	842.9	14.0%	820.7	14.9%
Bonos SF y EnF	788.0	13.1%	773.3	14.1%
Instrumentos Titulizados	171.9	2.9%	112.5	2.0%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-		-	
Fondos de Renta Fija	19.8	0.3%	19.8	0.4%
2. Extranjero	647.0	10.8%	647.0	11.8%
Mandato Renta Fija Defensiva	163.1	2.7%	163.1	3.0%
Mandato Core Plus	481.4	8.0%	481.4	8.8%
Instrumentos de Deuda	-		-	
Fondos de Renta Fija	2.5		2.5	
III. RENTA VARIABLE	757.0	12.6%	757.0	13.8%
1. Local	37.6	0.6%	37.6	0.7%
Mandato MILA Plus (Perú)	37.6	0.6%	37.6	0.7%
Fondos Mutuos	-		-	
2. Extranjero	719.4	12.0%	719.4	13.1%
Mandato ACWI	460.1	7.7%	460.1	8.4%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	166.5	2.8%	166.5	3.0%
Instrumentos de Capital	92.8	1.5%	92.8	1.7%
IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS	610.5	10.2%	610.5	11.1%
1. Local	431.2	7.2%	431.2	7.8%
Inversiones Inmobiliaria	162.0	2.7%	162.0	2.9%
Fondos de Inversión	269.1	4.5%	269.1	4.9%
2. Extranjero	179.3	3.0%	179.3	3.3%
Mandato de Private Equity	136.0	2.3%	136.0	2.5%
Inversión Directa en Private Equity	43.3	0.7%	43.3	0.8%
A. PORTAFOLIO FCR	4,838.9	80.5%	4,742.6	86.3%
B. ACCIONES ELECTROPERÚ	1,169.8	19.5%	752.1	13.7%
PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)	6,008.7	100.0%	5,494.7	100.0%

¹ La metodología FCR considera el 55% a valor de mercado y el 45% a costo amortizado y valor contable

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 ¹
(Expresado en USD)

Dic-18	VALORIZACIÓN	%
MERCADO LOCAL	3,612,450,673	67.7%
GOBIERNO	820,728,661	15.4%
Bonos Soberanos	665,664,216	12.5%
Bonos Globales	112,183,095	2.1%
Taboada Finance Ltda ²	42,881,350	0.8%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,068,290,119	20.0%
BANCO CONTINENTAL	249,398,446	4.7%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	2,046	0.0%
Depósitos a Plazo	136,687,451	2.6%
Bonos de Arrendamiento Financiero	11,763,711	0.2%
Bonos Subordinados	11,247,703	0.2%
Otras Captaciones del SF	89,890,486	1.7%
Cuentas por pagar	-192,952	0.0%
BANCO DE CRÉDITO	157,674,610	3.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	1,007,576	0.0%
Depósitos a Plazo	82,127,753	1.5%
Bonos Subordinados	1,120,165	0.0%
Otras Captaciones del SF	73,419,116	1.4%
BIF	43,233,146	0.8%
Depósitos a Plazo	43,233,146	0.8%
INTERBANK	161,801,223	3.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	161,801,223	3.0%
BANCO PICHINCHA	15,351,372	0.3%
Depósitos a Plazo	15,351,372	0.3%
BANCO DE LA NACIÓN	339,385	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	339,385	0.0%
SCOTIABANK PERU S.A.A.	262,164,536	4.9%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	25,306	0.0%
Depósitos a Plazo	246,537,352	4.6%
Otras Captaciones del SF	15,428,639	0.3%
Cuentas por cobrar	173,239	0.0%
MIBANCO	60,526,885	1.1%
Depósitos a Plazo	53,069,813	1.0%
Otras Captaciones del SF	7,457,072	0.1%
COFIDE	21,191,980	0.4%
Otras Captaciones del SF	21,191,980	0.4%
SANTANDER PERÚ	33,551,517	0.6%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	1,170	0.0%
Depósitos a Plazo	33,061,167	0.6%
Bonos de Arrendamiento Financiero	594,901	0.0%
Cuentas por pagar	-105,721	0.0%
BANCO GNB PERÚ S.A.	23,112,126	0.4%
Depósitos a Plazo	19,324,144	0.4%
Bonos Subordinados	3,787,982	0.1%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 ¹
(Expresado en USD)

Dic-18	VALORIZACIÓN	%
CREDISCOTIA	23,890,195	0.4%
Depósitos a Plazo	23,890,195	0.4%
COMPARTAMOS FINANCIERA	4,936,545	0.1%
Depósitos a Plazo	4,936,545	0.1%
FINANCIERA EFECTIVA	452,566	0.0%
Depósitos a Plazo	452,566	0.0%
FONDO MIVIVIENDA	10,665,587	0.2%
Otras Captaciones del SF	10,665,587	0.2%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,685,812,442	31.6%
EDEGEL	3,771,469	0.1%
Bonos Corporativos	3,771,469	0.1%
EDELNOR	37,891,984	0.7%
Bonos Corporativos	37,891,984	0.7%
ENERSUR	20,882,399	0.4%
Bonos Corporativos	20,882,399	0.4%
LUZ DEL SUR	53,735,830	1.0%
Bonos Corporativos	53,735,830	1.0%
REP	11,643,466	0.2%
Bonos Corporativos	11,643,466	0.2%
GLORIA	24,766,198	0.5%
Bonos Corporativos	24,766,198	0.5%
ALICORP	20,612,032	0.4%
Bonos Corporativos	15,073,567	0.3%
Instrumentos de Corto Plazo	5,538,465	0.1%
TRASVASE OLMOS	118,944	0.0%
Bonos Corporativos	118,944	0.0%
UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS	4,522,197	0.1%
Bonos Corporativos	4,522,197	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C.	44,955,570	0.8%
Bonos Corporativos	44,955,570	0.8%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,918,120	0.2%
Bonos Titulizados	11,918,120	0.2%
ETEN	18,419,790	0.3%
Bonos Corporativos	18,419,790	0.3%
ABENGOA TRANSMISION SUR	9,991,876	0.2%
Bonos Corporativos	9,991,876	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 ¹
(Expresado en USD)

Dic-18	VALORIZACIÓN	%
CINEPLEX	1,277,320	0.0%
Bonos Corporativos	1,277,320	0.0%
C.C. MALL OPEN PLAZA	581,091	0.0%
Bonos Titulizados	581,091	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	20,831,927	0.4%
Bonos Corporativos	20,831,927	0.4%
INTERCORP PERU LTD	22,929,363	0.4%
Bonos Corporativos	22,929,363	0.4%
GyM FERROVIAS S.A.	42,114,955	0.8%
Bonos Corporativos	42,114,955	0.8%
YURA	24,707,445	0.5%
Bonos Corporativos	24,707,445	0.5%
RED DORSAL	54,161,726	1.0%
Bonos Titulizados	54,161,726	1.0%
REDESUR & TESUR	14,642,061	0.3%
Bonos Titulizados	14,642,061	0.3%
LIMA METRO LINEA 2	16,221,491	0.3%
Bonos Titulizados	16,221,491	0.3%
FALABELLA PERÚ	17,097,424	0.3%
Bonos Corporativos	17,097,424	0.3%
NORVIAL	22,408,052	0.4%
Bonos Corporativos	22,408,052	0.4%
INNOVA SCHOOLS	3,812,908	0.1%
Bonos Titulizados	3,812,908	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,160,011	0.5%
Bonos Corporativos	28,160,011	0.5%
CONCESIONARIA LA CHIRA	11,132,004	0.2%
Bonos Titulizados	11,132,004	0.2%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,472,502	0.2%
Bonos Corporativos	11,472,502	0.2%
KALLPA	1,998,590	0.0%
Bonos Corporativos	1,998,590	0.0%
OBRAS DE INGENIERIA S.A.	966,508	0.0%
Bonos Corporativos	966,508	0.0%
CORPORACION LINDLEY S.A.	11,181,916	0.2%
Bonos Corporativos	11,181,916	0.2%
PRIMAX S.A.	21,121,376	0.4%
Bonos Corporativos	21,121,376	0.4%
INRETAIL	30,421,667	0.6%
Bonos Corporativos	30,421,667	0.6%
HERMES TRANSPORTES BLINDADOS	10,667,643	0.2%
Bonos Corporativos	10,667,643	0.2%
PALMAS DEL ESPÍNO S.A.	13,595,646	0.3%
Bonos Corporativos	13,595,646	0.3%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 ¹
(Expresado en USD)

Dic-18	VALORIZACIÓN	%
ELECTROPERÚ S.A.	752,120,522	14.1%
Acciones	752,120,522	14.1%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	37,619,450	0.7%
Mandato MILA	37,619,450	0.7%
FONDOS DE INVERSION	288,958,419	5.4%
COMPASS GROUP	907	0.0%
SIGMA	62,188,470	1.2%
AC CAPITALES	31,673,201	0.6%
FORTALEZA	12,008,337	0.2%
FIBRA II	32,932,733	0.6%
CARLYLE PERU FUND	40,750,416	0.8%
KANDEO FUND II	52,696,334	1.0%
FARO RETAIL	11,835,250	0.2%
FARO INV. INMOB.	19,012,984	0.4%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	8,961,500	0.2%
MACROINFRAESTRUCTURA	10,846,776	0.2%
CREDICORP CAPITAL	6,051,513	0.1%
MERCADO EXTERNO	1,720,234,239	32.3%
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	174,574,463	3.3%
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	92,822,143	1.7%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	181,792,664	3.4%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	1,271,044,969	23.8%
TOTAL USD	5,332,684,912	100.0%

¹ La metodología FCR considera el 55% a valor de mercado y el 45% a costo amortizado y valor contable

² Instrumento con Garantía del Gobierno

PORTAFOLIO FCR - EXPOSICIÓN SECTORIAL EN EL MERCADO LOCAL ¹

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
GOBIERNO	820.7	28.7%	CONSTRUCCIÓN	185.4	6.5%
GOBIERNO CENTRAL	820.7	28.7%	Unión Andina de Cementos	4.5	
Bonos Soberanos	665.7		Línea Amarilla S.A.C.	45.0	
Bonos Globales	112.2		Eten	18.4	
Taboada Finance Ltda. ²	42.9		GyM Ferrovías S.A.	42.1	
SISTEMA FINANCIERO	1,068.290	37.3%	Yura	24.7	
BANCOS	1,007.2	35.2%	Norvial	22.4	
Continental	249.4		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	157.7		Concesionaria La Chira	11.1	
GNB Perú S.A.	23.1		Obras de Ingeniería S.A.	1.0	
Scotiabank	262.2		ENERGÍA	187.3	6.5%
Interbank	161.8		Edegel	3.8	
BIF	43.2		Edelnor	37.9	
MiBanco	60.5		Luz del Sur	53.7	
Banco Santander Perú	33.6		Enersur	20.9	
ICBC			REP	11.6	
Banco de la Nación	0.3		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Pichincha	15.4		Abengoa Transmisión Sur	10.0	
OTRAS INST. FINANCIERAS	61.1	2.1%	Energía Eólica SA	20.8	
COFIDE	21.2		Redesur & Tesur	14.6	
Financiera Confianza	-		Kallpa	2.0	
Financiera Efectiva	0.5		TELECOMUNICACIONES	54.2	1.9%
Compartamos Financiera	4.9		Red Dorsal	54.2	
Fondo Mivivienda	10.7		HIDROCARBUROS	21.1	0.7%
Crediscotia Financiera	23.9		PRIMAX SA	21.1	
FONDOS DE INVERSIÓN	289.0	10.1%	ALIMENTOS	68.0	2.4%
Compass Group	0.0		Gloria	24.8	
AC Capitales	31.7		Alicorp	20.6	
Fortaleza	12.0		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.5	
Fibra II	32.9		Corporación Lindley S.A.	11.2	
Kandeo Fund II	52.7		RETAIL	60.4	2.1%
Carlyle Perú Fund	40.8		Cineplex	1.3	
Sigma	62.2		C. C. Mall Open Plaza	0.6	
Faro Inv. Inmob.	19.0		Jockey Plaza Shopping Center	28.2	
Faro Retail	11.8		Inretail Shopping Center	30.4	
Credicorp Capital	6.1		C. C. Mall Aventura Plaza	-	
Macroinfraestructura	10.8		VARIOS	68.2	2.4%
HMC Capital High Yield FI	9.0		Transvase Olmos	0.1	
ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)	37.6	1.3%	Intercorp Perú LTD	22.9	
			Falabella Perú	17.1	
			Innova Schools	3.8	
			Hermes Transportes Blindados	10.7	
			Minera Volcan	-	
			Palmas del Espino	13.6	
			TOTAL	2,860.3	100.0%

¹ Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios. La metodología FCR considera el 55% a valor de mercado y el 45% a costo amortizado y valor contable

² Instrumento con Garantía del Gobierno.