

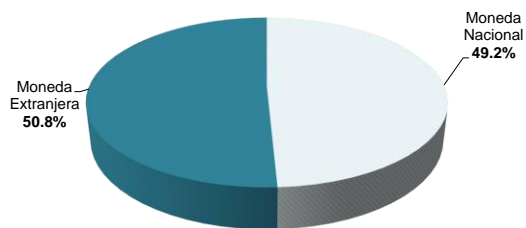
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		Metodología FCR ¹	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	3,473	11,517	3,315	10,993
Activos Financ. Mcd. Externo	1,523	5,049	1,523	5,049
Activos Inmobiliarios	165	546	165	546
Acciones Electroperú	1,170	3,879	693	2,298
TOTAL	6,330	20,991	5,695	18,885

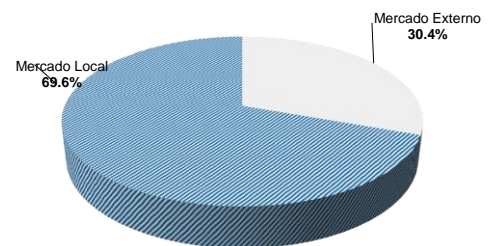
T.C. 3.316 (SBS 31.03.2019)

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

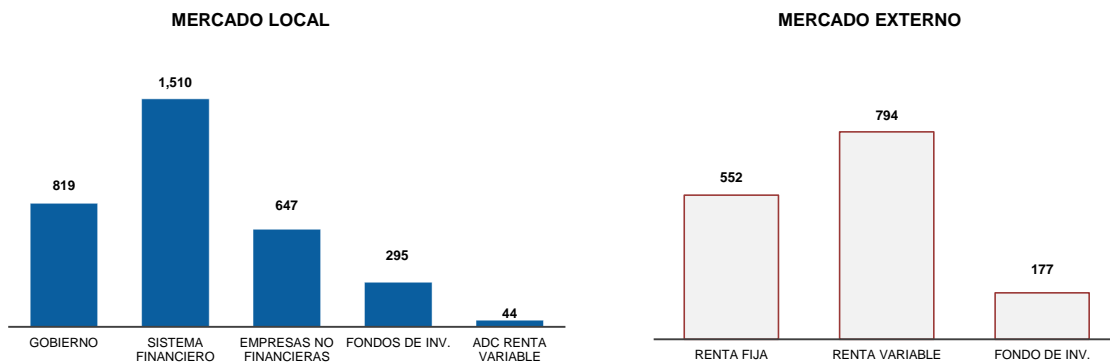


PORTAFOLIO FCR POR MERCADO (%) ²



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

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



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	1,643.8	26.0%	1,643.8	28.9%
1. Local	1,264.6	20.0%	1,264.6	22.2%
Depósitos y Certificados BCRP				
Depósitos en el SF	1,258.9	19.9%	1,258.9	22.1%
Instrumentos de Corto Plazo	5.7	0.1%	5.7	0.1%
2. Extranjero	379.2	6.0%	379.2	6.7%
Depósitos en el BCRP				
Depósitos en el SF	379.2	6.0%	379.2	6.7%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
II. RENTA FIJA	2,064.3	32.6%	1,906.3	33.5%
1. Local	1,891.9	29.9%	1,733.9	30.4%
Gobierno	878.9	13.9%	818.8	14.4%
Bonos SF y EnF	819.2	12.9%	781.5	13.7%
Instrumentos Titulizados	171.7	2.7%	111.5	2.0%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo				
Fondos de Renta Fija	22.1	0.3%	22.1	0.4%
2. Extranjero	172.4	2.7%	172.4	3.0%
Mandato Renta Fija Defensiva	168.6	2.7%	168.6	3.0%
Mandato Core Plus	1.6	0.0%	1.6	0.0%
Instrumentos de Deuda				
Fondos de Renta Fija	2.2		2.2	
III. RENTA VARIABLE	837.1	13.2%	837.1	14.7%
1. Local	43.6	0.7%	43.6	0.8%
Mandato MILA Plus (Perú)	43.6	0.7%	43.6	0.8%
Fondos Mutuos				
2. Extranjero	793.6	12.5%	793.6	13.9%
Mandato ACWI	514.4	8.1%	514.4	9.0%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	180.0	2.8%	180.0	3.2%
Instrumentos de Capital	99.2	1.6%	99.2	1.7%
IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS	615.1	9.7%	615.1	10.8%
1. Local	437.7	6.9%	437.7	7.7%
Inversiones Inmobiliaria	164.6	2.6%	164.6	2.9%
Fondos de Inversión	273.1	4.3%	273.1	4.8%
2. Extranjero	177.4	2.8%	177.4	3.1%
Mandato de Private Equity	131.1	2.1%	131.1	2.3%
Inversión Directa en Private Equity	46.3	0.7%	46.3	0.8%
A. PORTAFOLIO FCR	5,160.3	81.5%	5,002.3	87.8%
B. ACCIONES ELECTROPERÚ	1,169.8	18.5%	692.9	12.2%
PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)	6,330.1	100.0%	5,695.2	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 MARZO DE 2019

(Expresado en USD)

Mar-19	VALORIZACIÓN	%
MERCADO LOCAL	4,008,012,121	72.5%
GOBIERNO	818,761,908	14.8%
Bonos Soberanos	664,591,219	12.0%
Bonos Globales	111,321,094	2.0%
Taboada Finance Ltda ¹	42,849,595	0.8%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,510,484,286	27.3%
BANCO CONTINENTAL	534,720,075	9.7%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	13,125	0.0%
Depósitos a Plazo	419,131,485	7.6%
Bonos de Arrendamiento Financiero	12,089,463	0.2%
Bonos Subordinados	11,426,421	0.2%
Otras Captaciones del SF	92,064,620	1.7%
Cuentas por cobrar	9,238	0.0%
Cuentas por pagar	-14,277	0.0%
BANCO DE CRÉDITO	249,009,093	4.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	163,830	0.0%
Depósitos a Plazo	172,850,953	3.1%
Bonos Subordinados	1,155,553	0.0%
Otras Captaciones del SF	75,225,754	1.4%
Cuentas por pagar	-386,998	0.0%
BIF	53,834,569	1.0%
Depósitos a Plazo	53,834,569	1.0%
INTERBANK	289,455,973	5.2%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	125,201,049	2.3%
Depósitos a Plazo	70,903,516	1.3%
Cuentas por cobrar	93,369,405	1.7%
Cuentas por pagar	-17,997	0.0%
BANCO PICHINCHA	11,089,903	0.2%
Depósitos a Plazo	11,089,903	0.2%
BANCO DE LA NACIÓN	870,707	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	870,707	0.0%
SCOTIABANK PERU S.A.A.	196,822,397	3.6%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	225,989	0.0%
Depósitos a Plazo	180,907,029	3.3%
Otras Captaciones del SF	15,689,378	0.3%
MIBANCO	50,564,857	0.9%
Depósitos a Plazo	42,855,199	0.8%
Otras Captaciones del SF	7,709,658	0.1%
COFIDE	21,137,392	0.4%
Otras Captaciones del SF	21,137,392	0.4%
SANTANDER PERÚ	25,640,782	0.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	18,310	0.0%
Depósitos a Plazo	25,010,900	0.5%
Bonos de Arrendamiento Financiero	611,572	0.0%
BANCO GNB PERÚ S.A.	31,484,818	0.6%
Depósitos a Plazo	27,646,406	0.5%
Bonos Subordinados	3,838,412	0.1%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2019

(Expresado en USD)

Mar-19	VALORIZACIÓN	%
CREDISCOTIA	21,812,006	0.4%
Depósitos a Plazo	21,812,006	0.4%
COMPARTAMOS FINANCIERA	5,006,521	0.1%
Depósitos a Plazo	5,006,521	0.1%
BANCO RIPLEY	8,383,847	0.2%
Certificado de Depósito	8,383,847	0.2%
FONDO MIVIVIENDA	10,651,345	0.2%
Otras Captaciones del SF	10,651,345	0.2%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,635,215,672	29.6%
EDEGEL	3,831,395	0.1%
Bonos Corporativos	3,831,395	0.1%
EDELNOR	36,766,507	0.7%
Bonos Corporativos	36,766,507	0.7%
ENERSUR	21,545,807	0.4%
Bonos Corporativos	21,545,807	0.4%
LUZ DEL SUR	54,401,465	1.0%
Bonos Corporativos	54,401,465	1.0%
REP	11,876,558	0.2%
Bonos Corporativos	11,876,558	0.2%
GLORIA	23,833,727	0.4%
Bonos Corporativos	23,833,727	0.4%
ALICORP	21,029,547	0.4%
Bonos Corporativos	15,343,704	0.3%
Instrumentos de Corto Plazo	5,685,843	0.1%
TRASVASE OLMOS	102,916	0.0%
Bonos Corporativos	102,916	0.0%
UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS	4,538,089	0.1%
Bonos Corporativos	4,538,089	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C.	44,766,285	0.8%
Bonos Corporativos	44,766,285	0.8%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,905,447	0.2%
Bonos Titulizados	11,905,447	0.2%
ETEN	18,762,391	0.3%
Bonos Corporativos	18,762,391	0.3%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,160,686	0.2%
Bonos Corporativos	10,160,686	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2019
(Expresado en USD)

Mar-19	VALORIZACIÓN	%
CINEPLEX	1,168,028	0.0%
Bonos Corporativos	1,168,028	0.0%
C.C. MALL OPEN PLAZA	579,274	0.0%
Bonos Titulizados	579,274	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	20,653,110	0.4%
Bonos Corporativos	20,653,110	0.4%
INTERCORP PERU LTD	22,862,930	0.4%
Bonos Corporativos	22,862,930	0.4%
GyM FERROVIAS S.A.	42,598,023	0.8%
Bonos Corporativos	42,598,023	0.8%
YURA	25,591,557	0.5%
Bonos Corporativos	25,591,557	0.5%
RED DORSAL	53,418,437	1.0%
Bonos Titulizados	53,418,437	1.0%
REDESUR & TESUR	14,403,597	0.3%
Bonos Titulizados	14,403,597	0.3%
LIMA METRO LINEA 2	16,221,559	0.3%
Bonos Titulizados	16,221,559	0.3%
FALABELLA PERÚ	17,370,694	0.3%
Bonos Corporativos	17,370,694	0.3%
NORVIAL	22,505,838	0.4%
Bonos Corporativos	22,505,838	0.4%
INNOVA SCHOOLS	3,750,007	0.1%
Bonos Titulizados	3,750,007	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,289,866	0.5%
Bonos Corporativos	28,289,866	0.5%
CONCESIONARIA LA CHIRA	11,206,929	0.2%
Bonos Titulizados	11,206,929	0.2%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,423,026	0.2%
Bonos Corporativos	11,423,026	0.2%
KALLPA	2,023,158	0.0%
Bonos Corporativos	2,023,158	0.0%
OBRAS DE INGIENERIA S.A.	1,054,413	0.0%
Bonos Corporativos	1,054,413	0.0%
CORPORACION LINDLEY S.A.	11,572,678	0.2%
Bonos Corporativos	11,572,678	0.2%
PRIMAX S.A.	21,833,095	0.4%
Bonos Corporativos	21,833,095	0.4%
INRETAIL	30,852,917	0.6%
Bonos Corporativos	30,852,917	0.6%
HERMES TRANSPORTES BLINDADOS	10,622,099	0.2%
Bonos Corporativos	10,622,099	0.2%
PALMAS DEL ESPÍNO S.A.	13,580,881	0.2%
Bonos Corporativos	13,580,881	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2019

(Expresado en USD)

Mar-19	VALORIZACIÓN	%
ELECTROPERÚ S.A.	692,894,902	12.5%
Acciones	692,894,902	12.5%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	43,550,255	0.8%
Mandato MILA	43,550,255	0.8%
FONDOS DE INVERSION	295,217,833	5.3%
SIGMA	62,926,247	1.1%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	29,375,647	0.5%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	11,662,558	0.2%
FIBRA II	37,120,994	0.7%
CARLYLE PERU FUND	41,506,410	0.8%
KANDEO FUND II	53,607,281	1.0%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	11,932,500	0.2%
FARO INV. INMOB.	18,913,897	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	7,601,101	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	14,496,845	0.3%
CREDICORP CAPITAL	6,074,354	0.1%
MERCADO EXTERNO	1,522,543,467	27.5%
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	379,205,955	6.9%
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	99,217,509	1.8%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	179,640,037	3.2%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	864,479,966	15.6%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS (Expresado en USD)	5,530,555,588	100%

¹ Instrumento con Garantía del Gobierno

PORTAFOLIO FCR - EXPOSICIÓN SECTORIAL EN EL MERCADO LOCAL ¹

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
GOBIERNO	818.8	24.7%	CONSTRUCCIÓN	187.2	5.6%
GOBIERNO CENTRAL	818.8	24.7%	Unión Andina de Cementos	4.5	
Bonos Soberanos	664.6		Línea Amarilla S.A.C.	44.8	
Bonos Globales	111.3		Eten	18.8	
Taboada Finance Ltda. ²	42.8		GyM Ferrovías S.A.	42.6	
SISTEMA FINANCIERO	1,510.484	45.6%	Yura	25.6	
BANCOS	1,443.5	43.5%	Norvial	22.5	
Continental	534.7		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	249.0		Concesionaria La Chira	11.2	
GNB Perú S.A.	31.5		Obras de Ingeniería S.A.	1.1	
Scotiabank	196.8		ENERGÍA	187.6	5.7%
Interbank	289.5		Edegel	3.8	
BIF	53.8		Edelnor	36.8	
MiBanco	50.6		Luz del Sur	54.4	
Banco Santander Perú	25.6		Enersur	21.5	
Banco de la Nación	0.9		REP	11.9	
Banco Pichincha	11.1		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
OTRAS INST. FINANCIERAS	67.0	2.0%	Abengoa Transmisión Sur	10.2	
COFIDE	21.1		Energía Eólica SA	20.7	
Banco Ripley	8.4		Redesur & Tesur	14.4	
Compartamos Financiera	5.0		Kallpa	2.0	
Fondo Mivivienda	10.7		TELECOMUNICACIONES	53.4	1.6%
Crediscotia Financiera	21.8		Red Dorsal	53.4	
FONDOS DE INVERSIÓN	295.2	8.9%	HIDROCARBUROS	21.8	0.7%
AC Capitales	29.4		PRIMAX SA	21.8	
Fortaleza	11.7		ALIMENTOS	67.9	2.0%
Fibra II	37.1		Gloria	23.8	
Kandeo Fund II	53.6		Alicorp	21.0	
Carlyle Perú Fund	41.5		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.4	
Sigma	62.9		Corporación Lindley S.A.	11.6	
Faro Inv. Inmob.	18.9		RETAIL	60.9	1.8%
Faro Retail	11.9		Cineplex	1.2	
Credicorp Capital	6.1		C. C. Mall Open Plaza	0.6	
Macroinfraestructura	14.5		Jockey Plaza Shopping Center	28.3	
HMC Capital High Yield FI	7.6		Inretail Shopping Center	30.9	
ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)	43.6	1.3%	VARIOS	68.3	2.1%
			Transvase Olmos	0.1	
			Intercorp Perú LTD	22.9	
			Falabella Perú	17.4	
			Innova Schools	3.8	
			Hermes Transportes Blindados	10.6	
			Palmas del Espino	13.6	
			TOTAL	3,315.1	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.