

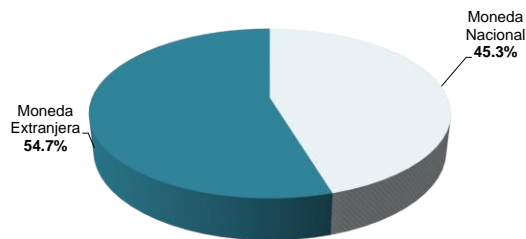
**VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR**

DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		Metodología FCR <sup>1</sup>	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	3,307	10,863	3,038	9,981
Activos Financ. Mcd. Externo	1,908	6,267	1,908	6,267
Activos Inmobiliarios	166	546	166	546
Acciones Electroperú	1,525	5,009	729	2,394
<b>TOTAL</b>	<b>6,905</b>	<b>22,684</b>	<b>5,841</b>	<b>19,188</b>

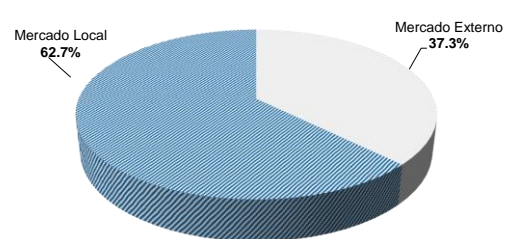
T.C. 3.285 (SBS 30.06.2019)

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

**PORTAFOLIO FCR POR MONEDA (%) <sup>2</sup>**

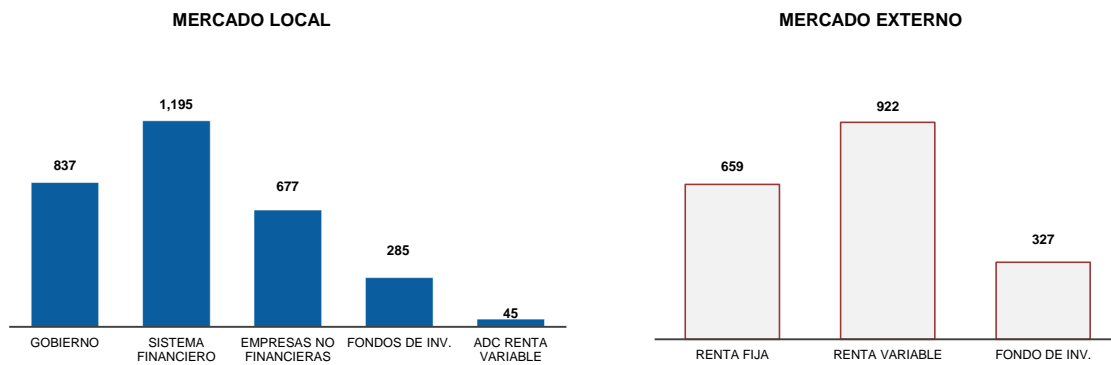


**PORTAFOLIO FCR POR MERCADO (%) <sup>2</sup>**



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

**TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD) <sup>3</sup>**



<sup>3</sup> Activos financieros bajo la Metodología FCR

PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR	A VALOR DE MERCADO (Expresado en MM USD)	%	METODOLGÍA FCR <sup>1</sup> (Expresado en MM USD)	%
<b>I. CAJA E INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO</b>	<b>1,485.4</b>	<b>21.5%</b>	<b>1,485.4</b>	<b>25.4%</b>
1. Local	<b>978.5</b>	<b>14.2%</b>	<b>978.5</b>	<b>16.8%</b>
Depósitos y Certificados BCRP				
Depósitos en el SF	970.0	14.0%	970.0	16.6%
Instrumentos de Corto Plazo	8.5	0.1%	8.5	0.1%
2. Extranjero	<b>506.9</b>	<b>7.3%</b>	<b>506.9</b>	<b>8.7%</b>
Depósitos en el BCRP				
Depósitos en el SF	506.9	7.3%	506.9	8.7%
Instrumentos de Corto Plazo				
<b>II. RENTA FIJA</b>	<b>2,171.7</b>	<b>31.4%</b>	<b>1,903.3</b>	<b>32.6%</b>
1. Local	<b>2,020.1</b>	<b>29.3%</b>	<b>1,751.7</b>	<b>30.0%</b>
Gobierno	944.1	13.7%	836.7	14.3%
Bonos SF y EnF	878.6	12.7%	782.5	13.4%
Instrumentos Titulizados	175.6	2.5%	110.6	1.9%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo				
Fondos de Renta Fija	21.9	0.3%	21.9	0.4%
2. Extranjero	<b>151.6</b>	<b>2.2%</b>	<b>151.6</b>	<b>2.6%</b>
Mandato Renta Fija Defensiva				
Mandato Core Plus				
Instrumentos de Deuda				
Fondos de Renta Fija	151.6	2.2%	151.6	2.6%
<b>III. RENTA VARIABLE</b>	<b>966.9</b>	<b>14.0%</b>	<b>966.9</b>	<b>16.6%</b>
1. Local	<b>44.8</b>	<b>0.6%</b>	<b>44.8</b>	<b>0.8%</b>
Mandato MILA Plus (Perú)	44.8	0.6%	44.8	0.8%
Fondos Mutuos				
2. Extranjero	<b>922.1</b>	<b>13.4%</b>	<b>922.1</b>	<b>15.8%</b>
Mandato ACWI	532.6	7.7%	532.6	9.1%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	182.1	2.6%	182.1	3.1%
Instrumentos de Capital	207.5	3.0%	207.5	3.6%
<b>IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS</b>	<b>756.7</b>	<b>11.0%</b>	<b>756.7</b>	<b>13.0%</b>
1. Local	<b>429.5</b>	<b>6.2%</b>	<b>429.5</b>	<b>7.4%</b>
Inversiones Inmobiliaria	166.2	2.4%	166.2	2.8%
Fondos de Inversión	263.4	3.8%	263.4	4.5%
2. Extranjero	<b>327.2</b>	<b>4.7%</b>	<b>327.2</b>	<b>5.6%</b>
Mandato de Private Equity	127.9	1.9%	127.9	2.2%
Inversión Directa en Private Equity	57.3	0.8%	57.3	1.0%
Fondo Real Assets	142.0	2.1%	142.0	2.4%
<b>A. PORTAFOLIO FCR</b>	<b>5,380.8</b>	<b>77.9%</b>	<b>5,112.3</b>	<b>87.5%</b>
<b>B. ACCIONES ELECTROPERÚ</b>	<b>1,524.7</b>	<b>22.1%</b>	<b>728.7</b>	<b>12.5%</b>
<b>PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)</b>	<b>6,905.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,841.1</b>	<b>100.0%</b>

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

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019

(Expresado en USD)

Jun-19	VALORIZACIÓN	%
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>3,767,165,527</b>	<b>66.4%</b>
<b>GOBIERNO</b>	<b>836,700,706</b>	<b>14.7%</b>
Bonos Soberanos	682,506,743	12.0%
Bonos Globales	111,674,566	2.0%
Taboada Finance Ltda <sup>1</sup>	42,519,396	0.7%
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,194,723,701</b>	<b>21.1%</b>
<b>BANCO CONTINENTAL</b>	<b>372,335,898</b>	<b>6.6%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	1,520	0.0%
Depósitos a Plazo	271,664,927	4.8%
Bonos de Arrendamiento Financiero	12,064,518	0.2%
Bonos Subordinados	11,244,741	0.2%
Otras Captaciones del SF	76,964,332	1.4%
Cuentas por cobrar	395,861	0.0%
<b>BANCO DE CRÉDITO</b>	<b>242,901,132</b>	<b>4.3%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	34,610	0.0%
Depósitos a Plazo	165,029,429	2.9%
Bonos Subordinados	1,148,690	0.0%
Otras Captaciones del SF	75,394,234	1.3%
Cuentas por cobrar	1,681,991	0.0%
Cuentas por pagar	-387,821	0.0%
<b>BIF</b>	<b>22,874,225</b>	<b>0.4%</b>
Depósitos a Plazo	22,874,225	0.4%
<b>INTERBANK</b>	<b>172,100,594</b>	<b>3.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	113,635,086	2.0%
Depósitos a Plazo	58,463,349	1.0%
Cuentas por cobrar	4,362	0.0%
Cuentas por pagar	-2,202	0.0%
<b>BANCO PICHINCHA</b>	<b>3,059,191</b>	<b>0.1%</b>
Depósitos a Plazo	3,059,191	0.1%
<b>BANCO DE LA NACIÓN</b>	<b>473,846</b>	<b>0.0%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	473,846	0.0%
<b>SCOTIABANK PERU S.A.A.</b>	<b>223,638,154</b>	<b>3.9%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	36,414	0.0%
Depósitos a Plazo	215,453,246	3.8%
Otras Captaciones del SF	8,148,494	0.1%
<b>MIBANCO</b>	<b>26,438,175</b>	<b>0.5%</b>
Depósitos a Plazo	26,438,175	0.5%
<b>COFIDE</b>	<b>21,682,328</b>	<b>0.4%</b>
Otras Captaciones del SF	21,682,328	0.4%
<b>SANTANDER PERÚ</b>	<b>42,283,017</b>	<b>0.7%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	578	0.0%
Depósitos a Plazo	41,363,830	0.7%
Bonos de Arrendamiento Financiero	610,113	0.0%
Cuentas por cobrar	308,495	0.01%
<b>BANCO GNB PERÚ S.A.</b>	<b>28,010,987</b>	<b>0.5%</b>
Depósitos a Plazo	24,223,764	0.4%
Bonos Subordinados	3,787,223	0.1%

**PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019**

(Expresado en USD)

Jun-19	VALORIZACIÓN	%
<b>CREDISCOTIA</b>	<b>21,716,616</b>	<b>0.4%</b>
Depósitos a Plazo	21,716,616	0.4%
<b>COMPARTAMOS FINANCIERA</b>	<b>3,528,431</b>	<b>0.1%</b>
Depósitos a Plazo	3,528,431	0.1%
<b>BANCO RIPLEY</b>	<b>2,742,791</b>	<b>0.0%</b>
Certificado de Depósito	2,742,791	0.0%
<b>FONDO MIVIVIENDA</b>	<b>10,938,314</b>	<b>0.2%</b>
Otras Captaciones del SF	10,938,314	0.2%
<b>ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>	<b>1,690,908,505</b>	<b>29.8%</b>
<b>EDEGEL</b>	<b>3,867,549</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	3,867,549	0.1%
<b>EDELNOR</b>	<b>47,253,469</b>	<b>0.8%</b>
Bonos Corporativos	47,253,469	0.8%
<b>ENERSUR</b>	<b>21,351,539</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	21,351,539	0.4%
<b>LUZ DEL SUR</b>	<b>55,097,994</b>	<b>1.0%</b>
Bonos Corporativos	55,097,994	1.0%
<b>REP</b>	<b>11,939,847</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,939,847	0.2%
<b>GLORIA</b>	<b>22,496,506</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	22,496,506	0.4%
<b>ALICORP</b>	<b>36,695,012</b>	<b>0.6%</b>
Bonos Corporativos	30,894,808	0.5%
Instrumentos de Corto Plazo	5,800,204	0.1%
<b>TRASVASE OLMOS</b>	<b>86,583</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	86,583	0.0%
<b>UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS</b>	<b>4,636,665</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	4,636,665	0.1%
<b>LINEA AMARILLA S.A.C.</b>	<b>45,926,311</b>	<b>0.8%</b>
Bonos Corporativos	45,926,311	0.8%
<b>ABENGOA TRANSMISION NORTE</b>	<b>11,890,444</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	11,890,444	0.2%
<b>ETEN</b>	<b>18,813,548</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	18,813,548	0.3%
<b>ABENGOA TRANSMISION SUR</b>	<b>9,953,573</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	9,953,573	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019

(Expresado en USD)

Jun-19	VALORIZACIÓN	%
<b>CINEPLEX</b>	<b>1,048,106</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	1,048,106	0.0%
<b>C.C. MALL OPEN PLAZA</b>	<b>573,293</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Titulizados	573,293	0.0%
<b>ENERGIA EÓLICA SA</b>	<b>20,655,910</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	20,655,910	0.4%
<b>INTERCORP PERU LTD</b>	<b>23,515,684</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	23,515,684	0.4%
<b>GyM FERROVIAS S.A.</b>	<b>42,810,957</b>	<b>0.8%</b>
Bonos Corporativos	42,810,957	0.8%
<b>YURA</b>	<b>25,334,224</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	25,334,224	0.4%
<b>RED DORSAL</b>	<b>52,667,373</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Titulizados	52,667,373	0.9%
<b>REDESUR &amp; TESUR</b>	<b>14,163,099</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	14,163,099	0.2%
<b>LIMA METRO LINEA 2</b>	<b>16,221,628</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Titulizados	16,221,628	0.3%
<b>FALABELLA PERÚ</b>	<b>17,534,618</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	17,534,618	0.3%
<b>NORVIAL</b>	<b>22,431,507</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	22,431,507	0.4%
<b>INNOVA SCHOOLS</b>	<b>3,877,702</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Titulizados	3,877,702	0.1%
<b>JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER</b>	<b>28,367,761</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	28,367,761	0.5%
<b>CONCESIONARIA LA CHIRA</b>	<b>11,210,295</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	11,210,295	0.2%
<b>CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.</b>	<b>11,763,982</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,763,982	0.2%
<b>KALLPA</b>	<b>1,999,082</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	1,999,082	0.0%
<b>CORPORACION LINDLEY S.A.</b>	<b>11,467,846</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,467,846	0.2%
<b>PRIMAX S.A.</b>	<b>20,888,001</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	20,888,001	0.4%
<b>INRETAIL</b>	<b>30,421,667</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	30,421,667	0.5%
<b>HERMES TRANSPORTES BLINDADOS</b>	<b>10,940,423</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	10,940,423	0.2%
<b>PALMAS DEL ESPÍNO S.A.</b>	<b>13,943,298</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	13,943,298	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2019

(Expresado en USD)

Jun-19	VALORIZACIÓN	%
<b>CONS. TRANSMANTARO</b>	<b>5,048,958</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	5,048,958	0.1%
<b>ELECTROPERÚ S.A.</b>	<b>728,744,621</b>	<b>12.8%</b>
Acciones	728,744,621	12.8%
<b>ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE</b>	<b>44,832,616</b>	<b>0.8%</b>
Mandato MILA	44,832,616	0.8%
<b>FONDOS DE INVERSION</b>	<b>285,269,428</b>	<b>5.0%</b>
SIGMA	64,099,086	1.1%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	29,004,671	0.5%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	11,971,433	0.2%
FIBRA II	34,888,888	0.6%
CARLYLE PERU FUND	42,263,160	0.7%
KANDEO FUND II	49,159,608	0.9%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	6,830,250	0.1%
FARO INV. INMOB.	18,495,672	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	7,437,325	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	14,462,769	0.3%
CREDICORP CAPITAL	6,656,566	0.1%
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>1,907,749,492</b>	<b>33.6%</b>
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	506,882,634	8.9%
FONDOS MUTUOS	439,489,207	7.7%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	246,759,845	4.3%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	714,617,806	12.6%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS (Expresado en USD)</b>	<b>5,674,915,020</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Instrumento con Garantía del Gobierno

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

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
<b>GOBIERNO</b>	<b>836.7</b>	<b>27.5%</b>	<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>187.4</b>	<b>6.2%</b>
<b>GOBIERNO CENTRAL</b>	<b>836.7</b>	<b>27.5%</b>	Unión Andina de Cementos	4.6	
Bonos Soberanos	682.5		Línea Amarilla S.A.C.	45.9	
Bonos Globales	111.7		Eten	18.8	
Taboada Finance Ltda. <sup>2</sup>	42.5		GyM Ferrovías S.A.	42.8	
<b>SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>1,194.724</b>	<b>39.3%</b>	Yura	25.3	
<b>BANCOS</b>	<b>1,134.1</b>	<b>37.3%</b>	Norvial	22.4	
Continental	372.3		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	242.9		Concesionaria La Chira	11.2	
GNB Perú S.A.	28.0		<b>ENERGÍA</b>	<b>203.2</b>	<b>6.7%</b>
Scotiabank	223.6		Edegel	3.9	
Interbank	172.1		Edelnor	47.3	
BIF	22.9		Luz del Sur	55.1	
MiBanco	26.4		Enersur	21.4	
Banco Santander Perú	42.3		REP	11.9	
Banco de la Nación	0.5		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Pichincha	3.1		Abengoa Transmisión Sur	10.0	
<b>OTRAS INST. FINANCIERAS</b>	<b>60.6</b>	<b>2.0%</b>	Energía Eólica SA	20.7	
COFIDE	21.7		Redesur & Tesur	14.2	
Banco Ripley	2.7		Kallpa	2.0	
Compartamos Financiera	3.5		Cons. Transmantaro	5.0	
Fondo Mivivienda	10.9		<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>52.7</b>	<b>1.7%</b>
Crediscotia Financiera	21.7		Red Dorsal	52.7	
<b>FONDOS DE INVERSIÓN</b>	<b>285.3</b>	<b>9.4%</b>	<b>HIDROCARBUROS</b>	<b>20.9</b>	<b>0.7%</b>
AC Capitales	29.0		PRIMAX SA	20.9	
Fortaleza	12.0		<b>ALIMENTOS</b>	<b>82.4</b>	<b>2.7%</b>
Fibra II	34.9		Gloria	22.5	
Kandeo Fund II	49.2		Alicorp	36.7	
Carlyle Perú Fund	42.3		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.8	
Sigma	64.1		Corporación Lindley S.A.	11.5	
Faro Inv. Inmob.	18.5		<b>RETAIL</b>	<b>60.4</b>	<b>2.0%</b>
Faro Retail	6.8		Cineplex	1.0	
Credicorp Capital	6.7		C. C. Mall Open Plaza	0.6	
Macroinfraestructura	14.5		Jockey Plaza Shopping Center	28.4	
HMC Capital High Yield FI	7.4		Inretail Shopping Center	30.4	
<b>ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)</b>	<b>44.8</b>	<b>1.5%</b>	<b>VARIOS</b>	<b>69.9</b>	<b>2.3%</b>
			Transvase Olmos	0.1	
			Intercorp Perú LTD	23.5	
			Falabella Perú	17.5	
			Innova Schools	3.9	
			Hermes Transportes Blindados	10.9	
			Palmas del Espino	13.9	
			<b>TOTAL</b>	<b>3,038.4</b>	<b>100.0%</b>

<sup>1</sup> 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

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