

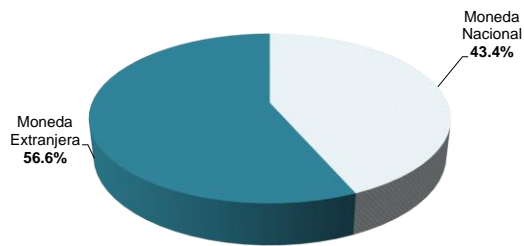
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		Metodología FCR ¹	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	3,227	10,915	2,910	9,843
Activos Financ. Mcd. Externo	1,975	6,679	1,975	6,679
Activos Inmobiliarios	161	546	161	546
Acciones Electroperú	1,525	5,156	734	2,484
TOTAL	6,888	23,296	5,781	19,551

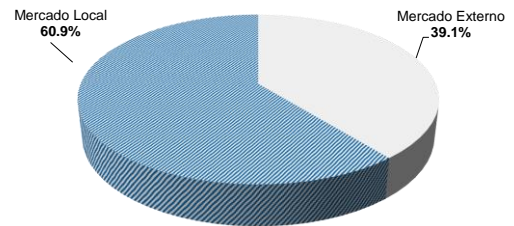
T.C. 3.382 (SBS 30.09.2019)

¹ La metodología FCR considera el 39.3% a valor de mercado y el 60.7% a costo amortizado y valor contable

PORTAFOLIO FCR POR MONEDA (%) ²

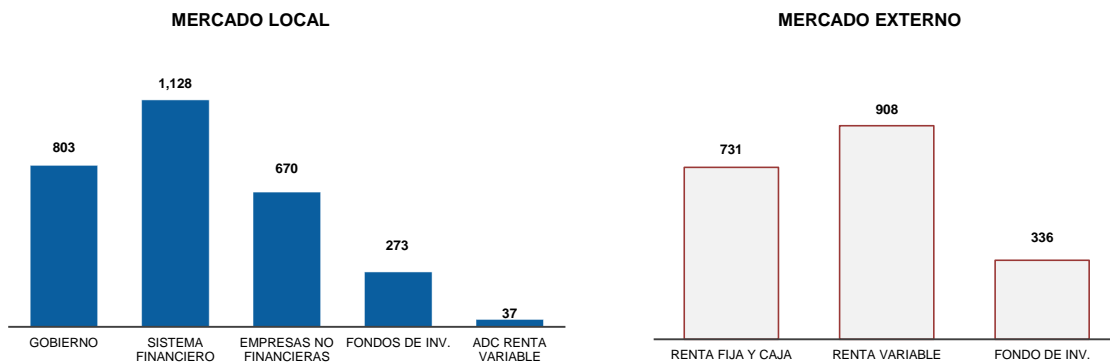


PORTAFOLIO FCR POR MERCADO (%) ²



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

TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD)



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	1,386.7	20.1%	1,386.7	24.0%
1. Local	902.6	13.1%	902.5	15.6%
Depósitos y Certificados BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	887.9	12.9%	887.9	15.4%
Instrumentos de Corto Plazo	14.7	0.2%	14.7	0.3%
2. Extranjero	484.1	7.0%	484.1	8.4%
Depósitos en el BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	484.1	7.0%	484.1	8.4%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
II. RENTA FIJA	2,261.9	32.8%	1,944.9	33.6%
1. Local	2,015.0	29.3%	1,698.0	29.4%
Gobierno	941.1	13.7%	802.8	13.9%
Bonos SF y EnF	875.8	12.7%	763.7	13.2%
Instrumentos Titulizados	175.5	2.5%	108.9	1.9%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-		-	
Fondos de Renta Fija	22.6	0.3%	22.6	0.4%
2. Extranjero	246.9	3.6%	246.9	4.3%
Mandato Renta Fija Defensiva	-		-	
Mandato Core Plus	-		-	
Instrumentos de Deuda	-		-	
Fondos de Renta Fija	246.9	3.6%	246.9	4.3%
III. RENTA VARIABLE	944.6	13.7%	944.6	16.3%
1. Local	36.8	0.5%	36.8	0.6%
Mandato MILA Plus (Perú)	36.8	0.5%	36.8	0.6%
Fondos Mutuos	-		-	
2. Extranjero	907.8	13.2%	907.8	15.7%
Mandato ACWI	523.8	7.6%	523.8	9.1%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	182.1	2.6%	182.1	3.1%
Instrumentos de Capital	201.9	2.9%	201.9	3.5%
IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS	770.5	11.2%	770.5	13.3%
1. Local	434.5	6.3%	434.5	7.5%
Inversiones Inmobiliaria	161.4	2.3%	161.4	2.8%
Fondos de Inversión	273.1	4.0%	273.1	4.7%
2. Extranjero	335.9	4.9%	335.9	5.8%
Mandato de Private Equity	131.2	1.9%	131.2	2.3%
Inversión Directa en Private Equity	62.0	0.9%	62.0	1.1%
Fondo Real Assets	142.8	2.1%	142.8	2.5%
A. PORTAFOLIO FCR	5,363.6	77.9%	5,046.6	87.3%
B. ACCIONES ELECTROPERÚ	1,524.7	22.1%	734.3	12.7%
PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)	6,888.3	100.0%	5,780.9	100.0%

¹ La metodología FCR considera el 39.3% a valor de mercado y el 60.7% a costo amortizado y valor contable

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en USD)

Set-19	VALORIZACIÓN	%
MERCADO LOCAL	3,644,722,071	64.9%
GOBIERNO	802,817,016	14.3%
Bonos Soberanos	651,721,998	11.6%
Bonos Globales	110,514,446	2.0%
Taboada Finance Ltda ¹	40,580,572	0.7%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,127,714,947	20.1%
BANCO CONTINENTAL	275,585,760	4.9%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	1,105	0.0%
Depósitos a Plazo	163,350,173	2.9%
Bonos de Arrendamiento Financiero	11,853,536	0.2%
Bonos Subordinados	11,426,432	0.2%
Otras Captaciones del SF	88,932,749	1.6%
Cuentas por cobrar	21,765	0.0%
BANCO DE CRÉDITO	132,565,377	2.4%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	61,993	0.0%
Depósitos a Plazo	57,209,774	1.0%
Bonos Subordinados	1,132,983	0.0%
Otras Captaciones del SF	74,051,090	1.3%
Cuentas por cobrar	111,612	0.0%
Cuentas por pagar	-2,075	0.0%
BIF	36,623,491	0.7%
Depósitos a Plazo	30,545,371	0.5%
Certificado de Depósito	6,300,427	0.1%
Cuentas por cobrar	54,616	0.0%
Cuentas por pagar	-276,922	0.0%
INTERBANK	299,370,004	5.3%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	185,929,619	3.3%
Depósitos a Plazo	113,438,288	2.0%
Cuentas por cobrar	4,237	0.0%
Cuentas por pagar	-2,139	0.0%
BANCO PICHINCHA	4,615,084	0.1%
Depósitos a Plazo	4,615,084	0.1%
BANCO DE LA NACIÓN	216,357	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	216,357	0.0%
SCOTIABANK PERU S.A.A.	250,240,578	4.5%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	38,245	0.0%
Depósitos a Plazo	242,375,910	4.3%
Otras Captaciones del SF	7,826,422	0.1%
MIBANCO	18,209,885	0.3%
Depósitos a Plazo	18,209,885	0.3%
COFIDE	20,766,648	0.4%
Otras Captaciones del SF	20,766,648	0.4%
SANTANDER PERÚ	42,164,627	0.8%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	615	0.0%
Depósitos a Plazo	41,684,732	0.7%
Bonos de Arrendamiento Financiero	599,637	0.0%
Cuentas por cobrar	21,073	0.0%
Cuentas por pagar	-141,431	0.00%
BANCO GNB PERÚ S.A.	9,871,947	0.2%
Depósitos a Plazo	6,033,456	0.1%
Bonos Subordinados	3,787,223	0.1%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

(Expresado en USD)

Set-19	VALORIZACIÓN	%
CREDISCOTIA	20,795,840	0.4%
Depósitos a Plazo	20,795,840	0.4%
COMPARTAMOS FINANCIERA	2,074,930	0.0%
Depósitos a Plazo	2,074,930	0.0%
BANCO RIPLEY	2,691,994	0.0%
Certificado de Depósito	2,691,994	0.0%
FINANCIERA CONFIANZA	1,478,942	0.0%
Certificado de Depósito	1,478,942	0.0%
FONDO MIVIVIENDA	10,443,483	0.2%
Otras Captaciones del SF	10,443,483	0.2%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,677,439,375	29.9%
EDEGEL	1,880,530	0.0%
Bonos Corporativos	1,880,530	0.0%
EDELNOR	40,632,323	0.7%
Bonos Corporativos	40,632,323	0.7%
ENERSUR	21,160,416	0.4%
Bonos Corporativos	21,160,416	0.4%
LUZ DEL SUR	48,548,642	0.9%
Bonos Corporativos	48,548,642	0.9%
REP	11,645,003	0.2%
Bonos Corporativos	11,645,003	0.2%
GLORIA	20,537,717	0.4%
Bonos Corporativos	20,537,717	0.4%
ALICORP	35,985,545	0.6%
Bonos Corporativos	30,291,453	0.5%
Instrumentos de Corto Plazo	5,694,092	0.1%
TRASVASE OLMOS	69,949	0.0%
Bonos Corporativos	69,949	0.0%
UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS	4,449,083	0.1%
Bonos Corporativos	4,449,083	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C.	43,796,597	0.8%
Bonos Corporativos	43,796,597	0.8%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,877,756	0.2%
Bonos Titulizados	11,877,756	0.2%
ETEN	18,459,179	0.3%
Bonos Corporativos	18,459,179	0.3%
ABENGOA TRANSMISION SUR	10,122,703	0.2%
Bonos Corporativos	10,122,703	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en USD)

Set-19	VALORIZACIÓN	%
CINEPLEX	890,842	0.0%
Bonos Corporativos	890,842	0.0%
C.C. MALL OPEN PLAZA	545,567	0.0%
Bonos Titulizados	545,567	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	20,463,971	0.4%
Bonos Corporativos	20,463,971	0.4%
INTERCORP PERU LTD	22,416,758	0.4%
Bonos Corporativos	22,416,758	0.4%
GyM FERROVIAS S.A.	41,397,281	0.7%
Bonos Corporativos	41,397,281	0.7%
YURA	25,089,934	0.4%
Bonos Corporativos	25,089,934	0.4%
RED DORSAL	51,885,923	0.9%
Bonos Titulizados	51,885,923	0.9%
REDESUR & TESUR	13,919,577	0.2%
Bonos Titulizados	13,919,577	0.2%
LIMA METRO LINEA 2	16,221,699	0.3%
Bonos Titulizados	16,221,699	0.3%
FALABELLA PERÚ	16,426,781	0.3%
Bonos Corporativos	16,426,781	0.3%
NORVIAL	21,474,841	0.4%
Bonos Corporativos	21,474,841	0.4%
INNOVA SCHOOLS	3,651,869	0.1%
Bonos Titulizados	3,651,869	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,128,781	0.5%
Bonos Corporativos	28,128,781	0.5%
CONCESIONARIA LA CHIRA	10,788,353	0.2%
Bonos Titulizados	10,788,353	0.2%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,203,175	0.2%
Bonos Corporativos	11,203,175	0.2%
KALLPA	2,023,794	0.0%
Bonos Corporativos	2,023,794	0.0%
CORPORACION LINDLEY S.A.	11,346,836	0.2%
Bonos Corporativos	11,346,836	0.2%
PRIMAX S.A.	20,642,803	0.4%
Bonos Corporativos	20,642,803	0.4%
INRETAIL	30,852,917	0.5%
Bonos Corporativos	30,852,917	0.5%
HERMES TRANSPORTES BLINDADOS	10,414,808	0.2%
Bonos Corporativos	10,414,808	0.2%
PALMAS DEL ESPÍNO S.A.	13,315,849	0.2%
Bonos Corporativos	13,315,849	0.2%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
(Expresado en USD)

Set-19	VALORIZACIÓN	%
CONS. TRANSMANTARO	5,107,708	0.1%
Bonos Corporativos	5,107,708	0.1%
ELECTROPERÚ S.A.	734,348,079	13.1%
Acciones	734,348,079	13.1%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	36,750,732	0.7%
Mandato MILA	36,750,732	0.7%
FONDOS DE INVERSION	295,715,787	5.3%
SIGMA	63,286,533	1.1%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	28,161,663	0.5%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	11,077,449	0.2%
FIBRA II	41,618,599	0.7%
CARLYLE PERU FUND	51,553,273	0.9%
KANDEO FUND II	48,197,305	0.9%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	5,481,000	0.1%
FARO INV. INMOB.	17,126,895	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	7,243,779	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	15,340,405	0.3%
CREDICORP CAPITAL	6,628,886	0.1%
MERCADO EXTERNO	1,974,827,651	35.1%
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	484,138,378	8.6%
FONDOS MUTUOS	448,840,991	8.0%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	335,928,866	6.0%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	705,919,415	12.6%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS (Expresado en USD)	5,619,549,722	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	802.8	27.6%	CONSTRUCCIÓN	181.7	6.2%
GOBIERNO CENTRAL	802.8	27.6%	Unión Andina de Cementos	4.4	
Bonos Soberanos	651.7		Línea Amarilla S.A.C.	43.8	
Bonos Globales	110.5		Eten	18.5	
Taboada Finance Ltda. ²	40.6		GyM Ferrovías S.A.	41.4	
SISTEMA FINANCIERO	1,127.715	38.7%	Yura	25.1	
BANCOS	1,069.5	36.7%	Norvial	21.5	
Continental	275.6		Lima Metro Línea 2	16.2	
Crédito	132.6		Concesionaria La Chira	10.8	
GNB Perú S.A.	9.9		ENERGÍA	187.4	6.4%
Scotiabank	250.2		Edegel	1.9	
Interbank	299.4		Edelnor	40.6	
BIF	36.6		Luz del Sur	48.5	
MiBanco	18.2		Enersur	21.2	
Banco Santander Perú	42.2		REP	11.6	
Banco de la Nación	0.2		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Pichincha	4.6		Abengoa Transmisión Sur	10.1	
OTRAS INST. FINANCIERAS	58.3	2.0%	Energía Eólica SA	20.5	
COFIDE	20.8		Redesur & Tesur	13.9	
Banco Ripley	2.7		Kallpa	2.0	
Financiera Confianza	1.5		Cons. Transmantaro	5.1	
Compartamos Financiera	2.1		TELECOMUNICACIONES	51.9	1.8%
Fondo Mivivienda	10.4		Red Dorsal	51.9	
Crediscotia Financiera	20.8		HIDROCARBUROS	20.6	0.7%
FONDOS DE INVERSIÓN	295.7	10.2%	PRIMAX SA	20.6	
AC Capitales	28.2		ALIMENTOS	79.1	2.7%
Fortaleza	11.1		Gloria	20.5	
Fibra II	41.6		Alicorp	36.0	
Kandeo Fund II	48.2		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.2	
Carlyle Perú Fund	51.6		Corporación Lindley S.A.	11.3	
Sigma	63.3		RETAIL	60.4	2.1%
Faro Inv. Inmob.	17.1		Cineplex	0.9	
Faro Retail	5.5		C. C. Mall Open Plaza	0.5	
Credicorp Capital	6.6		Jockey Plaza Shopping Center	28.1	
Macroinfraestructura	15.3		Inretail Shopping Center	30.9	
HMC Capital High Yield FI	7.2		VARIOS	66.3	2.3%
ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)	36.8	1.3%	Transvase Olmos	0.1	
			Intercorp Perú LTD	22.4	
			Falabella Perú	16.4	
			Innova Schools	3.7	
			Hermes Transportes Blindados	10.4	
			Palmas del Espino	13.3	
			TOTAL	2,910.4	100.0%

¹ Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios. La metodología FCR considera el 39.3% a valor de mercado y el 60.7% a costo amortizado y valor contable

² Instrumento con Garantía del Gobierno.