

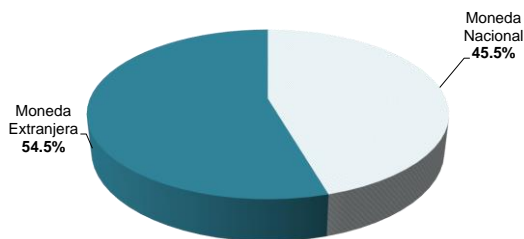
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		Metodología FCR ¹	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	3,183	10,538	2,875	9,518
Activos Financ. Mcd. Externo	2,221	7,354	2,221	7,354
Activos Inmobiliarios	165	546	165	546
Acciones Electroperú	1,525	5,048	721	2,387
TOTAL	7,093	23,486	5,982	19,805

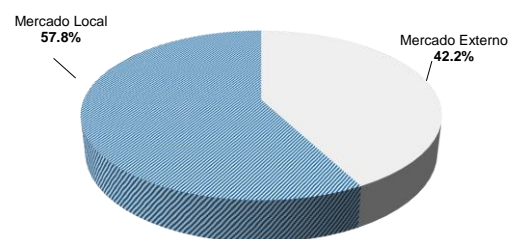
T.C. 3.311 (SBS 31.12.2019)

¹ La metodología FCR considera el 40.33% a valor de mercado y el 59.07% a costo amortizado y valor contable

PORTAFOLIO FCR POR MONEDA (%) ²



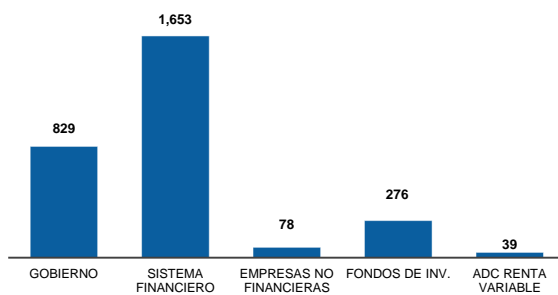
PORTAFOLIO FCR POR MERCADO (%) ²



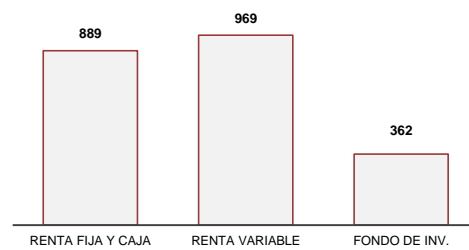
² Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios.

TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD)

MERCADO LOCAL



MERCADO EXTERNO



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	1,406.9	19.8%	1,406.9	23.5%
1. Local	834.3	11.8%	834.3	13.9%
Depósitos y Certificados BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	825.0	11.6%	825.0	13.8%
Instrumentos de Corto Plazo	9.3	0.1%	9.3	0.2%
2. Extranjero	572.6	8.1%	572.6	9.6%
Depósitos en el BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	572.6	8.1%	572.6	9.6%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
II. RENTA FIJA	2,350.5	33.1%	2,042.5	34.1%
1. Local	2,033.6	28.7%	1,725.6	28.8%
Gobierno	959.9	13.5%	829.4	13.9%
Bonos SF y EnF	882.4	12.4%	770.2	12.9%
Instrumentos Titulizados	166.1	2.3%	100.8	1.7%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-		-	
Fondos de Renta Fija	25.2	0.4%	25.2	0.4%
2. Extranjero	316.9	4.5%	316.9	5.3%
Mandato Renta Fija Defensiva	-		-	
Mandato Core Plus	-		-	
Instrumentos de Deuda	-		-	
Fondos de Renta Fija	316.9	4.5%	316.9	5.3%
III. RENTA VARIABLE	1,008.0	14.2%	1,008.0	16.9%
1. Local	38.9	0.5%	38.9	0.6%
Mandato MILA Plus (Perú)	38.9	0.5%	38.9	0.6%
Fondos Mutuos	-		-	
2. Extranjero	969.1	13.7%	969.1	16.2%
Mandato ACWI	557.6	7.9%	557.6	9.3%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	195.8	2.8%	195.8	3.3%
Instrumentos de Capital	215.7	3.0%	215.7	3.6%
IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS	803.3	11.3%	803.3	13.4%
1. Local	440.8	6.2%	440.8	7.4%
Inversiones Inmobiliaria	164.9	2.3%	164.9	2.8%
Fondos de Inversión	276.0	3.9%	276.0	4.6%
2. Extranjero	362.5	5.1%	362.5	6.1%
Mandato de Private Equity	132.9	1.9%	132.9	2.2%
Inversión Directa en Private Equity	84.9	1.2%	84.9	1.4%
Fondo Real Assets	144.7	2.0%	144.7	2.4%
A. PORTAFOLIO FCR	5,568.6	78.5%	5,260.6	87.9%
B. ACCIONES ELECTROPERÚ	1,524.7	21.5%	721.0	12.1%
PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)	7,093.3	100.0%	5,981.6	100.0%

¹ La metodología FCR considera el 40.33% a valor de mercado y el 59.07% a costo amortizado y valor contable

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

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
MERCADO LOCAL	3,595,745,106	61.8%
GOBIERNO	829,354,501	14.3%
Bonos Soberanos	677,185,927	11.6%
Bonos Globales	111,470,315	1.9%
Taboada Finance Ltda ¹	40,698,258	0.7%
ENTIDADES FINANCIERAS	1,080,474,136	18.6%
BANCO CONTINENTAL	292,117,012	5.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	1,100	0.0%
Depósitos a Plazo	166,513,167	2.9%
Bonos de Arrendamiento Financiero	11,969,780	0.2%
Bonos Subordinados	11,246,716	0.2%
Otras Captaciones del SF	101,881,460	1.8%
Cuentas por cobrar	504,789	0.0%
BANCO DE CRÉDITO	164,164,439	2.8%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	45,751	0.0%
Depósitos a Plazo	87,774,189	1.5%
Bonos Subordinados	1,139,748	0.0%
Otras Captaciones del SF	75,068,897	1.3%
Cuentas por cobrar	135,854	0.0%
Cuentas por pagar	-	0.0%
BIF	14,115,194	0.2%
Depósitos a Plazo	7,690,356	0.1%
Certificado de Depósito	6,500,392	0.1%
Cuentas por cobrar	182,282	0.0%
Cuentas por pagar	-257,836	0.0%
INTERBANK	325,393,584	5.6%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	18,518,104	0.3%
Depósitos a Plazo	306,873,330	5.3%
Cuentas por cobrar	4,299	0.0%
Cuentas por pagar	-2,149	0.0%
BANCO PICHINCHA	1,968,480	0.0%
Depósitos a Plazo	1,968,480	0.0%
BANCO DE LA NACIÓN	311,699	0.0%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	311,699	0.0%
SCOTIABANK PERU S.A.A.	188,917,067	3.2%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	25,783,600	0.4%
Depósitos a Plazo	155,048,960	2.7%
Otras Captaciones del SF	8,084,507	0.1%
MIBANCO	20,553,353	0.4%
Depósitos a Plazo	20,553,353	0.4%
COFIDE	21,529,477	0.4%
Otras Captaciones del SF	21,529,477	0.4%
SANTANDER PERÚ	3,629,374	0.1%
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	881	0.0%
Depósitos a Plazo	3,023,171	0.1%
Bonos de Arrendamiento Financiero	605,322	0.0%
Cuentas por cobrar	-	0.0%
Cuentas por pagar	-	0.00%
BANCO GNB PERÚ S.A.	20,797,671	0.4%
Depósitos a Plazo	17,009,891	0.3%
Bonos Subordinados	3,787,780	0.1%

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

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
CREDISCOTIA	6,066,299	0.1%
Depósitos a Plazo	6,066,299	0.1%
COMPARTAMOS FINANCIERA	5,756,491	0.1%
Depósitos a Plazo	5,756,491	0.1%
BANCO RIPLEY	2,778,485	0.0%
Certificado de Depósito	2,778,485	0.0%
FINANCIERA CONFIANZA	1,523,092	0.0%
Certificado de Depósito	1,523,092	0.0%
FONDO MIVIVIENDA	10,852,420	0.2%
Otras Captaciones del SF	10,852,420	0.2%
ENTIDADES NO FINANCIERAS	1,647,066,415	28.3%
EDEGEL	1,891,228	0.0%
Bonos Corporativos	1,891,228	0.0%
EDELNOR	41,450,364	0.7%
Bonos Corporativos	41,450,364	0.7%
ENERSUR	21,192,483	0.4%
Bonos Corporativos	21,192,483	0.4%
LUZ DEL SUR	49,714,086	0.9%
Bonos Corporativos	49,714,086	0.9%
REP	11,847,097	0.2%
Bonos Corporativos	11,847,097	0.2%
GLORIA	18,861,682	0.3%
Bonos Corporativos	18,861,682	0.3%
ALICORP	30,652,203	0.5%
Bonos Corporativos	30,652,203	0.5%
Instrumentos de Corto Plazo	-	0.0%
TRASVASE OLMOS	52,989	0.0%
Bonos Corporativos	52,989	0.0%
UNIÓN ANDINA DE CEMENTOS	4,601,023	0.1%
Bonos Corporativos	4,601,023	0.1%
LINEA AMARILLA S.A.C.	45,477,842	0.8%
Bonos Corporativos	45,477,842	0.8%
ABENGOA TRANSMISION NORTE	11,867,204	0.2%
Bonos Titulizados	11,867,204	0.2%
ETEN	17,816,920	0.3%
Bonos Corporativos	17,816,920	0.3%
ABENGOA TRANSMISION SUR	9,909,310	0.2%
Bonos Corporativos	9,909,310	0.2%

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

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
CINEPLEX	780,000	0.0%
Bonos Corporativos	780,000	0.0%
C.C. MALL OPEN PLAZA	545,554	0.0%
Bonos Titulizados	545,554	0.0%
ENERGIA EÓLICA SA	20,273,977	0.3%
Bonos Corporativos	20,273,977	0.3%
INTERCORP PERU LTD	23,331,025	0.4%
Bonos Corporativos	23,331,025	0.4%
GyM FERROVIAS S.A.	42,095,518	0.7%
Bonos Corporativos	42,095,518	0.7%
YURA	25,138,579	0.4%
Bonos Corporativos	25,138,579	0.4%
RED DORSAL	51,091,977	0.9%
Bonos Titulizados	51,091,977	0.9%
REDESUR & TESUR	13,672,560	0.2%
Bonos Titulizados	13,672,560	0.2%
LIMA METRO LINEA 2	8,924,821	0.2%
Bonos Titulizados	8,924,821	0.2%
FALABELLA PERÚ	16,161,136	0.3%
Bonos Corporativos	16,161,136	0.3%
NORVIAL	21,615,319	0.4%
Bonos Corporativos	21,615,319	0.4%
INNOVA SCHOOLS	3,824,467	0.1%
Bonos Titulizados	3,824,467	0.1%
JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER	28,302,331	0.5%
Bonos Corporativos	28,302,331	0.5%
CONCESIONARIA LA CHIRA	10,915,653	0.2%
Bonos Titulizados	10,915,653	0.2%
CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.	11,673,470	0.2%
Bonos Corporativos	11,673,470	0.2%
KALLPA	1,999,872	0.0%
Bonos Corporativos	1,999,872	0.0%
CORPORACION LINDLEY S.A.	11,377,794	0.2%
Bonos Corporativos	11,377,794	0.2%
PRIMAX S.A.	15,352,235	0.3%
Bonos Corporativos	15,352,235	0.3%
INRETAIL	30,421,667	0.5%
Bonos Corporativos	30,421,667	0.5%
HERMES TRANSPORTES BLINDADOS	10,854,512	0.2%
Bonos Corporativos	10,854,512	0.2%
PALMAS DEL ESPÍNO S.A.	6,158,764	0.1%
Bonos Corporativos	6,158,764	0.1%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2019

(Expresado en USD)

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
CONS. TRANSMANTARO	5,048,958	0.1%
Bonos Corporativos	5,048,958	0.1%
ELECTROPERÚ S.A.	721,007,219	12.4%
Acciones	721,007,219	12.4%
ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE	38,850,054	0.7%
Mandato MILA	38,850,054	0.7%
FONDOS DE INVERSION	301,164,574	5.2%
SIGMA	63,329,537	1.1%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	25,920,154	0.4%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	11,265,846	0.2%
FIBRA II	41,819,179	0.7%
CARLYLE PERU FUND	52,759,057	0.9%
KANDEO FUND II	48,407,439	0.8%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	5,661,500	0.1%
FARO INV. INMOB.	18,861,309	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	7,172,964	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	18,032,487	0.3%
CREDICORP CAPITAL	7,935,104	0.1%
MERCADO EXTERNO	2,221,046,680	38.2%
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	572,570,015	9.8%
FONDOS MUTUOS	590,069,616	10.1%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	304,980,893	5.2%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	753,426,156	13.0%
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS (Expresado en USD)	5,816,791,785	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	829.4	28.8%	CONSTRUCCIÓN	176.6	6.1%
GOBIERNO CENTRAL	829.4	28.8%	Unión Andina de Cementos	4.6	
Bonos Soberanos	677.2		Línea Amarilla S.A.C.	45.5	
Bonos Globales	111.5		Eten	17.8	
Taboada Finance Ltda. ²	40.7		GyM Ferrovías S.A.	42.1	
SISTEMA FINANCIERO	1,080.474	37.6%	Yura	25.1	
BANCOS	1,032.0	35.9%	Norvial	21.6	
Continental	292.1		Lima Metro Línea 2	8.9	
Crédito	164.2		Concesionaria La Chira	10.9	
GNB Perú S.A.	20.8		ENERGÍA	188.9	6.6%
Scotiabank	188.9		Edegel	1.9	
Interbank	325.4		Edelnor	41.5	
BIF	14.1		Luz del Sur	49.7	
MiBanco	20.6		Enersur	21.2	
Banco Santander Perú	3.6		REP	11.8	
Banco de la Nación	0.3		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Pichincha	2.0		Abengoa Transmisión Sur	9.9	
OTRAS INST. FINANCIERAS	48.5	1.7%	Energía Eólica SA	20.3	
COFIDE	21.5		Redesur & Tesur	13.7	
Banco Ripley	2.8		Kallpa	2.0	
Financiera Confianza	1.5		Cons. Transmantaro	5.0	
Compartamos Financiera	5.8		TELECOMUNICACIONES	51.1	1.8%
Fondo Mivivienda	10.9		Red Dorsal	51.1	
Crediscotia Financiera	6.1		HIDROCARBUROS	15.4	0.5%
FONDOS DE INVERSIÓN	301.2	10.5%	PRIMAX SA	15.4	
AC Capitales	25.9		ALIMENTOS	72.6	2.5%
Fortaleza	11.3		Gloria	18.9	
Fibra II	41.8		Alicorp	30.7	
Kandeo Fund II	48.4		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.7	
Carlyle Perú Fund	52.8		Corporación Lindley S.A.	11.4	
Sigma	63.3		RETAIL	60.0	2.1%
Faro Inv. Inmob.	18.9		Cineplex	0.8	
Faro Retail	5.7		C. C. Mall Open Plaza	0.5	
Credicorp Capital	7.9		Jockey Plaza Shopping Center	28.3	
Macroinfraestructura	18.0		Inretail Shopping Center	30.4	
HMC Capital High Yield FI	7.2		VARIOS	60.4	2.1%
ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)	38.9	1.4%	Transvase Olmos	0.1	
			Intercorp Perú LTD	23.3	
			Falabella Perú	16.2	
			Innova Schools	3.8	
			Hermes Transportes Blindados	10.9	
			Palmas del Espino	6.2	
			TOTAL	2,874.7	100.0%

¹ Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios. La metodología FCR considera el 40.33% a valor de mercado y el 59.07% a costo amortizado y valor contable

² Instrumento con Garantía del Gobierno.