

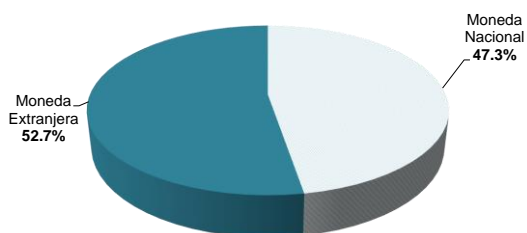
VALOR DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR

DESCRIPCIÓN	A Valor de Mercado		Metodología FCR <sup>1</sup>	
	Equivalente en Millones		Equivalente en Millones	
	USD	S/	USD	S/
Activos Financ. Mcd. Local	3,105	10,661	2,892	9,927
Activos Financ. Mcd. Externo	1,856	6,370	1,856	6,370
Activos Inmobiliarios	159	546	159	546
Acciones Electroperú	1,525	5,234	723	2,482
<b>TOTAL</b>	<b>6,645</b>	<b>22,811</b>	<b>5,629</b>	<b>19,325</b>

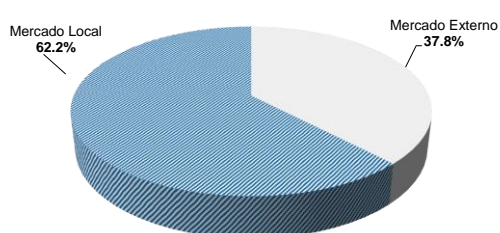
T.C. 3.433 ( SBS 31.03.2020)

<sup>1</sup> La metodología FCR considera el 40.48% valor de mercado y el 59.52% a costo amortizado y valor contable

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



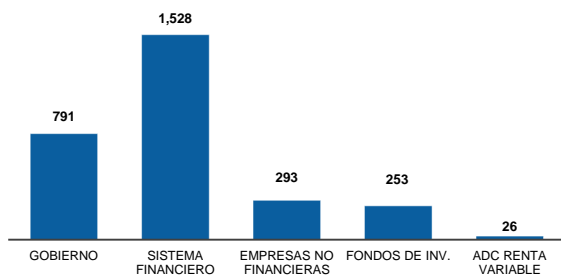
PORTAFOLIO FCR POR MERCADO (%) <sup>2</sup>



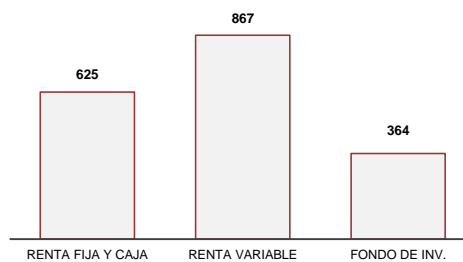
<sup>2</sup> Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios.

TIPO DE INVERSIONES POR MERCADO (Expresado en Millones USD)

MERCADO LOCAL



MERCADO EXTERNO



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>1,289.3</b>	<b>19.4%</b>	<b>1,289.3</b>	<b>22.9%</b>
1. Local	<b>956.7</b>	<b>14.4%</b>	<b>956.7</b>	<b>17.0%</b>
Depósitos y Certificados BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	947.6	14.3%	947.6	16.8%
Instrumentos de Corto Plazo	9.1	0.1%	9.0	0.2%
2. Extranjero	<b>332.6</b>	<b>5.0%</b>	<b>332.6</b>	<b>5.9%</b>
Depósitos en el BCRP	-		-	
Depósitos en el SF	332.6	5.0%	332.6	5.9%
Instrumentos de Corto Plazo	-		-	
<b>II. RENTA FIJA</b>	<b>2,162.0</b>	<b>32.5%</b>	<b>1,948.1</b>	<b>34.6%</b>
1. Local	<b>1,869.5</b>	<b>28.1%</b>	<b>1,655.6</b>	<b>29.4%</b>
Gobierno	877.7	13.2%	790.9	14.0%
Bonos SF y EnF	804.4	12.1%	741.2	13.2%
Instrumentos Titulizados	162.7	2.4%	98.9	1.8%
Instrumentos de Mediano y Largo Plazo	-		-	
Fondos de Renta Fija	24.7	0.4%	24.7	0.4%
2. Extranjero	<b>292.5</b>	<b>4.4%</b>	<b>292.5</b>	<b>5.2%</b>
Mandato Renta Fija Defensiva	-		-	
Mandato Core Plus	-		-	
Instrumentos de Deuda	-		-	
Fondos de Renta Fija	292.5	4.4%	292.5	5.2%
<b>III. RENTA VARIABLE</b>	<b>893.2</b>	<b>13.4%</b>	<b>893.2</b>	<b>15.9%</b>
1. Local	<b>26.5</b>	<b>0.4%</b>	<b>26.5</b>	<b>0.5%</b>
Mandato MILA Plus (Perú)	26.5	0.4%	26.5	0.5%
Fondos Mutuos	-		-	
2. Extranjero	<b>866.8</b>	<b>13.0%</b>	<b>866.8</b>	<b>15.4%</b>
Mandato ACWI	444.8	6.7%	444.8	7.9%
Mandato MILA Plus (ex Perú)	113.6	1.7%	113.6	2.0%
Instrumentos de Capital	308.4	4.6%	308.4	5.5%
<b>IV. INVERSIONES ALTERNATIVAS</b>	<b>775.5</b>	<b>11.7%</b>	<b>775.5</b>	<b>13.8%</b>
1. Local	<b>411.8</b>	<b>6.2%</b>	<b>411.8</b>	<b>7.3%</b>
Inversiones Inmobiliaria	159.0	2.4%	159.0	2.8%
Fondos de Inversión	252.8	3.8%	252.8	4.5%
2. Extranjero	<b>363.7</b>	<b>5.5%</b>	<b>363.7</b>	<b>6.5%</b>
Mandato de Private Equity	132.2	2.0%	132.2	2.3%
Inversión Directa en Private Equity	91.6	1.4%	91.6	1.6%
Fondo Real Assets	139.9	2.1%	139.9	2.5%
<b>A. PORTAFOLIO FCR</b>	<b>5,120.1</b>	<b>77.1%</b>	<b>4,906.1</b>	<b>87.2%</b>
<b>B. ACCIONES ELECTROPERÚ</b>	<b>1,524.7</b>	<b>22.9%</b>	<b>723.1</b>	<b>12.8%</b>
<b>PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR (A+B)</b>	<b>6,644.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,629.2</b>	<b>100.0%</b>

<sup>1</sup> La metodología FCR considera el 40.48% valor de mercado y el 59.52% a costo amortizado y valor contable

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2020  
(Expresado en USD)

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
<b>MERCADO LOCAL</b>	<b>3,614,677,161</b>	<b>66.1%</b>
<b>GOBIERNO</b>	<b>790,866,256</b>	<b>14.5%</b>
Bonos Soberanos	641,937,997	11.7%
Bonos Globales	110,412,316	2.0%
Taboada Finance Ltda <sup>1</sup>	38,515,944	0.7%
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>1,195,580,465</b>	<b>21.9%</b>
<b>BANCO CONTINENTAL</b>	<b>145,500,101</b>	<b>2.7%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	1,360	0.0%
Depósitos a Plazo	23,664,732	0.4%
Bonos de Arrendamiento Financiero	11,677,442	0.2%
Bonos Subordinados	11,426,432	0.2%
Otras Captaciones del SF	98,730,135	1.8%
<b>BANCO DE CRÉDITO</b>	<b>237,656,926</b>	<b>4.3%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	5,417,053	0.1%
Depósitos a Plazo	157,730,929	2.9%
Bonos Subordinados	1,116,227	0.0%
Otras Captaciones del SF	73,058,633	1.3%
Cuentas por cobrar	334,085	0.0%
<b>BIF</b>	<b>36,407,104</b>	<b>0.7%</b>
Depósitos a Plazo	29,926,501	0.5%
Certificado de Depósito	6,332,514	0.1%
Cuentas por cobrar	148,089	0.0%
<b>INTERBANK</b>	<b>371,357,921</b>	<b>6.8%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	173,333,476	3.2%
Depósitos a Plazo	198,022,372	3.6%
Cuentas por cobrar	4,146	0.0%
Cuentas por pagar	-2,073	0.0%
<b>BANCO PICHINCHA</b>	<b>2,641,458</b>	<b>0.0%</b>
Depósitos a Plazo	2,641,458	0.0%
<b>BANCO DE LA NACIÓN</b>	<b>3,592,779</b>	<b>0.1%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	3,592,779	0.1%
<b>SCOTIABANK PERU S.A.A.</b>	<b>265,733,114</b>	<b>4.9%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	114,530,849	2.1%
Depósitos a Plazo	143,492,111	2.6%
Otras Captaciones del SF	7,710,154	0.1%
<b>BANCO RIPLEY</b>	<b>2,707,472</b>	<b>0.0%</b>
Certificado de Depósito	2,707,472	0.0%
<b>MIBANCO</b>	<b>24,154,563</b>	<b>0.4%</b>
Depósitos a Plazo	24,154,563	0.4%
<b>COFIDE</b>	<b>20,488,564</b>	<b>0.4%</b>
Otras Captaciones del SF	20,488,564	0.4%
<b>SANTANDER PERÚ</b>	<b>35,733,230</b>	<b>0.7%</b>
Saldos en Cta Cte. y Ahorros	3,762	0.0%
Depósitos a Plazo	35,069,415	0.6%
Bonos de Arrendamiento Financiero	590,729	0.0%
Cuentas por cobrar	196,975	0.0%
Cuentas por pagar	-127,650	0.0%
<b>BANCO GNB PERÚ S.A.</b>	<b>17,205,587</b>	<b>0.3%</b>
Depósitos a Plazo	13,367,096	0.2%
Bonos Subordinados	3,838,491	0.1%

**PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2020**

(Expresado en USD)

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
<b>CREDISCOTIA</b>	<b>13,029,262</b>	<b>0.2%</b>
Depósitos a Plazo	13,029,262	0.2%
<b>COMPARTAMOS FINANCIERA</b>	<b>9,084,048</b>	<b>0.2%</b>
Depósitos a Plazo	9,084,048	0.2%
<b>FONDO MIVIVIENDA</b>	<b>10,288,337</b>	<b>0.2%</b>
Otras Captaciones del SF	10,288,337	0.2%
<b>ENTIDADES NO FINANCIERAS</b>	<b>1,601,765,600</b>	<b>29.3%</b>
<b>EDEGEL</b>	<b>1,852,593</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	1,852,593	0.0%
<b>EDELNOR</b>	<b>40,028,764</b>	<b>0.7%</b>
Bonos Corporativos	40,028,764	0.7%
<b>ENERSUR</b>	<b>20,870,396</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	20,870,396	0.4%
<b>LUZ DEL SUR</b>	<b>47,829,498</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Corporativos	47,829,498	0.9%
<b>REP</b>	<b>11,472,411</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,472,411	0.2%
<b>GLORIA</b>	<b>16,330,362</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	16,330,362	0.3%
<b>ALICORP</b>	<b>29,841,449</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	29,841,449	0.5%
<b>TRAVASE OLMOS</b>	<b>35,673</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	35,673	0.0%
<b>LINEA AMARILLA S.A.C.</b>	<b>42,997,946</b>	<b>0.8%</b>
Bonos Corporativos	42,997,946	0.8%
<b>ABENGOA TRANSMISION NORTE</b>	<b>11,853,882</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	11,853,882	0.2%
<b>ETEN</b>	<b>18,148,308</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	18,148,308	0.3%
<b>ABENGOA TRANSMISION SUR</b>	<b>10,077,666</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	10,077,666	0.2%

**PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2020**

(Expresado en USD)

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
<b>CINEPLEX</b>	<b>626,938</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	626,938	0.0%
<b>C.C. MALL OPEN PLAZA</b>	<b>514,644</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Titulizados	514,644	0.0%
<b>ENERGIA EÓLICA SA</b>	<b>20,044,006</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	20,044,006	0.4%
<b>INTERCORP PERU LTD</b>	<b>22,083,739</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	22,083,739	0.4%
<b>GyM FERROVIAS S.A.</b>	<b>40,416,855</b>	<b>0.7%</b>
Bonos Corporativos	40,416,855	0.7%
<b>YURA</b>	<b>24,720,381</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	24,720,381	0.5%
<b>RED DORSAL</b>	<b>50,285,413</b>	<b>0.9%</b>
Bonos Titulizados	50,285,413	0.9%
<b>REDESUR &amp; TESUR</b>	<b>13,422,398</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	13,422,398	0.2%
<b>LIMA METRO LINEA 2</b>	<b>8,828,743</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	8,828,743	0.2%
<b>FALABELLA PERÚ</b>	<b>14,990,875</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	14,990,875	0.3%
<b>NORVIAL</b>	<b>20,538,518</b>	<b>0.4%</b>
Bonos Corporativos	20,538,518	0.4%
<b>INNOVA SCHOOLS</b>	<b>3,541,309</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Titulizados	3,541,309	0.1%
<b>JOCKEY PLAZA SHOPPING CENTER</b>	<b>28,008,548</b>	<b>0.5%</b>
Bonos Corporativos	28,008,548	0.5%
<b>CONCESIONARIA LA CHIRA</b>	<b>10,426,350</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Titulizados	10,426,350	0.2%
<b>CORPORACIÓN AZUCARERA DEL PERÚ S.A.</b>	<b>11,035,550</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,035,550	0.2%
<b>KALLPA</b>	<b>2,024,593</b>	<b>0.0%</b>
Bonos Corporativos	2,024,593	0.0%
<b>CORPORACION LINDLEY S.A.</b>	<b>11,178,270</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	11,178,270	0.2%
<b>PRIMAX S.A.</b>	<b>15,066,087</b>	<b>0.3%</b>
Bonos Corporativos	15,066,087	0.3%
<b>INRETAIL</b>	<b>30,852,917</b>	<b>0.6%</b>
Bonos Corporativos	30,852,917	0.6%
<b>HERMES TRANSPORTES BLINDADOS</b>	<b>10,260,088</b>	<b>0.2%</b>
Bonos Corporativos	10,260,088	0.2%
<b>PALMAS DEL ESPÍNO S.A.</b>	<b>5,830,663</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	5,830,663	0.1%

PORTAFOLIO FCR - ACTIVOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2020

(Expresado en USD)

Dic-19	VALORIZACIÓN	%
<b>CONS. TRANSMANTARO</b>	<b>5,107,708</b>	<b>0.1%</b>
Bonos Corporativos	5,107,708	0.1%
<b>ELECTROPERÚ S.A.</b>	<b>723,106,320</b>	<b>13.2%</b>
Acciones	723,106,320	13.2%
<b>ADMINISTRADORES DE CARTERA RENTA VARIABLE</b>	<b>26,464,840</b>	<b>0.5%</b>
Mandato MILA	26,464,840	0.5%
<b>FONDOS DE INVERSION</b>	<b>277,515,741</b>	<b>5.1%</b>
SIGMA	63,193,583	1.2%
AC CAPITALES FONDO INMOBILIARIO II	25,506,422	0.5%
MACROCAPITALES SAFI - SA - FORTALEZA I	9,023,746	0.2%
FIBRA II	42,031,256	0.8%
CARLYLE PERU FUND	39,919,934	0.7%
KANDEO FUND II	42,924,316	0.8%
FARO CAPITAL F INV. EN RETAIL	5,642,000	0.1%
FARO INV. INMOB.	17,640,629	0.3%
HMC CAPITAL HIGH YIELD FI	7,018,528	0.1%
MACROINFRAESTRUCTURA	17,689,688	0.3%
CREDICORP CAPITAL	6,925,639	0.1%
<b>MERCADO EXTERNO</b>	<b>1,855,570,788</b>	<b>33.9%</b>
DEPÓSITOS EN BANCOS DEL EXTERIOR	332,625,397	6.1%
FONDOS MUTUOS	645,744,830	11.8%
FONDOS DE INVERSIÓN - MCDO. EXTERNO	318,775,169	5.8%
ADMINISTRADORES DE CARTERA	558,425,392	10.2%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS (Expresado en USD)</b>	<b>5,470,247,948</b>	<b>100%</b>

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

0

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

SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%	SECTOR	VALORIZACIÓN (Millones USD)	%
<b>GOBIERNO</b>	<b>790.9</b>	<b>27.4%</b>	<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>166.1</b>	<b>5.7%</b>
<b>GOBIERNO CENTRAL</b>	<b>790.9</b>	<b>27.4%</b>	Unión Andina de Cementos	-	
Bonos Soberanos	641.9		Línea Amarilla S.A.C.	43.0	
Bonos Globales	110.4		Eten	18.1	
Taboada Finance Ltda. <sup>2</sup>	38.5		GyM Ferrovías S.A.	40.4	
<b>SISTEMA FINANCIERO</b>	<b>1,195.580</b>	<b>41.3%</b>	Yura	24.7	
<b>BANCOS</b>	<b>1,140.0</b>	<b>39.4%</b>	Norvial	20.5	
Continental	145.5		Lima Metro Línea 2	8.8	
Crédito	237.7		Concesionaria La Chira	10.4	
GNB Perú S.A.	17.2		<b>ENERGÍA</b>	<b>184.6</b>	<b>6.4%</b>
Scotiabank	265.7		Edegel	1.9	
Interbank	371.4		Edelnor	40.0	
BIF	36.4		Luz del Sur	47.8	
MiBanco	24.2		Enersur	20.9	
Banco Santander Perú	35.7		REP	11.5	
Banco de la Nación	3.6		Abengoa Transmisión Norte	11.9	
Banco Pichincha	2.6		Abengoa Transmisión Sur	10.1	
<b>OTRAS INST. FINANCIERAS</b>	<b>55.6</b>	<b>1.9%</b>	Energía Eólica SA	20.0	
COFIDE	20.5		Redesur & Tesur	13.4	
Banco Ripley	2.7		Kallpa	2.0	
Financiera Confianza	-		Cons. Transmantaro	5.1	
Compartamos Financiera	9.1		<b>TELECOMUNICACIONES</b>	<b>50.3</b>	<b>1.7%</b>
Fondo Mivivienda	10.3		Red Dorsal	50.3	
Crediscotia Financiera	13.0		<b>HIDROCARBUROS</b>	<b>15.1</b>	<b>0.5%</b>
<b>FONDOS DE INVERSIÓN</b>	<b>277.5</b>	<b>9.6%</b>	PRIMAX SA	15.1	
AC Capitales	25.5		<b>ALIMENTOS</b>	<b>68.4</b>	<b>2.4%</b>
Fortaleza	9.0		Gloria	16.3	
Fibra II	42.0		Alicorp	29.8	
Kandoo Fund II	42.9		Corporación Azucarera del Perú S.A.	11.0	
Carlyle Perú Fund	39.9		Corporación Lindley S.A.	11.2	
Sigma	63.2		<b>RETAIL</b>	<b>60.0</b>	<b>2.1%</b>
Faro Inv. Inmob.	17.6		Cineplex	0.6	
Faro Retail	5.6		C. C. Mall Open Plaza	0.5	
Credicorp Capital	6.9		Jockey Plaza Shopping Center	28.0	
Macroinfraestructura	17.7		Inretail Shopping Center	30.9	
HMC Capital High Yield FI	7.0		<b>VARIOS</b>	<b>56.7</b>	<b>2.0%</b>
<b>ADC RENTA VARIABLE (MILA PLUS PERÚ)</b>	<b>26.5</b>	<b>0.9%</b>	Transvase Olmos	0.0	
			Intercorp Perú LTD	22.1	
			Falabella Perú	15.0	
			Innova Schools	3.5	
			Hermes Transportes Blindados	10.3	
			Palmas del Espino	5.8	
			<b>TOTAL</b>	<b>2,891.6</b>	<b>100.0%</b>

<sup>1</sup> Metodología FCR. No incluye (i) Acciones de Electroperú, (ii) Activos inmobiliarios. La metodología FCR considera el 40.48% valor de mercado y el 59.52% a costo amortizado y valor contable

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