

GERENCIA DE INVERSIONES

DEPARTAMENTO DE RENTA FIJA

**Rentabilidad - Cartera D. Leg. N° 1133 al 31/05/2017**

**TIR de Adquisición**

**1. Posición de la Cartera en Moneda Extranjera**

Instrumento	Inversión	TIR Adquisición
Bonos Baf	1,053,200	4.31%
Bonos Titulizados	3,407,736	5.53%
Bonos Cofide	636,549	4.05%
Bonos Corporativos	3,624,469	4.66%
Depósitos a Plazo	3,996,000	0.77%
Instrumento de Corto Plazo	53,000	2.50%
<b>Total ME</b>	<b>12,770,955</b>	<b>3.61%</b>

**2. Posición de la Cartera en Moneda Nacional**

Instrumento	Inversión	TIR Adquisición
Certificado de Depósito	7,224,628	5.83%
Depósitos a Plazo	81,375,600	4.45%
Bonos Corporativos	101,408,186	6.79%
Bonos Titulizados	781,545	7.38%
Bonos BAF	4,000,000	5.45%
Bonos Soberanos	82,136,877	6.46%
Bonos Cofide	11,870,000	6.55%
<b>Total MN</b>	<b>288,796,835</b>	<b>5.99%</b>

**3. Cartera Medida en Dólares**

	Inversión	TIR Adquisición
Dólares	12,770,955	3.61%
Soles	88,290,075	9.26%
<b>Total Dólares</b>	<b>101,061,030</b>	<b>8.54%</b>

**4. Cartera Medida en Soles**

	Inversión <sup>1</sup>	TIR Adquisición
Dólares	41,773,794	3.59%
Soles	288,796,835	5.99%
<b>Total Soles</b>	<b>330,570,629</b>	<b>5.68%</b>

<b>Rentabilidad Real</b>	<b>3.81%</b>
--------------------------	--------------

<sup>1</sup> En el caso de bonos que amortizan, considera el capital actual.

Para el cálculo de la rentabilidad real se han considerado los siguientes supuestos:

- Para instrumentos con más de un año de antigüedad de compra se utiliza la variación anualizada de los IPC de compra y cierre.
- Para instrumentos hasta un año de antigüedad de compra se utiliza el rango máximo de inflación del BCRP (3.00%)