

GERENCIA DE INVERSIONES

DEPARTAMENTO DE RENTA FIJA

**Rentabilidad - Cartera D. Leg. N° 1133 al 30/06/2017**

**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 Corporativos	3,624,469	4.66%
Depósitos a Plazo	4,651,500	0.83%
Instrumento de Corto Plazo	53,000	2.50%
<b>Total ME</b>	<b>12,789,906</b>	<b>3.46%</b>

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

Instrumento	Inversión	TIR Adquisición
Certificado de Depósito	7,224,628	5.83%
Depósitos a Plazo	84,487,000	4.32%
Bonos Corporativos	104,494,691	6.78%
Bonos Titulizados	775,863	7.38%
Bonos BAF	3,500,000	5.46%
Bonos Soberanos	88,630,298	6.41%
Bonos Cofide	11,870,000	6.55%
<b>Total MN</b>	<b>300,982,480</b>	<b>5.94%</b>

**3. Cartera Medida en Dólares**

	Inversión	TIR Adquisición
Dólares	12,789,906	3.46%
Soles	92,524,586	7.11%
<b>Total Dólares</b>	<b>105,314,492</b>	<b>6.67%</b>

**4. Cartera Medida en Soles**

	Inversión <sup>1</sup>	TIR Adquisición
Dólares	41,605,563	3.15%
Soles	300,982,480	5.94%
<b>Total Soles</b>	<b>342,588,043</b>	<b>5.60%</b>

<b>Rentabilidad Real</b>	<b>3.87%</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%)