

GERENCIA DE INVERSIONES

DEPARTAMENTO DE RENTA FIJA

**Rentabilidad - Cartera D. Leg. N° 1133 al 30/11/2017**

**TIR de Adquisición**

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

Instrumento	Inversión	TIR Adquisición
Bonos Baf	1,703,200	3.81%
Bonos Titulizados	3,382,960	5.53%
Bonos Corporativos	3,624,469	4.66%
Depósitos a Plazo <sup>1</sup>	4,248,342	1.53%
Instrumento de Corto Plazo	53,000	2.50%
<b>Total ME</b>	<b>13,011,972</b>	<b>3.74%</b>

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

Instrumento	Inversión	TIR Adquisición
Certificado de Depósito	5,310,718	5.75%
Depósitos a Plazo <sup>1</sup>	112,925,131	3.47%
Bonos Corporativos	125,819,675	6.62%
Bonos Titulizados	746,928	7.37%
Bonos BAF	3,000,000	5.47%
Bonos Soberanos	111,741,286	6.12%
Bonos Cofide	9,300,000	6.78%
<b>Total MN</b>	<b>368,843,739</b>	<b>5.49%</b>

**3. Cartera Medida en Dólares**

	Inversión	TIR Adquisición
Dólares	13,011,972	3.74%
Soles	114,087,145	11.29%
<b>Total Dólares</b>	<b>127,099,116</b>	<b>10.52%</b>

**4. Cartera Medida en Soles**

	Inversión <sup>2</sup>	TIR Adquisición
Dólares	42,067,704	3.32%
Soles	368,843,739	5.49%
<b>Total Soles</b>	<b>410,911,443</b>	<b>5.26%</b>

<b>Rentabilidad Real</b>	<b>3.75%</b>
--------------------------	--------------

<sup>1</sup> Incluye saldos en cuenta corriente.

<sup>2</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%)