

GERENCIA DE INVERSIONES

DEPARTAMENTO DE RENTA FIJA

Rentabilidad - Cartera D. Leg. N° 1133 al 31/12/2017

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 ¹	4,253,259	1.53%
Instrumento de Corto Plazo	53,000	2.50%
Total ME	13,016,888	3.74%

2. Posición de la Cartera en Moneda Nacional

Instrumento	Inversión	TIR Adquisición
Certificado de Depósito	2,476,321	5.62%
Depósitos a Plazo ¹	120,084,675	3.46%
Instrumento BCRP	983,552	3.28%
Bonos Corporativos	127,616,499	6.63%
Bonos Titulizados	741,033	7.38%
Bonos BAF	5,000,000	5.13%
Bonos Soberanos	117,195,853	6.09%
Bonos Cofide	9,300,000	6.78%
Total MN	383,397,932	5.44%

3. Cartera Medida en Dólares

	Inversión	TIR Adquisición
Dólares	13,016,888	3.74%
Soles	118,296,184	9.19%
Total Dólares	131,313,072	8.65%

4. Cartera Medida en Soles

	Inversión ²	TIR Adquisición
Dólares	42,187,735	3.41%
Soles	383,397,932	5.44%
Total Soles	425,585,668	5.24%

Rentabilidad Real	3.75%
--------------------------	--------------

¹ Incluye saldos en cuenta corriente.

² 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%)