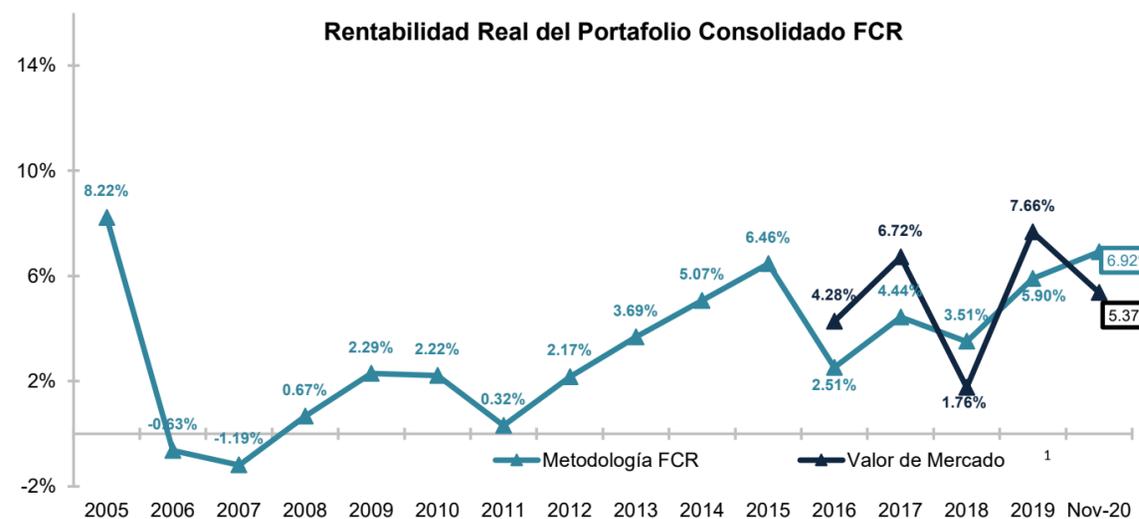
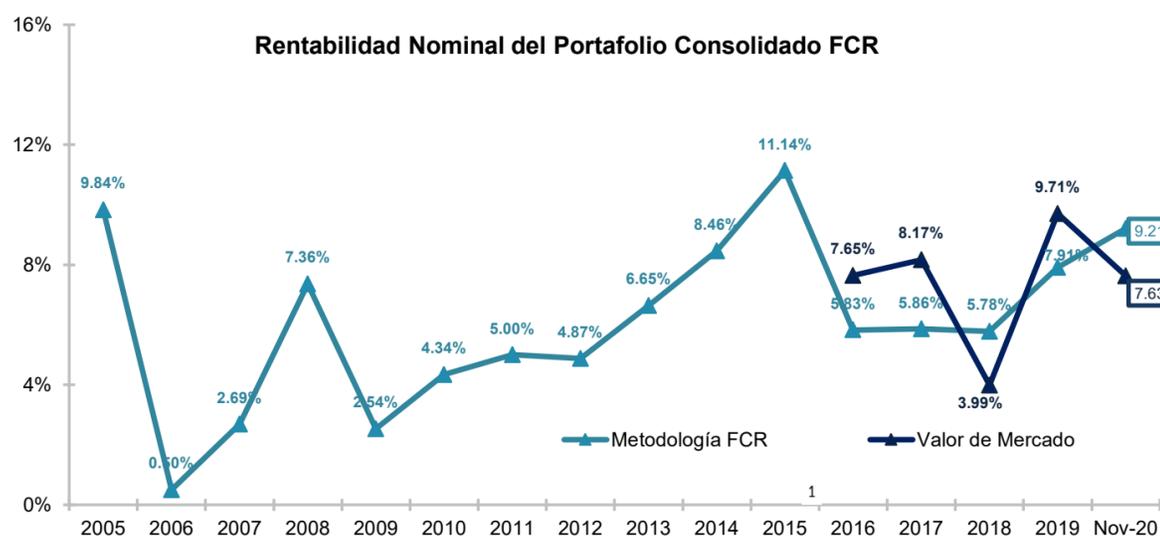
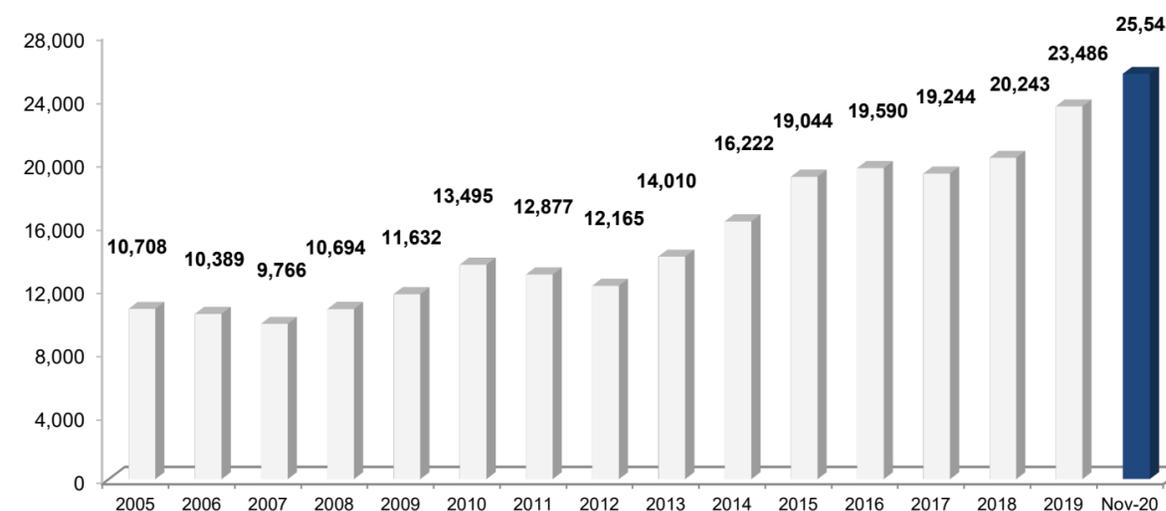


**I. RENTABILIDAD DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR**

El Portafolio Consolidado del FCR está compuesto por activos financieros, inmobiliarios y las acciones de ELECTROPERÚ S.A., donde el FCR es propietario con el 85,71%.

Periodo	Rentabilidad Nominal (últimos 12 meses)		Rentabilidad Real (últimos 12 meses)	
	Metodología FCR <sup>1</sup>	Valor de Mercado <sup>2</sup>	Metodología FCR <sup>1</sup>	Valor de Mercado <sup>2</sup>
2005	9.84%		8.22%	
2006	0.50%		-0.63%	
2007	2.69%		-1.19%	
2008	7.36%		0.67%	
2009	2.54%		2.29%	
2010	4.34%		2.22%	
2011	5.00%		0.32%	
2012	4.87%		2.17%	
2013	6.65%		3.69%	
2014	8.46%		5.07%	
2015	11.14%		6.46%	
2016	5.83%	7.65%	2.51%	4.28%
2017	5.86%	8.17%	4.44%	6.72%
2018	5.78%	3.99%	3.51%	1.76%
2019	7.91%	9.71%	5.90%	7.66%
Nov-20	9.21%	7.63%	6.92%	5.37%

**Valor del Portafolio Consolidado FCR**  
(Expresado a valor de mercado, en millones de S/)



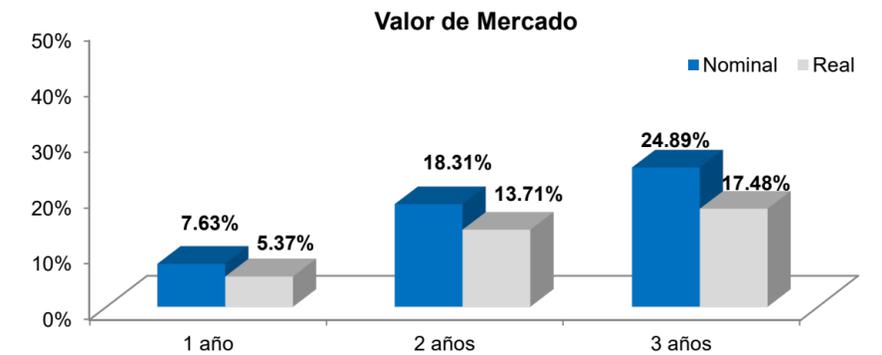
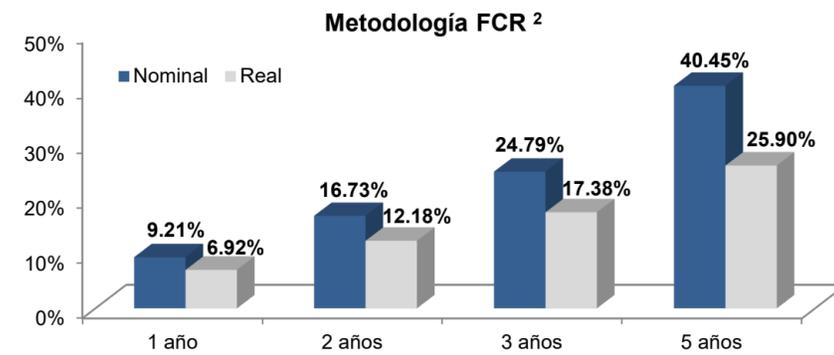
<sup>1</sup> La metodología FCR considera el 43.09% valor de mercado y el 56.91% a costo amortizado y valor contable.

<sup>2</sup> Activos Financieros a valor de mercado e incluye valor de las acciones de ELECTROPERÚ S.A. en base a flujo de caja esperados descontados (FCD).

## II. RENTABILIDAD ACUMULADA DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR <sup>1</sup>

	Metodología FCR <sup>2</sup>		Valor de Mercado	
	Nominal	Real	Nominal	Real
1 año	9.21%	6.92%	7.63%	5.37%
2 años	16.73%	12.18%	18.31%	13.71%
3 años	24.79%	17.38%	24.89%	17.48%
5 años	40.45%	25.90%	N.D.	N.D.

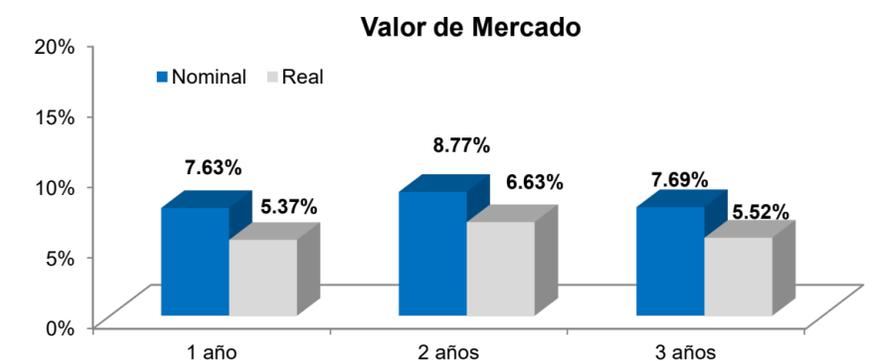
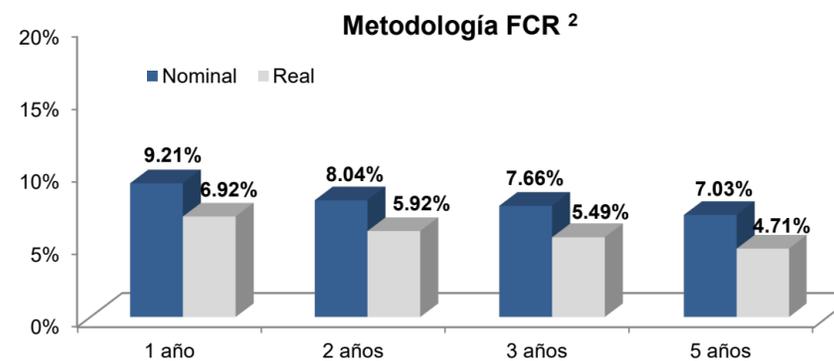
N.D.: No disponible



## III. RENTABILIDAD ANUALIZADA DEL PORTAFOLIO CONSOLIDADO FCR <sup>1</sup>

	Metodología FCR <sup>2</sup>		Valor de Mercado	
	Nominal	Real	Nominal	Real
1 año	9.21%	6.92%	7.63%	5.37%
2 años	8.04%	5.92%	8.77%	6.63%
3 años	7.66%	5.49%	7.69%	5.52%
5 años	7.03%	4.71%	N.D.	N.D.

N.D.: No disponible



<sup>1</sup> Incluye el valor de las acciones de ELECTROPERÚ S.A. en base a flujos de caja esperados descontados (FCD).

<sup>2</sup> La metodología FCR considera el 43.09% valor de mercado y el 56.91% a costo amortizado y valor contable

IV. UTILIDADES DISTRIBUIBLES DE ELECTROPERÚ<sup>1</sup> S.A.  
(Expresado en Soles)

<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2008</b>	<b>Ejecutado II Trim 2009</b>	<b>Ejecutado III Trim 2009</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2009</b>
162,015,484	121,511,613	40,503,871	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2009</b>	<b>Ejecutado II Trim 2010</b>	<b>Ejecutado III Trim 2010</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2010</b>
242,301,542	80,767,181	80,767,181	80,767,181
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2010</b>	<b>Ejecutado II Trim 2011</b>	<b>Ejecutado III Trim 2011</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2011</b>
185,692,921	69,634,845	69,634,845	46,423,230
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2011</b>	<b>Ejecutado II Trim 2012</b>	<b>Ejecutado III Trim 2012</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2012</b>
206,082,401	77,280,903	77,280,903	51,520,595
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2012</b>	<b>Ejecutado II Trim 2013</b>	<b>Ejecutado III Trim 2013</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2013</b>
241,362,790	90,511,046	90,511,046	60,340,697
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2013<sup>2</sup></b>	<b>Ejecutado II Trim 2014</b>	<b>Ejecutado III Trim 2014</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2014</b>
294,162,197	294,162,197	---	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2014<sup>3</sup></b>	<b>Ejecutado II Trim 2015</b>	<b>Ejecutado III Trim 2015</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2015</b>
385,235,401	385,235,401	---	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2015<sup>4</sup></b>	<b>Ejecutado II Trim 2016</b>	<b>Ejecutado III Trim 2016</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2016</b>
453,249,177	453,249,177	---	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2016<sup>5</sup></b>	<b>Ejecutado II Trim 2017</b>	<b>Ejecutado III Trim 2017</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2017</b>
296,342,935	296,342,935	---	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2017<sup>6</sup></b>	<b>Ejecutado II Trim 2018</b>	<b>Ejecutado III Trim 2018</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2018</b>
325,228,778	325,228,778	---	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2018<sup>7</sup></b>	<b>Ejecutado II Trim 2019</b>	<b>Ejecutado III Trim 2019</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2019</b>
361,247,383	361,247,383	---	---
<b>Utilidades distribuibles Ejercicio 2019<sup>8</sup></b>	<b>Ejecutado III Trim 2019</b>	<b>Ejecutado IV Trim 2019</b>	<b>Ejecutado II Trim 2020</b>
394,786,828	---	197,988,586	196,798,242

Fuente : Direccion de Inversiones ONP.

Nota:

- Las utilidades distribuibles de ElectroPerú se ejecutan a partir de abril de cada año.
- Las utilidades del ejercicio 2013 fueron distribuidas en su totalidad en el 2do Trimestre 2014.
- Las utilidades del ejercicio 2014 fueron distribuidas en su totalidad el 30 de abril de 2015 correspondiendo al FCR el 85.71% y FONAFE el 14.29%
- Las utilidades del ejercicio 2015 fueron distribuidas en su totalidad el 31 de mayo de 2016 correspondiendo al FCR el 85.71% y FONAFE el 14.29%
- Las utilidades del ejercicio 2016 fueron distribuidas en su totalidad al 31 de mayo de 2017 correspondiendo al FCR el 85.71% y FONAFE el 14.29%
- Las utilidades del ejercicio 2017 fueron distribuidas en su totalidad el 31 de mayo de 2018 correspondiendo al FCR el 85.71% y FONAFE el 14.29%
- Las utilidades del ejercicio 2018 fueron distribuidas de acuerdo a lo siguiente: en abril de 2019 lo correspondiente al 85.71% del FCR y en setiembre 2019 lo correspondiente al 14.29% de FONAFE.
- El adelanto de utilidades del ejercicio 2019 fueron distribuidas de acuerdo a lo siguiente: en octubre de 2019 lo correspondiente al 85.71% del FCR y en febrero 2020 lo correspondiente al 14.29% de FONAFE. Asimismo, en el mes de mayo de 2020 se realizó la distribución del saldo de utilidades por el ejercicio 2019 correspondiente al 85.71% del FCR y en el mes de julio de 2020 la transferencia del 14.29% de FONAFE.