

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio del Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos durante el año 2021.

Los firmantes se hacen responsables por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia del contenido de la presente Memoria, dentro del ámbito de su competencia, de acuerdo con las normas del Código Civil¹.

Antonio Cevallos Barriga
Gerente General

¹ De conformidad con lo dispuesto en el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, aprobado mediante Resolución SMV N° 029-2014-SMV-01

I. Acerca de la Sociedad Administradora

Información General

Fondos SURA SAF S.A.C. es una sociedad anónima cerrada, que se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 7 de diciembre de 2004 otorgada ante el Notario de Lima Dr. Eduardo Laos de Lama, inscrita en la Partida N° 11717377 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Lima y Callao el 19 de enero de 2005.

Fondos SURA SAF tiene como objeto social administrar uno o más fondos de inversión y fondos mutuos de inversión en valores, así como la prestación de los servicios de asesoría financiera, estructuración y administración de cartera, pudiendo desempeñar todas las demás actividades conexas o relacionadas con la administración de fondos, asesoría financiera, estructuración y administración de cartera, así como realizar todos los actos y celebrar todos los contratos permitidos a las sociedades anónimas cerradas.

Mediante Resolución CONASEV N° 007-2005-EF/94.10, la Superintendencia de Mercado de Valores – SMV (antes CONASEV), autoriza su funcionamiento para administrar de fondos mutuos de inversión en valores. Posteriormente mediante Resolución N° 018-2008-EF/94.01.1, se amplía la autorización para actuar como sociedad administradora de fondos de inversión en valores.

A finales del 2011, Fondos SURA SAF experimentó una operación financiera de gran envergadura, la cual determinó una nueva conformación de sus accionistas principales. En efecto, en operaciones simultáneas ING Group transfirió el 80% de las acciones de su propiedad en ING Wealth Management S.A., que fuera el accionista mayoritario de ING Fondos SAF S.A.C., a favor de Grupo de Inversiones Suramericana Holanda B.V., con lo cual Grupo de Inversiones Suramericana se convirtió en el accionista mayoritario de Fondos SURA SAF S.A.C. (antes ING Fondos SAF S.A.C.). Ante esta nueva conformación, en enero de 2012 se procedió a realizar formalmente el cambio de nuestra denominación social pasando a llamarse desde ese momento “Fondos SURA SAF S.A.C”.

Asimismo, con fecha 01 de marzo de 2015, entró en vigencia el proceso de fusión y absorción entre Sura Asset Management Perú S.A. y de Wealth Management Perú S.A.; así con fecha 30 de marzo de 2015, Pensiones Sura Perú transfiere la propiedad de la totalidad de sus acciones a Activos Estratégicos Sura AM Colombia S.A. S.; por lo tanto, Sura Asset Management Perú S.A. y Activos Estratégicos Sura AM Colombia S.A. S. se convirtieron en nuevos accionistas de Fondos Sura SAF. . Posteriormente, con fecha 19 de enero del 2021, la Junta decidió modificar el Estatuto Social e incluir al Directorio como órgano societario, cumpliendo así con lo dispuesto por las Normas sobre la organización de entidades que requieren autorización de la SMV, Resolución SMV N° 039-2016-SMV-01.

Composición Accionaria

El capital social suscrito y pagado de Fondos SURA SAF al 31 de diciembre de 2021 es de S/ 51'873,949 (cincuenta y un millones ochocientos setenta y tres mil novecientos cuarenta y nueve y 00/100 Soles), representado por 51'873,949 acciones ordinarias de un valor nominal de S/ 1.00 (un sol) cada una.

Los accionistas de la sociedad son:

Accionista	N° de acciones	Porcentaje (%)	Nacionalidad
Sura Asset Management Perú S.A.	51'872,389	99,9	Perú
Activos Estratégicos Sura A.M. Colombia S.A.S.	1,560	00,1	Colombia
Total	51'873,949	100%	

Acciones con derecho a voto

De conformidad con lo establecido en el artículo 5 de los Estatutos de la Sociedad, todas las acciones tienen derecho a voto y confieren a sus titulares los mismos derechos y obligaciones.

Tenencia	Número de Accionistas	Porcentaje de participación %
Menor al 1%	1	0.01
Entre 1% - 5%	0	0
Entre 5% - 10%	0	0
Mayor al 10%	1	99.99
Total	2	100

Acciones de Inversión

Fondos SURA SAF no registra acciones de inversión.

Grupo Económico

Fondos SURA SAF S.A.C. forma parte del grupo económico “Grupo Empresarial SURA”, grupo multilatinista listado en la Bolsa de Valores de Colombia, el cual se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Integrante	Objeto Social	Dirección	Teléfono
AFP Integra	Planes de pensiones	Av. Canaval y Moreyra 522 – San Isidro – Perú	4119191
Sociedad Agente de Bolsa SURA S.A.	Actividades Bursátiles	Av. Canaval y Moreyra 532 – San Isidro – Perú	4400000
Sociedad Titulizadora SURA S.A.	Actividad fiduciaria	Av. Canaval y Moreyra 532 – San Isidro – Perú	4400000
SURA Asset Management Perú	Invertir en acciones, participaciones y valores mobiliarios de empresas en general.	Av. Canaval y Moreyra 522 – San Isidro – Perú	6123202
Grupo Inversiones Suramericana S.A.	Holding	Colombia	Página Web
SURA Asset Management S.A.	Intermediación Financiera	Colombia	3177800

Oficina Principal

Al 31 de diciembre del 2021, la empresa cuenta con una Oficina Principal ubicada en Av. Canaval y Moreyra N° 532, San Isidro Lima, teléfono 4400000.

DIRECTORIO

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 19 de enero de 2021, la Sociedad modificó su estatuto, incluyendo como órgano el Directorio, por lo tanto, mediante Junta General de Accionistas del 22 de marzo del 2021, se nombra integrantes del Directorio para el ejercicio 2021-2023, a las siguientes personas:

Eduardo Elías Dupuy - Presidente del Directorio
Director Independiente

Bachiller en Ingeniería Industrial por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Experiencia como docente en cursos de finanzas e inversiones, en el programa de bachillerato y maestría de la UPC y en seminarios en Mercado de capitales de la Universidad del Pacífico. Tiene 28 años de experiencia como administrador de fondos, dirección en empresas de retail, marcas y comercio internacional, en la industria textil. En los últimos 10 años ha fundado y participado en directorios de empresas en el rubro de exportación textil, marcas en Estados Unidos y gestión de activos en el mercado de capitales. Como administrador de portafolios, participó en la asesoría y gestión de las inversiones de los fondos de pensiones administrados por AFP Integra por USD 800mm aproximadamente, en mercados de bonos, monedas, acciones y mercado de bienes raíces. Luego se desempeñó como Gerente General de Tiendas ÉL, liderando la creación de una estructura logística de importación en productos de Asia al Perú. A partir del 2011, ha participado en adquisición y dirección de compañías de trading textiles (WTS), fábricas de exportación (TSC) y marcas de distribución en Estados Unidos (Nation LTD, AMO). En este período también fue miembro de los directorios de AFP Horizonte, Seguros SURA y SURA Asset Management Perú, así como de Corporación Jeruth.

Rodrigo Velásquez Uribe - Director Independiente

Licenciado en la carrera de Ingeniería Mecánica de la Universidad Pontificia Boliviana. Director de AFP Integra desde enero de 2012, hasta la fecha, Director de Protección S.A. y otras Juntas Directivas. Anteriormente se desempeñó como Presidente de la Gerencia General de Banca de Inversión Bancolombia, Presidente de Fabricato, Vicepresidente de Corfinsura y docente en varias universidades. Actualmente es miembro del Directorio de AFP Integra y Protección S.A.

Federico Suarez Mesa - Director

Ingeniero Administrador con Máster en Administración y Especialización en Finanzas Corporativas y más de 16 años de experiencia como asesor financiero en compañías del sector financiero y real. Certificado por el Autorregulador del Mercado Financiero de Colombia como Directivo. Experiencia en asesoría externa en gestión administrativa y financiera.

Esteban López Vargas - Director

Graduado en Economía en la Florida International University (2006). Con postgrado en NYU Stern School of Business (EEUU), donde obtuvo el grado de Máster en Administración de Empresas con especialización en Quantitative Finance, Financial Instruments and Markets. Anteriormente ocupó las posiciones de Investment Associate en UBS International, Senior Financial Analyst en Bank of America Merrill Lynch y Director de UBS AG. Ha sido Gerente en el BTG Pactual Colombia, Head de Prop Trading de Valores Bancolombia, CFO en Pago Go Medellín y actualmente es Gerente General de Fiduciaria Sura en Colombia.

PLANA GERENCIAL**Gerente General² y Director de Crédito: Armando Vidal Gastañaga**

Economista de la Universidad del Pacífico, con MBA del IE Business School (España). Cuenta con certificaciones internacionales CFA y CAIA y especializaciones en gestión de portafolios por Wharton, Yale y NYU. Inició sus funciones en AFP Integra como Ejecutivo de Riesgos (2006-2007), Ejecutivo Senior de Inversiones (2007) y Portfolio Manager Renta Variable y Renta Fija (2007-2010). Posteriormente, fue Country Head para Chile, Perú y Colombia en Capital Strategies Partners (2012-2014). Retornó al grupo SURA desempeñándose como Gerente de Inversiones – Renta Fija (2014-2017) y Head Regional Renta Fija (2018) en AFP Integra y últimamente como Head Regional Deuda Privada en el negocio de SURA Investment Management.

Gerente General³ : Antonio Cevallos Barriga

Posee una amplia experiencia en Estrategias de Inversión en Renta Variable nacional e internacional y Wealth Management. Previo a unirse a SURA, fue Gerente de Desarrollo de Negocios Perú de BlackRock (2017-2021). Además, diseñó el asset allocation para los portafolios de renta variable local e internacional como Estratega de Inversiones en AFP Integra (2013-2016), elaboró estrategias de inversión en renta variable local e internacional en BBVA AFP Horizonte (2012-2013) y trabajó como Portfolio Manager en Pacífico Seguros (1996-2000). Es economista, graduado de la Universidad del Pacífico y posee un Máster en Finanzas de London Business School.

Vicepresidente de Renta Fija: José Antonio Block Granda

Licenciado en Economía de la Universidad del Pacífico, con maestría en Finanzas en London Business School (Reino Unido) y especialización en Value Investing en Columbia Business School Executive Education. Cuenta con las certificaciones CFA y CAIA. Se desempeñó como Trader de Renta Variable en AFP Horizonte (2010-2013), Estratega de Inversiones en AFP Integra (2013-2014), Sub gerente de Inversiones en Fondos SURA (2015-2017) y Gerente de Análisis de Inversión en Profuturo AFP (2017-2018).

Vicepresidente de Adquisiciones - Real Estate: Ivan Carmelo Zarate Aima

Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Ingeniería (UNI), con maestría en Marketing de EADA – España y Maestría en Finanzas de la Universidad del Pacífico. Cuenta con un Diplomado Professional Certificate en Real Estate Finance and Development del Massachusetts Institute of Technology (MIT). Se inició como Product Manager en Movistar Perú y posteriormente laboró en InVita Seguros como Analista Senior de Inversiones Inmobiliarias (2011-2013), Estratega de Inversiones Inmobiliarias en Seguros SURA (2013 – 2017) y Estratega de Inversiones Inmobiliarias en Fondos SURA (2018-2019).

Funcionario de Cumplimiento Normativo y Control Interno: Roberto Andrade Russi

Licenciado en Economía por la Universidad de Lima. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Proyectos en Arkin Software S.A. (2014-2015), Funcionario de Control Interno de Compass Group S.A.B. S.A. (2008-2013), Consultor Funcional en Goldstone Info Systems (2004 – 2008), Sub Gerente de Liquidaciones en la Entidad de Deposito de Valores de Bolivia S.A. (2002-2004), Sub Gerente de Compensación y Liquidación de CAVALI S.A. ICLV (1997-2002), y Jefe de Operaciones Especiales en la Bolsa de Valores de Lima (1992-1997).

² Desde el 04 de noviembre de 2020 al 23 de abril de 2021

³ Desde el 24 de abril de 2021

Organización

Evolución del Personal	Dic.16	Dic.17	Dic.18	Dic.19	Dic.20	Dic.21
Gerencia General	1	1	1	1	1	1
Gerencias		1	1	2	2	3
Sub Gerencias	2	2	2	1	1	1
Plana Administrativa	33	33	36	40	47	69
Administrativos / Otros de Ventas	11	16	14	15	17	22
Fuerza de Ventas	14	19	17	31	36	48
Total Personal	61	72	71	90	104	144
Fuerza de Ventas part time	90	41	89	78	78	78
Total Fuerza de Ventas	104	60	106	109	114	126

Fondos Bajo su Administración

Tomando en cuenta lo mencionado, al cierre de diciembre del 2021, la Sociedad Administradora de Fondos, administró los siguientes Fondos Mutuos y Fondos de Inversión:

Nombre del Fondo	Patrimonio	Número Partícipes
Sura Acciones de Mercados Emergentes FMIV	USD 3,426,616	246
Sura Acciones Europeas FMIV	USD 3,629,636	263
Sura Acciones Globales FMIV	USD 16,334,578	669
Sura Acciones Norteamericanas FMIV	USD 29,517,366	1018
Sura Fondo de Fondos Bonos Globales FMIV	USD 11,087,688	240
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico I FMIV	PEN 70,623,914	823
Fondo de Fondos Sura Capital Estratégico II FMIV	PEN 73,792,260	995
Fondo de Fondos Sura Real Estate Global Income FMIV	USD 278,015,290	1815
Fondo De Fondos Sura Selección Global I FMIV	USD 17,484,419	472
Sura Acciones FMIV	PEN 27,496,438	911
Sura Corto Plazo Dólares FMIV	USD 42,540,787	758
Sura Corto Plazo Soles FMIV	PEN 359,760,127	1041
Sura Deuda Latam FMIV	USD 38,641,296	10
Sura Renta Dólares FMIV	USD 22,034,232	754
Sura Renta Periódica I Dólares FMIV	USD 10,881,263	191
Sura Renta Periódica I Soles FMIV	PEN 32,817,785	207
Sura Renta Soles FMIV	PEN 116,528,268	893
Sura Ultra Cash Dólares FMIV	USD 207,897,295	1270
Sura Ultra Cash Soles FMIV	PEN 547,937,880	1552
Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles SURA Asset Management	USD 90,905,964	622
Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos	USD 33,957,205	189

Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles SURA Asset Management II	USD 59,818,404	443
Sura Renta Periódica II Dólares FMIV	USD 5,094,404	103
Fondo de Inversión Factor SURA	PEN 65,828,111	122

II. Acerca del Fondo

1. Denominación

“Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos”

2. Objeto de inversión y política de inversiones del Fondo

El Fondo tiene por objeto principal invertir sus recursos en títulos representativos de derechos sobre obligaciones o títulos de deuda emitidos en el mercado local o internacional, por empresas latinoamericanas medianas y grandes constituidas en el Perú o en el extranjero, cuotas de Fondos de Inversión y cuotas de Fondos Mutuos. Las inversiones serán a mediano plazo, mantenidas a vencimiento y buscan obtener una rentabilidad esperada derivada de los intereses y/o cupones devengan. Asimismo, el Fondo invierte a través del vehículo subyacente SURA Deuda LATAM FMIV.

3. Plazo de duración del Fondo

El Fondo tiene un plazo de duración de cinco (05) años, contados a partir del fin del primer cierre del periodo de colocaciones.

4. Datos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

El Fondo fue inscrito bajo régimen simplificado en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, de manera automática, mediante expediente N°2019036265 de fecha 03 de setiembre de 2019, administrado por Fondos Sura SAF S.A.C.

5. Clases de cuotas:

- A. **CUOTAS CLASE “A”:** Podrán ser suscritas por cualquier persona natural o jurídica o patrimonio autónomo y deberán ser pagadas en su integridad al momento de su suscripción por parte del Partícipe. La suscripción mínima inicial de este tipo de cuotas será de 50 cuotas.
- B. **CUOTAS CLASE “B”:** Podrán ser suscritas por personas jurídicas y deberán ser pagadas en su integridad al momento de su suscripción por parte del Partícipe. La suscripción mínima inicial de este tipo de cuotas es mayor o igual a 3,000 cuotas.

6. Número de cuotas emitidas al 31 de diciembre de 2021:

	NUMERO DE CUOTAS	%	NUMERO DE PARTICIPES	VALOR CUOTA
CLASE A, SERIE A	27,421.31	79%	137	980.56
CLASE A, SERIE A1	7,208.96	21%	52	980.56
CLASE B	-	-	-	-
	34,630.27	100%	189	

Todas las cuotas han sido pagadas al contado.

7. Miembros del Comité de Inversiones y del Comité de Vigilancia del Fondo

a) Comité de Inversiones del Fondo: Compuesto por tres (3) miembros:

- **José Antonio Block Granda:** Cuenta con 12 años de experiencia en temas relacionados a inversiones y manejo de activos. Se incorporó a Fondos SURA SAF S.A.C como vicepresidente de Renta Fija en febrero 2019. Previamente fue Gerente de Análisis de Inversión en Profuturo AFP, siendo responsable del proceso de selección de activos. Durante el 2015 al 2016, se desempeñó como Sub Gerente de Inversiones en Fondos SURA SAF. También se desempeñó como Estratega de Inversiones en AFP Integra, empresa con activos bajo administración por aproximadamente USD 15 mil millones. Antes ocupó las posiciones de Trader de Renta Variable y Analista de Inversiones en BBVA AFP Horizonte, empresa con activos bajo administración por aproximadamente USD 8 mil millones. Posee una Maestría en Finanzas del London Business School, es licenciado en Economía de la Universidad del Pacífico del Perú, ha aprobado el nivel 3 del CMT y cuenta con las certificaciones del CFA y CAIA.
- **Daniel Espinoza Domínguez:** Asociado de Renta Fija de Fondos SURA SAF S.A.C., Asociado de Renta Fija de la mesa de inversiones. Anteriormente se desempeñó como Analista Senior de Riesgos de Inversión en Fondos Sura SAF S.A.C. y también ocupó posiciones en el equipo de Riesgo de Inversión de AFP Integra y AFP Horizonte. Trabaja en la industria financiera desde febrero 2011. Contador Público de la Universidad Tecnológica del Perú y cuenta con el CFA y CAIA. Actualmente viene cursando un Executive MBA en el IE Business School.
- **Pamela Vega Arce:** Cuenta con más de 12 años de experiencia en inversiones y actualmente se desempeña como Asociado de Research en Fondos SURA SAF S.A.C. Previamente ha realizado otras funciones dentro del área de inversiones de Fondos SURA SAF S.A.C. como Estratega de Inversiones encargada del manejo de los portafolios de renta fija de mediano y corto plazo. También trabajó en AFP Integra en el área de Riesgos de Inversión, a cargo de la evaluación, medición y seguimiento de los riesgos (de Crédito, Liquidez y Mercado) de los 3 portafolios administrados por la AFP. Es Bachiller en Economía de la Universidad del Pacífico y cuenta con la certificación CFA.

b) Comité de Vigilancia del Fondo: Compuesto por cuatro (4) miembros titulares:

- **Rolando Augusto Giha Rigacci - Presidente del Comité de Vigilancia.** Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad de Lima – Lima, Perú. Se desempeña como Gerente General de CONEY ISLAND S.A.C.
- **Luis Javier Ferrand Aspillaga - Vice - presidente del Comité de Vigilancia.** Ingeniero Químico por la Universidad Nacional de Ingeniería – Lima, Perú. Se desempeño como Gerente General de LAIVE S.A y se incorporó al directorio de la firma como director independiente.
- **German Ortiz Espinosa.** Bachiller en Administración por la Universidad del Pacífico – Lima, Perú. Se desempeña como Gerente General de LINDCORP.

-
- **Alejandro Christian Sandoval Zavala.** Bachiller en Ciencias Económicas por la Universidad del Pacífico – Lima, Perú. Se desempeña como Director del GRUPO SANDOVAL.

8. Asesores de inversión

El Fondo no cuenta con asesores de inversión.

9. Custodio

El Fondo no cuenta con Custodio.

10. Gestor externo

El Fondo no cuenta con Gestor externo.

11. Política de distribución de dividendos del Fondo

Los Partícipes participan en los beneficios del Fondo mediante la distribución de las utilidades o cualquier otro concepto, y el reparto del haber neto resultante en caso de disolución y liquidación de éste.

El Fondo hará distribuciones a sus Partícipes, siempre y cuando existan montos líquidos distribuibles para ello. Para toda distribución que realice el Fondo a los Partícipes, y dependiendo del tipo de ingreso que reciba el Fondo, se hará siguiendo los siguientes principios:

(A) El Fondo realizará distribuciones, por los siguientes conceptos:

1. Ingreso por liquidación, parcial o total, de las Inversiones: Es el ingreso por la venta, intercambio, rescate, amortización o cualquier otra forma de enajenación de una Inversión, al que se le deducen (x) los Gastos del Fondo, aplicables a tales ingresos, y asignados por la Sociedad Administradora a tal Inversión; y (y) las reservas razonables, de ser aplicable, para el pago de Gastos del Fondo que pudiera determinar anticipadamente la Sociedad Administradora se vayan a requerir.
2. Ingreso corriente de Inversiones: Es el ingreso por toda renta, incluyendo intereses y dividendos, que generen las Inversiones, al que se le deducen (x) los Gastos del Fondo, aplicables a tales ingresos, y asignados por la Sociedad Administradora a tal Inversión; y (y) las reservas razonables, de ser aplicable, para el pago de Gastos del Fondo que pudiera determinar anticipadamente la Sociedad Administradora se vayan a requerir.

(B) El Fondo distribuirá los ingresos por los conceptos arriba indicados, según la Participación Prorrata de cada Partícipe en el Fondo - y que no hubiesen sido amortizadas -, teniendo en cuenta la prioridad para tal distribución, y los recursos necesarios para cubrir los gastos del Fondo.

Las reservas razonables hacen referencia a gastos relacionados a las inversiones o al fondo, las cuales están especificadas en el reglamento de participación.

La Sociedad Administradora, tendrá absoluta discreción para determinar los montos disponibles para distribución, adicionalmente revisará periódicamente cualquier reserva creada en anticipo para el pago de los gastos del Fondo y otros gastos y obligaciones a cargo del Fondo (que no incluyen aquellas propias de la

Sociedad Administradora) y liberará cualquier monto en exceso a tales reservas para ser distribuidas a los Partícipes.

La Sociedad Administradora distribuirá los ingresos en las oportunidades que se indican a continuación:

- (i) Ingreso por liquidación, parcial o total, de las Inversiones. Este ingreso se distribuirá en las oportunidades que la Sociedad Administradora determine, de acuerdo con cronograma establecido por la Sociedad Administradora, a partir del tercer año de operaciones del fondo.
- (ii) Ingreso corriente de Inversiones. Este ingreso será distribuido con una frecuencia trimestral en las oportunidades que la Sociedad Administradora determine, de acuerdo con cronograma y frecuencia establecido por la Sociedad Administradora, pero en ningún caso luego de transcurrido ciento ochenta (180) Días Hábiles de haber recibido efectivamente dichos ingresos por el Fondo.
- (iii) La Sociedad Administradora distribuirá trimestralmente todos los beneficios netos de gastos que hayan sido percibidos por el fondo hasta el cierre de cada trimestre calendario y serán pagados dentro de los 30 días siguientes.

12. Descripción de las operaciones de Fondo

A. Excesos de participación presentados en el Fondo, de acuerdo con lo señalado en el artículo 7 del Reglamento

El Fondo no ha incurrido en excesos de participación.

B. Excesos de inversión y las inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo

El Fondo no ha incurrido en excesos de inversión o inversiones no previstas en la política de inversiones del Fondo.

C. Hechos de importancia

El Fondo ha informado oportunamente los siguientes hechos de importancia

Hechos relacionados con la Sociedad Administradora de Fondos FONDOS SURA SAF S.A.C.

Fecha	Hecho de importancia
22/03/2021	Nombramiento de directores de Fondos SURA. - Elías Dupuy, Eduardo - Presidente Del Directorio - López Vargas, Esteban – Director - Suarez Mesa, Federico – Director - Velásquez Uribe, Rodrigo - Director
23/03/2021	Se nombra a Gonzalo Martin Miranda Navarro, responsable de Gestión Integral de Riesgos de Inversión Corporativo.
23/04/2021	Se nombra gerente general a Antonio Cevallos Barriga
25/05/2021	Nombramiento del responsable de Gestión Integral de Riesgos Operativos a Sandra Melissa Razuri Puccio

29/12/2021	Información OPAs Grupo Sura y Grupo Nutresa
------------	---

Hechos relacionados con el Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos

Fecha	Hecho de importancia
16/04/2021	Convocatoria Asamblea General Ordinaria del Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos
27/04/2021	Se aprobaron los puntos de agenda en segunda convocatoria: <ol style="list-style-type: none"> 1. Se aprobó el Informe de Gestión del Comité de Vigilancia, EEFF 2020 y Memoria anual 2. Se delega facultades al Comité de Vigilancia para la selección del auditor externo para el periodo 2021
26/05/2021	Mediante Comité de Vigilancia de fecha 26 de mayo de 2021, aprobó designar como auditores externos del Fondo a la firma “Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
15/09/2021	Se ha realizado una amortización parcial de las cuotas del Fondo de Inversión Préstamos Latinoamericanos

D. Análisis y evolución de las operaciones del Fondo

a) Ingresos, inversiones y gastos del Fondo

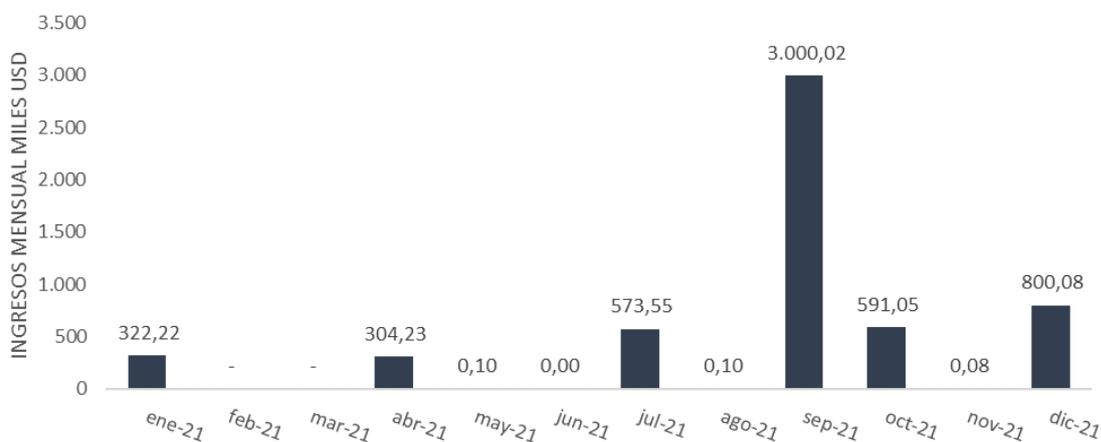
- Activos del Fondo

El Fondo de Inversión Sura Préstamos Latinoamericanos a diciembre del 2021 administra inversiones en ocho activos por un monto de USD 38.4 millones, como se describe a continuación:

Emisor	Rating Local	% Inversión Principal	País	Sector
Emisor 9	A+	29.42%	México	Financiero
Emisor 6	BBB+	19.59%	Colombia	Financiero
Emisor 8	AA-	14.51%	México	Financiero
Emisor 10	A+	13.46%	Perú	Energía
Emisor 3	AA	11.37%	Perú	Minero
Emisor 7	AA-	6.80%	Perú	Industrial
Emisor 5	AA-	3.45%	Panamá	Energía
Bancos	AAA	1.39%	Perú	Financiero

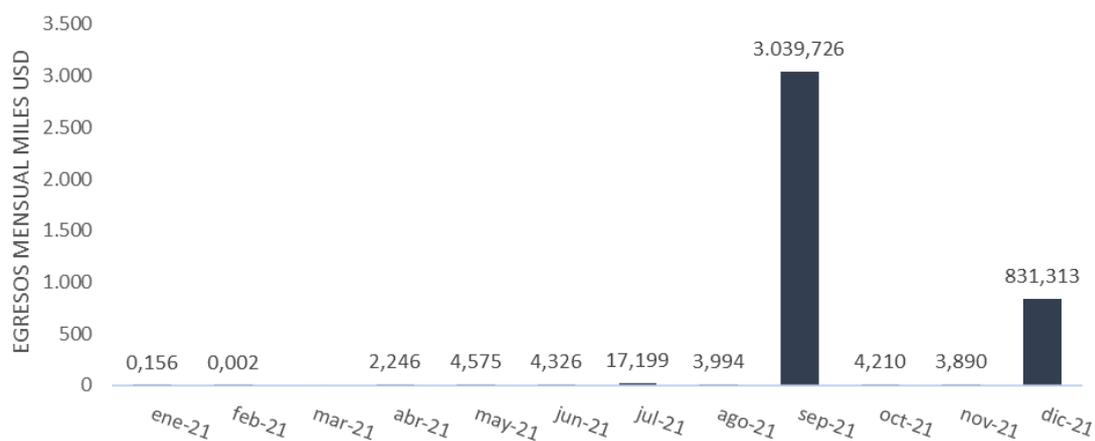
Evolución de Ingresos

A continuación, se muestra el evolutivo de ingresos mensualizados del Fondo en el 2021, los cuales provienen exclusivamente de las ventas de inversión y cobro de dividendos de la inversión en el fondo mutuo



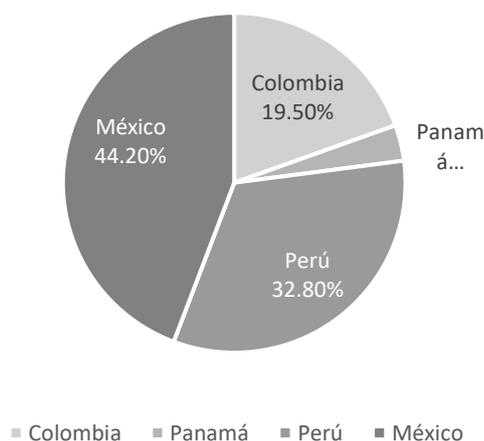
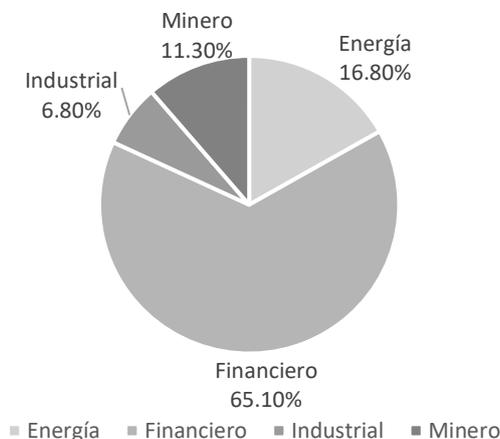
Evolución de Gastos

A continuación, se muestra el evolutivo de costos mensualizados del Fondo en el 2021. Los principales costos del Fondo son los correspondientes a costo de enajenación de inversiones, remuneración a la sociedad administrativa, gastos por servicios de asesoría, auditoría, notariales y publicidad; asimismo gastos por impuestos, comisiones bancarias e intereses de un crédito adquirido.



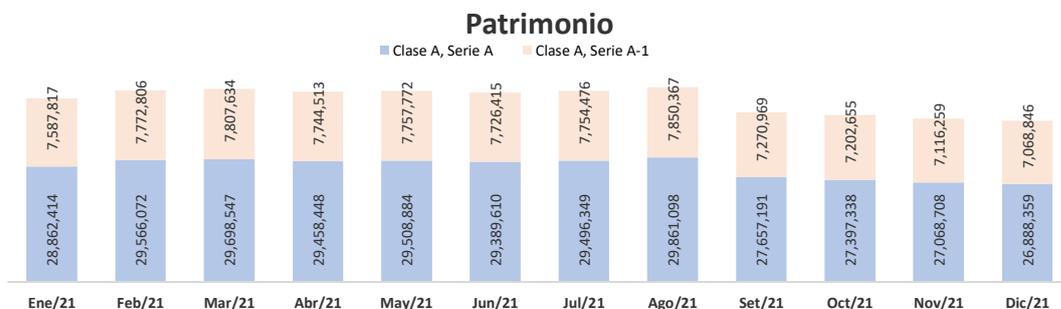
• **Inversiones del Fondo por Sector Económico y País**

Las inversiones realizadas por el Fondo son presentadas por Sector Económico y País. La composición presentada corresponde al vehículo subyacente⁴.



• **Evolución del Patrimonio Neto y Valor Cuota por Serie**

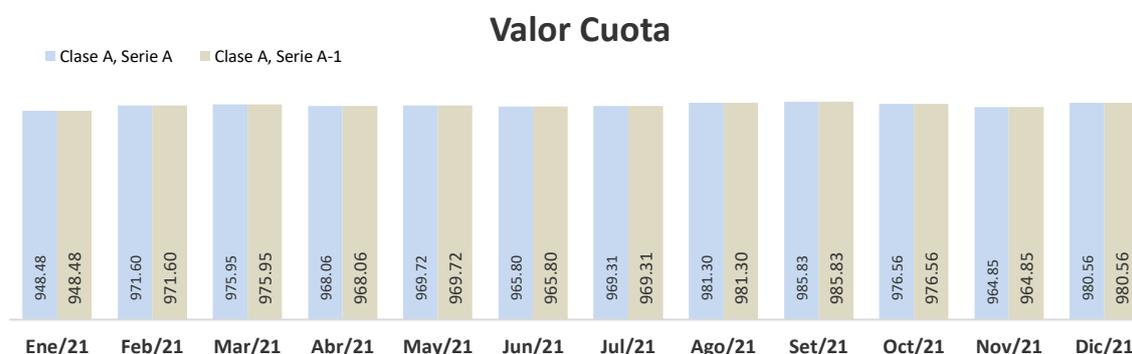
El Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos, al 31 de diciembre de 2021, administra un Patrimonio Neta de USD 33,957,205.33.



⁴ El Fondo invierte a través del vehículo subyacente SURA Deuda LATAM FMIV.

A continuación, se muestra la evolución del valor cuota por serie del Fondo de Inversión SURA Préstamos Latinoamericanos:

Clase A, Serie A y Seria A-1



Serie de Cuota	Ene 21	Feb 21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21
AUM Clase A, Serie A	28.862.414,41	29.566.072,95	29.698.743,25	29.458.449,18	29.508.884,97	29.389.610,93
Valor Cuota	948,48	971,60	975,95	968,06	969,72	965,80
Número de Cuotas	30.430,27	30.430,27	30.430,27	30.430,27	30.430,27	30.430,27

Serie de Cuota	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21
AUM Clase A, Serie A	29.496.349,13	29.861.097,51	27.657.191,01	27.397.338,41	27.068.708,39	26.888.359,16
Valor Cuota	969,31	981,30	985,83	976,57	964,85	980,56
Número de Cuotas	30.430,27	30.430,27	28.054,78	28.054,78	28.054,78	27.421,31

Serie de Cuota	Ene 21	Feb 21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21
AUM Clase A, Serie A-1	7.587.817,38	7.772.806,49	7.807.685,00	7.744.512,62	7.757.771,99	7.726.415,31
Valor Cuota	948,48	971,60	975,95	968,06	969,72	965,80
Número de Cuotas	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00

Serie de Cuota	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	nov-21	dic-21
AUM Clase A, Serie A-1	7.754.476,37	7.850.367,31	7.270.968,80	7.202.654,55	7.116.258,98	7.068.846,17
Valor Cuota	969,31	981,30	985,83	976,57	964,85	980,56
Número de Cuotas	8.000,00	8.000,00	7.375,49	7.375,49	7.375,49	7.208,96

En el 2021 no se tuvieron partícipes con cuotas en la Serie B.

b) Operaciones del Fondo con personas relacionadas

En el 2021 no se realizaron operaciones con personas relacionadas al Fondo.

c) Compromisos y obligaciones asumidos por el Fondo frente a terceros y los plazos de vencimiento

El Fondo no ha asumido compromisos u obligaciones frente a terceros.

d) Variables exógenas que pueden afectar en el futuro significativamente los principales ingresos o gastos del Fondo

i. Riesgo de mercado:

Disminución del valor de las inversiones como consecuencia de fluctuaciones en las condiciones del mercado como la variación del precio de valores, la tasa de interés y/o el tipo de cambio.

ii. Riesgo de tasa de interés:

Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del Fondo, y por consiguiente el valor de cuota como consecuencia de aumentos en las tasas de rendimiento de mercado, pudiendo ocasionar inclusive pérdidas. El impacto de las variaciones en las tasas de interés de mercado dependerá de las características del instrumento, de su plazo, de su categoría de riesgo, entre otras.

iii. Riesgo de liquidez de la cartera:

De manera general, es importante poner en relieve que las normas tributarias que afectan al Fondo o a los Partícipes son susceptibles de ser modificadas o derogadas en el tiempo y pueden influir en el rendimiento esperado de sus inversiones.

iv. Riesgo cambiario:

Posibilidad que disminuya el valor de las inversiones del Fondo, y por consiguiente el valor de cuota, como consecuencia de la disminución en el valor de la moneda en que se efectúan las inversiones del Fondo respecto de otra moneda en la cual invierte la Administradora los recursos del Fondo.

v. Riesgo país:

Posibles disminuciones en el valor de las inversiones del Fondo, y en el valor cuota como consecuencia de cambios en la coyuntura económica, financiera, jurídica y política del país en que se invierte, pudiendo ocasionar pérdidas de capital.

vi. Riesgo sectorial:

Posibles reducciones en el valor de las inversiones derivadas de un comportamiento desfavorable del sector económico y de producción, al cual pertenece la empresa emisora del instrumento financiero que conforma la cartera del Fondo Mutuo.

vii. Riesgo crediticio:

Posible disminución en el valor de las inversiones derivado de factores que afecten la capacidad del emisor para cumplir con sus compromisos de pagar intereses o reembolsar del principal en las oportunidades previstas.

viii. Riesgo de reinversión:

Posibilidad que los rendimientos de las nuevas inversiones del Fondo provenientes del efectivo que es reinvertido no sean los mismos, como consecuencia de la variación de las tasas de rendimiento de mercado, lo que ocasionaría una disminución de la rentabilidad del Fondo.

ix. Riesgo de contraparte:

Posibilidad que la contraparte de una operación incumpla su obligación de entrega el dinero o los valores, o no lo entreguen oportunamente, ocasionando pérdidas o disminución de la rentabilidad del Fondo.

x. Riesgo tributario:

Posibilidad de disminuciones en el valor de las inversiones del fondo proveniente de modificaciones al régimen tributario que les es aplicable.

xi. Riesgo de excesos de inversión o inversiones no permitidas:

Posibilidad que la Administradora mantenga inversiones que no cumplen la política de inversión y puedan acarrear un riesgo del portafolio distinto al adquirido.

xii. Riesgo Político:

En las últimas décadas, algunos países de Latinoamérica han sufrido etapas de inestabilidad política que han significado en algunos casos la ocurrencia de golpes de estado y existencia de regímenes políticos de diversas tendencias. En algunos casos estos gobiernos han adoptado políticas y medidas estatistas e intervencionistas en la economía de los países que forman parte del bloque, a la vez que han incurrido en déficit fiscales. Algunas de las medidas incluyeron la expropiación de empresas productivas, controles de precios y tipos de cambio, y la prohibición de remesar utilidades al exterior. Hechos como los ocurridos en el pasado, en caso de volverse a presentar, podrían afectar en forma significativa la capacidad de pago de las Compañías Objetivo o de la Compañía Vinculada a las Compañías Objetivo cuyo riesgo de crédito asume el Fondo como Inversión directa o indirecta.

xiii. Riesgo Macroeconómico:

Los resultados de los países donde opera una o más Compañías Objetivo, sus vinculadas podrían verse afectados por el nivel de la actividad económica, cambios en indicadores económicos tales como la inflación, el producto bruto interno, el saldo de la balanza de pagos, la depreciación de la moneda, el crédito, las tasas de interés, la inversión y el ahorro, el consumo, el gasto y el ingreso fiscal, entre otras variables, podrían afectar el desarrollo de dicha economía y, por lo tanto, influiría en los resultados de las Compañías Objetivo, sus vinculadas y por tanto del Fondo. De esta manera, un deterioro en los indicadores macroeconómicos y en las expectativas futuras de los agentes económicos, traería como consecuencia una disminución en el volumen de sus operaciones y un debilitamiento en la calidad financiera de la Compañía Objetivo y sus vinculadas, impactando finalmente en los resultados del Fondo.

xiv. Mercado Secundario para las Inversión(es) Principal(es):

No se puede asegurar que se desarrolle un mercado secundario líquido y profundo para negociar y vender las Inversión(es) Principal(es) por lo cual la naturaleza de estas será ilíquida.

e) Contingencias

El Fondo no ha incurrido en contingencias tributarias o de otra índole.