

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

"El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de Fondos SURA SAF S.A.C. y a la administración de los Fondos Mutuos que representa, durante el año 2019.

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 a los dispositivos legales aplicables."¹

Rafael Buckley Privette
Gerente General

Lima, 7 de mayo de 2020

¹ De conformidad con lo dispuesto en el Anexo L del Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en valores y sus sociedades administradoras, aprobado mediante Resolución CONASEV N° 0068-2010. y la Ley General de Sociedades, Ley 26887."

Señores Accionistas:

El 2019 fue un año bastante favorable para los mercados financieros a nivel global, a pesar de la desaceleración en el ritmo de crecimiento de la economía mundial como consecuencia de la guerra comercial entre Estados Unidos y China. El 2019 fue un año atípico en el cual la gran mayoría de clases de activos tuvieron retornos positivos, con avances significativos tanto por el lado de los activos de renta fija como los de renta variable. A pesar de la volatilidad e incertidumbre que caracterizó a los mercados a lo largo del 2019, los principales índices de renta variable a nivel global cerraron el año con buenos retornos.

El Fondo Monetario Internacional estima que el crecimiento mundial del año fue alrededor de 2.9%, inferior al 3.6% alcanzado el 2018. Para el 2020 se espera que la actividad económica a nivel global se contraiga de manera material durante el 2020, producto de caída del consumo tras las medidas de aislamiento social implementadas para combatir el coronavirus. En tal sentido, tanto los gobiernos como los bancos centrales a nivel global vienen realizando medidas de estímulo para evitar que se produzca una recesión pronunciada.

La economía de Estados Unidos se desaceleró en el 2019, expandiéndose un 2.3%. Este crecimiento representa una contracción respecto al 2.9% alcanzado en el 2018, y estuvo explicado por la guerra comercial con China y la desaceleración económica global. Adicionalmente, la Reserva Federal comenzó un ciclo de recortes de tasas, con la finalidad de evitar que la economía estadounidense continúe perdiendo dinamismo. En este contexto, el S&P 500 logró superar este ambiente de incertidumbre, cerrando el año con un avance de 26.4%.

En cuanto a la economía China, esta continuó viéndose afectada por el incremento de aranceles implementado por el gobierno de Donald Trump. Para enfrentar esta situación, el gobierno chino viene realizando medidas de estímulo fiscal y una política monetaria expansiva. En simultaneo, China continuó con sus políticas enfocadas en lograr un crecimiento más balanceado basado sobre el consumo doméstico y el sector de servicios. A pesar de todo, China reportó un crecimiento de 6.1% durante el 2019, lo cual representa una ligera contracción respecto al año previo.

En el plano local, el crecimiento de la economía mostró señales de desaceleración como consecuencia de la incertidumbre política tras el cierre del congreso. La economía peruana creció solo 2.16% durante el 2019, muy por debajo de lo estimado por los analistas a inicio del año. Los activos financieros peruanos tuvieron un desempeño positivo, en línea con lo observado en otros mercados emergentes. El sol peruano se apreció 1.7% respecto al dólar y el Índice S&P General de la Bolsa de Valores de Lima cerró el año con un avance de 6.1%. Por su parte, los bonos soberanos presentaron avances importantes, producto de la reducción en 50pbs en la tasa de referencia del Banco Central de Reserva.

En este contexto, los fondos que administramos tuvieron un buen desempeño y destacando entre los más rentables de la industria. A diferencia de lo ocurrido el año pasado, nuestros activos bajo administración mostraron un crecimiento importante, aumentando en más de 80.0% respecto al 2018. En tal sentido, logramos incrementar nuestra participación de mercado en la industria de fondos mutuos, alcanzando un market share de 8.7% al cierre del 2019. Nuestros clientes siguieron confiando en nosotros a lo largo del año, observándose un incremento de 10.9% en el número de clientes.²

Rafael Buckley Privette
Gerente General

² Nota: Medido a partir del número de CUCs (Código Único de Cliente)

INFORMACIÓN GENERAL

Fondos SURA SAF S.A.C. (antes ING Fondos SAF S.A.C.) es una sociedad anónima cerrada constituida con el objeto de ser una sociedad administradora de uno o más fondos de inversión, así como de uno o más fondos mutuos de inversión en valores, pudiendo desempeñar todas las demás actividades conexas o relacionadas con la administración de fondos, así como realizar todos los actos y celebrar todos los contratos permitidos a las sociedades anónimas cerradas.

Fondos SURA SAF se constituyó mediante Escritura Pública de fecha 7 de diciembre de 2004 otorgada ante el Notario de Lima Dr. Eduardo Laos de Lama como sociedad de duración indeterminada, el CIIU de Fondos SURA SAF S.A.C. es el 7499, el cual corresponde a actividades empresariales NCP.

La sociedad quedó 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; asimismo, la Superintendencia de Mercado de Valores – SMV (antes CONASEV), mediante Resolución CONASEV N° 007-2005-EF/94.10, autoriza su funcionamiento para administrar únicamente 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, la empresa 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 de la empresa, 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.; y 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 S.A.C.

Composición Accionaria

El capital social suscrito y pagado de Fondos SURA SAF S.A.C. al 31 de diciembre de 2019 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	Grupo económico
Sura Asset Management Perú S.A.	51'872,389	99,9	Perú	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Activos Estratégicos Sura A.M. Colombia S.A.S.	1,560	00,1	Colombia	Grupo de Inversiones Suramericana S.A.
Total	51'873,949			

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 S.A.C. no registra acciones de inversión.

GRUPO ECONOMICO

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
Activos Estratégicos Sura A.M. Colombia S.A.S.	Holding	Colombia	-----
SURA Asset Management S.A	Intermediación Financiera	Colombia	3177800
SURA Asset Management Perú	Invertir en acciones, participaciones y valores mobiliarios de empresas en general.	Av. Canaval y Moreyra 522 – San Isidro – Perú	6123202

Oficina Principal

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa cuenta con una Oficina Principal ubicada en Av. Canaval y Moreyra N° 532, San Isidro Lima, teléfono 4400000.

COMITÉ DE INVERSIONES DE LOS FONDOS MUTUOS

Al 31 de diciembre del 2019, el Comité de Inversiones se encontraba compuesto por cuatro (4) miembros, quienes fueron ratificados en la Junta General de Accionistas de fecha 29 de agosto de 2018:

- **José Antonio Block Granda:** Cuenta con más de 10 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 2 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., encargado del área de trading de la mesa de inversiones, así como de la revisión del cumplimiento de objetivos del área, miembro del Comité de Inversiones de los Fondos Mutuos administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. desde diciembre del 2016. 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.
- **Pamela Vega Arce:** Cuenta con más de 10 años de experiencia en inversiones y actualmente se desempeña como Asociado de Research en Fondos SURA SAF S.A.C. Es miembro del Comité de Inversiones desde noviembre de 2009. 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.
- **Jorge Morey Rotalde:** Bachiller en Economía por la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas y examen de CFA nivel 2 aprobado. Tiene más de 8 años de experiencia en la industria financiera y 6 años manejando portafolios de inversión. Empezó su Carrera como Analista Senior de Relaciones con inversionistas en Credicorp, principal holding financiero del Perú. Durante los siguientes 7 años, asumió distintas posiciones en el Grupo en los negocios de Seguros (Pacífico) y Pensiones (Prima AFP), donde ha sido miembro del Comité de Inversiones como responsable de la evaluación y selección de fondos mutuos en el exterior. Actualmente se desempeña como Asociado Senior de Renta Variable de Fondos Sura SAF S.A.C.

PLANA GERENCIAL

Rafael Buckley Privette (Gerente General)

Bachiller en Ciencias Administrativas de la Universidad de Lima. Anteriormente se desempeñó como Vicepresidente de Numa Asset Management (2004-2008), Citigold Investment & Banking Head en Citibank N.A. (2002-2004) y Gerente de Banca Privada en Banco Santander Central Hispano (2000-2002).

José Antonio Block Granda (Vicepresidente de Inversiones)

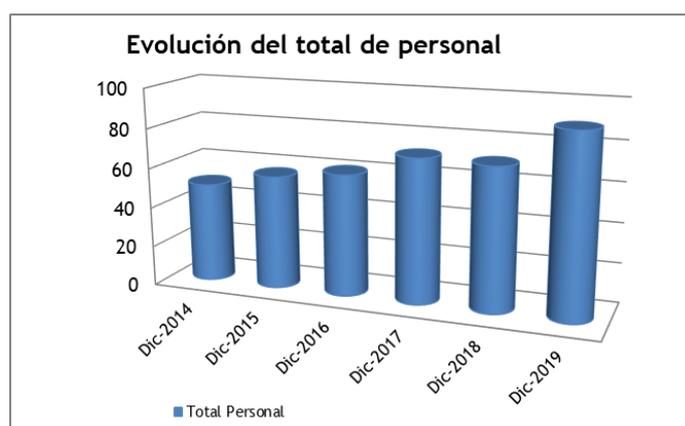
Licenciado en Economía de la Universidad del Pacífico, con maestría en Finanzas en London Business School (Reino Unido) y una especialización en Value Investing en Columbia Business School Executive Education. Cuenta con las certificaciones CFA y CAIA. Se desempeñó como Trader de Renta Variable en AFP 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).

Roberto Andrade Russi (Funcionario de Cumplimiento Normativo y Control Interno)

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).

ORGANIZACIÓN

Evolución del Personal	Dic.14	Dic.15	Dic.16	Dic.17	Dic.18	Dic.19
Gerencia General	1	1	1	1	1	1
Gerencias	1			1	1	2
Sub Gerencias	1	2	2	2	2	1
Plana Administrativa	30	31	33	33	36	40
Administrativos / Otros de Ventas	7	7	11	16	14	15
Fuerza de Ventas	10	16	14	19	17	31
Total Personal	50	57	61	72	71	90
Fuerza de Ventas part time	155	94	90	41	89	78
Total Fuerza de Ventas	165	110	104	60	106	109

**CUSTODIO DE LA ADMINISTRADORA Y DE LOS FONDOS MUTUOS**

El custodio del Fondo es el Scotiabank Perú S.A.A. el cual pertenece al grupo económico The Bank of Nova Scotia y su domicilio legal está ubicado en Avenida Dionisio Derteano N° 102, San Isidro, Lima.

Los accionistas del custodio con más del 4% de participación son: Scotia Perú Holdings S.A. (98.05%)

LA EMPRESA DURANTE EL 2019

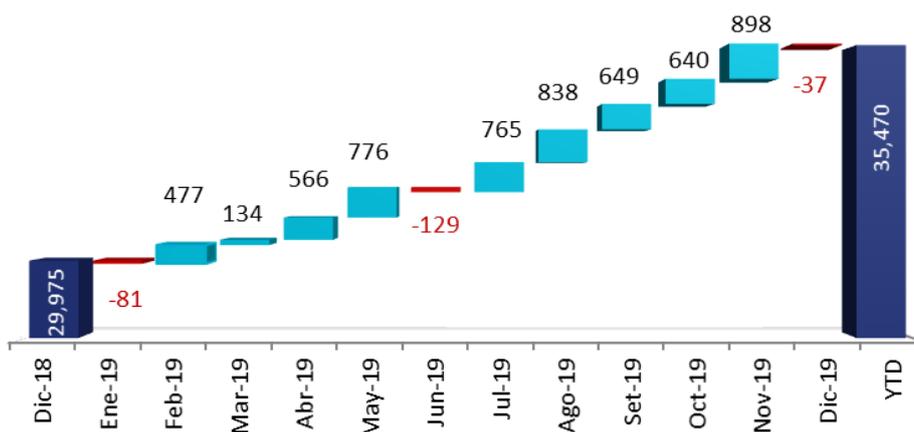
Durante el 2019 se crearon 56 fondos mutuos en el mercado peruano bajos las tipologías de Instrumentos de Deuda de Muy Corto Plazo (1), de Corto Plazo (1) y de duración flexible (1), Flexibles (20), Fondos de Fondos (7), Estructurados (25) y Renta Variable (1); la mayor parte de ellos en dólares americanos y con inversiones subyacentes en activos internacionales. Fondos SURA SAF incrementó su oferta con la colocación de cuotas de un fondo mutuo Flexible en dólares dirigido exclusivamente a Inversionistas Institucionales.

La ampliación de la oferta se hizo posible ya que el fondo mutuo dirigido exclusivamente a Inversionistas Institucionales "SURA Deuda Latam Dólares FMIV", fue inscrito el 07 de diciembre de 2018 de manera automática de acuerdo con el Título VIII del Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras.

Respecto a los activos bajo administración (AUM), la industria de fondos mutuos presentó en el 2019 en conjunto un incremento de S/ 5,495 millones (+18.3%) respecto a diciembre del 2018; en línea con el comportamiento de la industria, Fondos SURA SAF S.A.C. presentó un incremento de S/ 1,368 millones (+80.1%) en el mismo periodo:

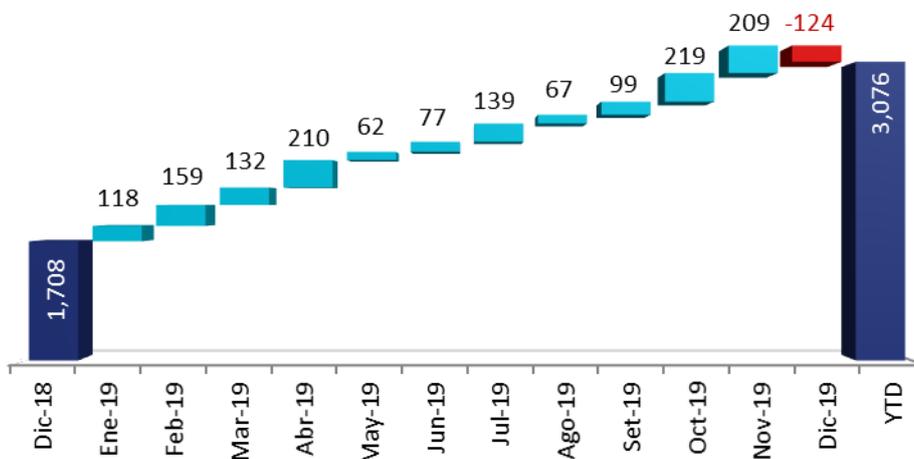
Evolución AUM Industria FFMM YTD

MM de Soles



Evolución AUM Fondos Sura FFMM YTD

MM de Soles



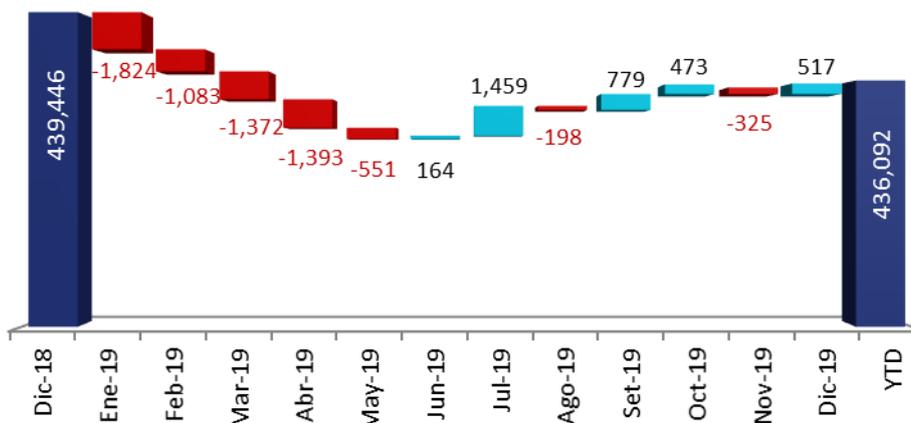
El mayor incremento en AUM respecto al 2018 se dio por los fondos de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo y los fondos Flexibles, los cuales terminaron el año con un crecimiento de S/ 1,858 millones (+21.2%) y S/ 1,894 millones (+21.9%) respectivamente. De igual manera, los Fondos de Fondos tuvieron un incremento significativo, S/ 1,117 millones (+71.9%).

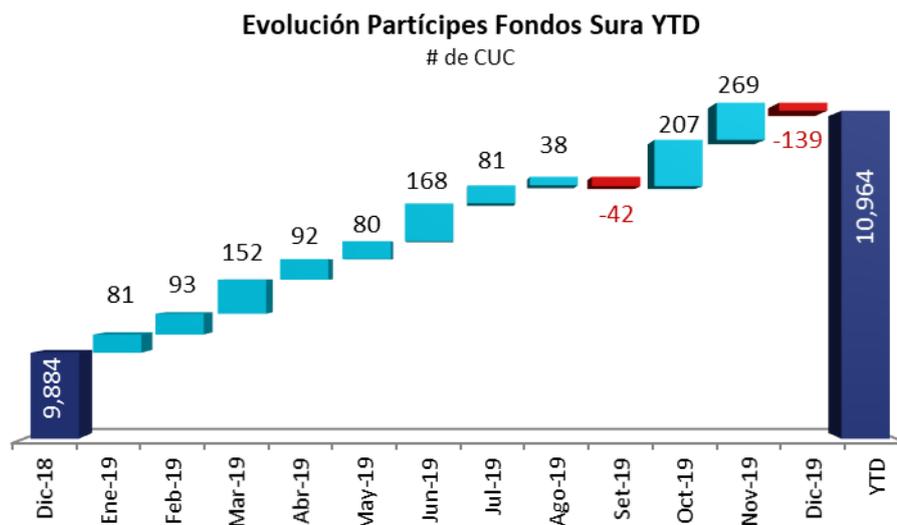
Los otros tipos de fondos que también mostraron crecimiento en sus activos fueron los fondos de Instrumentos de Deuda de Muy Corto Plazo, de Mediano Plazo y de Duración Flexible, incrementando sus activos en S/ 324 millones (+4.8%), S/ 600 millones (+24.6%) y S/ 42 millones (+54.6%) respectivamente:

	AUM	MS	MTD	% Var.	YTD	% Var.
Muy Corto Plazo	7,017	19.8%	-212	-2.9%	324	4.8%
Corto Plazo	10,602	29.9%	-40	-0.4%	1,858	21.2%
Mediano Plazo	3,036	8.6%	61	2.0%	600	24.6%
Flexibles	10,553	29.8%	95	0.9%	1,894	21.9%
Deuda Flexible	119	0.3%	-1	-0.8%	42	54.6%
Mixtos	280	0.8%	-5	-1.9%	-78	-21.8%
Renta Variable	213	0.6%	2	1.1%	-21	-8.9%
Internacionales	49	0.1%	-3	-5.7%	-11	-18.0%
Fondo de Fondos	2,670	7.5%	62	2.4%	1,117	71.9%
Estructurados	932	2.6%	4	0.4%	-229	-19.8%
INDUSTRIA	35,470		-37	-0.1%	5,495	18.3%

Respecto al número de partícipes, la industria replicó el comportamiento del año anterior reduciendo el número hasta cerrar el año con 436,092 (-0.8%), 3,354 partícipes menos que el año 2018. Fondos SURA SAF, tuvo un comportamiento inverso a la industria terminando el año con 10,964 partícipes (+10.9%).

Evolución Partícipes Industria FFMM YTD
de CUC





La preferencia de los partícipes estuvo orientada hacia los fondos de Corto Plazo, Mediano Plazo y Fondos de Fondos principalmente, los mismos que crecieron en 1,492 (+1.4%), 1,062 (+2.7%) y 1,882 (+20.5%) partícipes respectivamente

	PART.	MS	MTD	% Var.	YTD	% Var.
Muy Corto Plazo	161,360	37.0%	-491	-0.3%	-1,798	-1.1%
Corto Plazo	110,124	25.3%	798	0.7%	1,492	1.4%
Mediano Plazo	40,934	9.4%	198	0.5%	1,062	2.7%
Flexible	91,176	20.9%	-126	-0.1%	-3,413	-3.6%
Deuda Flexible	94	0.0%	1	1.1%	32	51.6%
Mixtos	6,580	1.5%	-65	-1.0%	-936	-12.5%
Renta Variable	5,744	1.3%	-46	-0.8%	-664	-10.4%
Internacionales	359	0.1%	2	0.6%	-61	-14.5%
Fondo de Fondos	11,049	2.5%	62	0.6%	1,882	20.5%
Estructurados	8,672	2.0%	184	2.2%	-950	-9.9%
INDUSTRIA	436,092		517	0.1%	-3,354	-0.8%

En resumen, el año 2019 fue un año muy auspicioso para la industria de fondos mutuos dado el crecimiento en AUM (+18.3%) aunque el número de partícipes no siguió la misma línea ya que el mismo se redujo en (-0.8%).

Nuestro enfoque en brindar un servicio de asesoría alineada a las expectativas de nuestros clientes hizo que tuviéramos un crecimiento en partícipes (+10.9%), comportamiento contrario a lo que pasó en la industria. Así, al final del año registramos una participación de mercado de 8.7% en AUM y de 2.5% en número de partícipes.

Un factor muy relevante fue que durante el 2019 logramos obtener rentabilidades sobresalientes, destacando el desempeño de nuestros fondos de renta fija:

- Primer puesto en el fondo de corto plazo soles y fondo de renta dólares.
- Segundo puesto en los fondos de muy corto plazo soles, muy corto plazo dólares y corto plazo dólares.

INDICADORES FINANCIEROS

Cifras en Nuevos Soles

Al 31 de diciembre	2019	2018	Diferencia	Diferencia
	S/ (000,)	S/ (000,)	S/ (000,)	%
Ingresos Operacionales Totales	25,223	18,846	6,377	34%
Egresos Operacionales	-25,543	-21,138	-4,405	21%
Resultado Operativo	-320	-2,292	1,972	-86%
Resultado del Ejercicio	-380	-1,483	1,103	-74%
Patrimonio Neto	33,981	22,361	11,620	52%

Al 31 de diciembre de 2019 los indicadores de la sociedad muestran una situación adecuada, con un nivel de liquidez que le permitirá cumplir con sus obligaciones de corto plazo:

Ratio de Liquidez Prueba ácida	6.03
Ratio Activo Corriente/Pasivo Corriente	6.12
Ratio Pasivos Totales/Patrimonio	23.53%

Al cierre del año 2019, Fondos SURA SAF S.A.C. obtuvo resultados negativos por S/ 380 (miles). El patrimonio de Fondos Sura SAF S.A.C. culminó el año en S/ 33,981 (miles).

Procedimiento de selección de la Sociedad Auditora de los Estados Financieros de la Sociedad Administradora y de los fondos mutuos

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 28 de Mayo del 2019, se designó como sociedad de auditoría externa a la firma Medina, Zaldívar, Paredes y Asociados S.C.R.L, esta firma es miembro de Ernst & Young Internacional, señalando que dicha firma ha sido la sociedad auditora externa que ha venido realizando el análisis de los estados financieros de la sociedad en los últimos años, demostrando su calidad profesional para el cumplimiento de sus labores.

Asimismo, la Sociedad Administradora cuenta con manuales de organización y funciones, así como con manuales de procedimientos, los mismos que le permiten cumplir adecuadamente sus operaciones. Los manuales mencionados cumplen con los requisitos establecidos en el Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras (Resolución Nro. 068-2014-EF/94.01.1) así como en el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras (Resolución Nro.042-2003-EF/94.10).

1. SURA Renta Dólares FMIV

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Gerencia General N° 039-2005-EF/94.11 de fecha 14 de abril de 2005, con el nombre de ING RENTA FUND – FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Renta Dólares FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

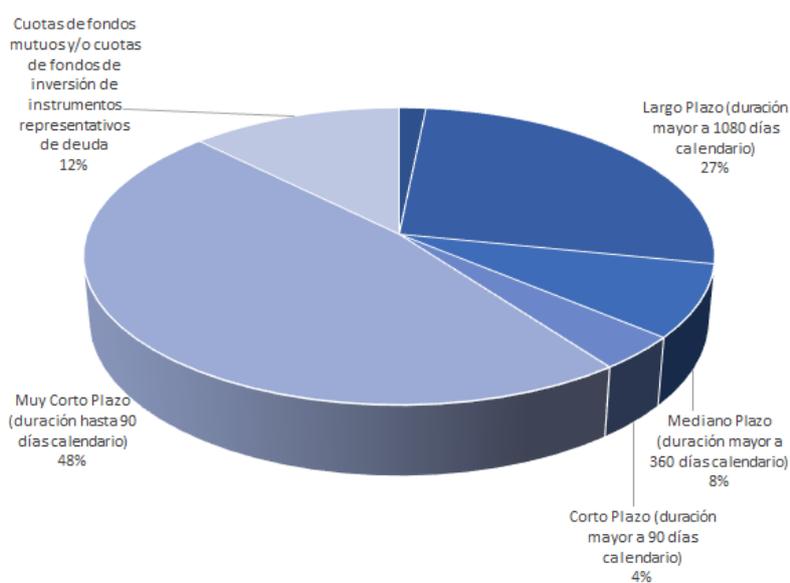
Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en dólares en instrumentos representativos de deuda en mercados locales e internacionales. Se tiene como objetivo maximizar la relación entre riesgo y retorno, manteniendo adecuados niveles de liquidez en un horizonte de mediano plazo.

Política de Inversión del Fondo

El miércoles 8 de enero 2020, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) autorizó la difusión de las modificaciones a nuestro Fondo Mutuo de Inversión en Valores Fondo SURA Renta Dólares FMIV, Fondo Mutuo de Instrumentos de Deuda de Mediano Plazo.

La duración promedio del portafolio de instrumentos representativos de deuda es de 2 años, fluctuando en un rango de entre 1 y 3 años. El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, así como en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta B para el internacional y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

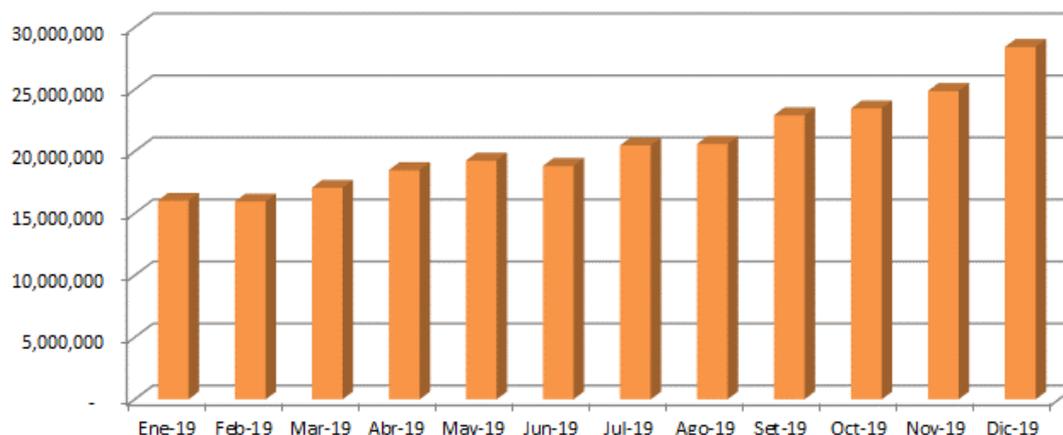
Inversiones del Fondo por Emisor:

EMISORES	%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	10.54
PETROLEOS MEXICANOS	9.59
PICTET	9.25
BANCO DE CREDITO DEL PERU	9.15
BANCO SANTANDER PERU S.A.	7.39
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	7.38
PROMOTORES E INVERSIONES INVESTA SA SAB	7.24
ORAZUL ENERGY EGENOR	5.53
GLOBAL BANK CORPORATION	3.78
OTROS	30.17
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Renta Dólares 31/12/2019			
Caja + CxC + Derivados	Límite	1.58	Márgenes Legales
		% Cartera	Min Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	-	AI 0 10.00
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	-	na na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	26.61	-	AI 0 73.39
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	7.93	-	AI 0 92.07
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	3.77	-	AI 0 96.23
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	47.61	-	AI 0 32.39
Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	12.49	-	AI 0 87.51
Según Moneda (Posición Neta)	100.00	-	-
Inversiones en moneda del valor cuota	98.42	23.42	AI 100
Inversiones en otras monedas	-	-	AI 0 25.00
Según Tipo de Mercado	100.00	-	-
Inversiones en mercado local	38.04	-	AI 0 61.96
Inversiones en mercado extranjero	60.38	-	AI 0 39.62
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.00	-	-
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	-	-	-
CP-1	-	-	AI 0 100.00
CP-2 y CP-3	-	-	AI 0 50.00
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	10.33	-	-
Desde AAA hasta A-	10.33	-	AI 0 AI 100
Desde BBB+ hasta BBB-	-	-	AI 0 50.00
Mercado Local - Entidades Financieras	20.49	-	-
Desde A+ hasta B+	20.49	-	AI 0 AI 100
Desde B hasta B-	-	-	AI 0 50.00
Mercado Internacional	51.14	-	-
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	-	AI 0 100.00
Largo Plazo: No menor a BB-	51.14	-	AI 0 48.86
Largo Plazo: Menor a BB-	-	-	AI 0 -
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	-	AI 0 AI 100
Inversiones no sujetas a clasificación	7.23	-	AI 0 42.77
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-	-	-
Forwards a la moneda del valor cuota	-	-	AI 0 AI 100
Forwards a otras monedas	-	-	AI 0 25.00
DURACIÓN	-	-	-
Duración de la cartera	1.88	0.88	3.12

Patrimonio Administrado (US\$)Evolución del patrimonio y valor cuota

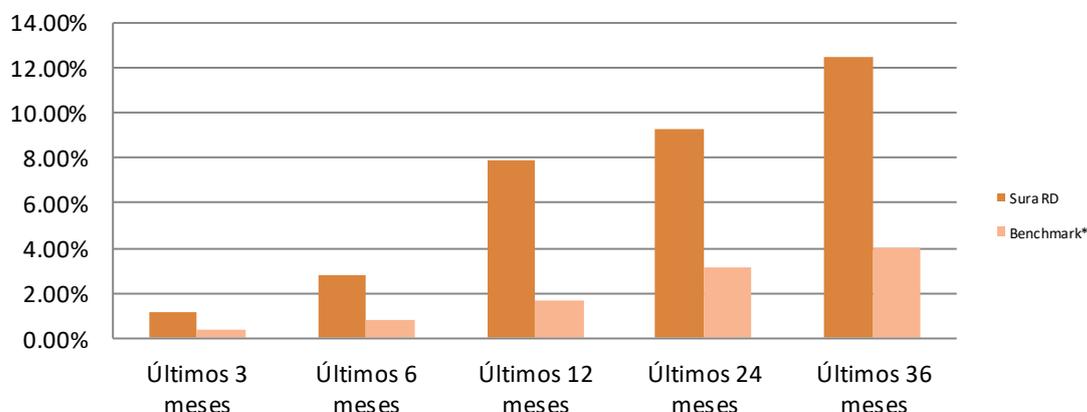
Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	106,365.76	150.571252	16,015,626
Feb-19	105,010.58	151.865503	15,947,484
Mar-19	111,085.49	153.585542	17,061,125
Abr-19	119,810.56	154.293920	18,486,041
May-19	124,442.74	154.680697	19,248,890
Jun-19	120,665.91	155.967846	18,820,003
Jul-19	130,958.86	156.328515	20,472,603
Ago-19	131,527.64	156.609032	20,598,417
Set-19	144,414.39	158.607714	22,905,237
Oct-19	146,895.81	159.686469	23,457,273
Nov-19	155,879.66	159.549428	24,870,510
Dic-19	177,188.94	160.382352	28,417,980

Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Participes
Ene-19	299,325	984,024	484
Feb-19	742,295	944,780	487
Mar-19	1,545,098	615,041	513
Abr-19	1,910,139	566,550	547
May-19	1,231,374	515,410	568
Jun-19	1,637,698	2,222,608	585
Jul-19	2,646,377	1,037,881	615
Ago-19	804,421	715,093	616
Set-19	2,671,942	637,510	632
Oct-19	1,814,158	2,246,379	666
Nov-19	-	-	686
Dic-19	-	-	738

Rentabilidad de SURA Renta Dólares FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura RD	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.12%	0.35%
Últimos 6 meses	2.83%	0.78%
Últimos 12 meses	7.88%	1.69%
Últimos 24 meses	9.31%	3.12%
Últimos 36 meses	12.47%	4.04%

*El promedio de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera a 360 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderado en función a su volumen de depósitos del banco respectivo.

Retorno Histórico Sura Renta Dolares vs Benchmark

A diciembre de 2019, el fondo mutuo de renta fija en dólares, SURA Renta Dólares FMIV, registró un patrimonio de US\$ 28,417,979 y obtuvo un rendimiento de 7.88%. Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 no hubo ningún exceso de inversión en el fondo.

2. SURA Renta Soles FMIVDatos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Gerencia General N° 138-2005-EF/94.11 de fecha 26 de diciembre de 2005, con el nombre de ING RENTA SOLES FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Renta Soles FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

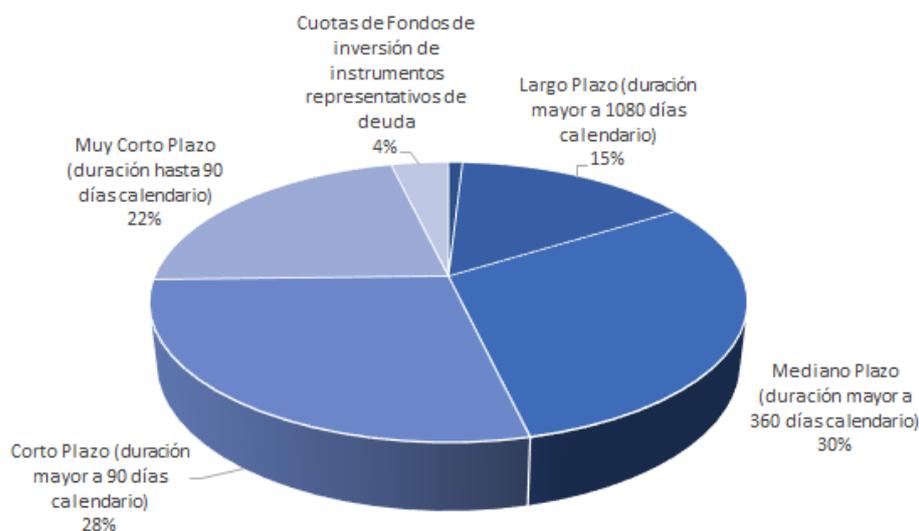
Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda local en instrumentos representativos de deuda emitidos en mercados locales e internacionales. Se tiene como objetivo maximizar la relación entre riesgo y retorno, manteniendo adecuados niveles de liquidez en un horizonte de mediano plazo.

Política de Inversión del Fondo

El Fondo Mutuo Sura Renta Soles FMIV invierte únicamente en instrumentos representativos de deuda, denominados principalmente en soles, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú o en el extranjero. La

duración promedio del portafolio de instrumentos representativos de deuda es de 2 años, fluctuando en un rango de entre 1 y 3 años. El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3 para el internacional, así como en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta BB- para el internacional y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

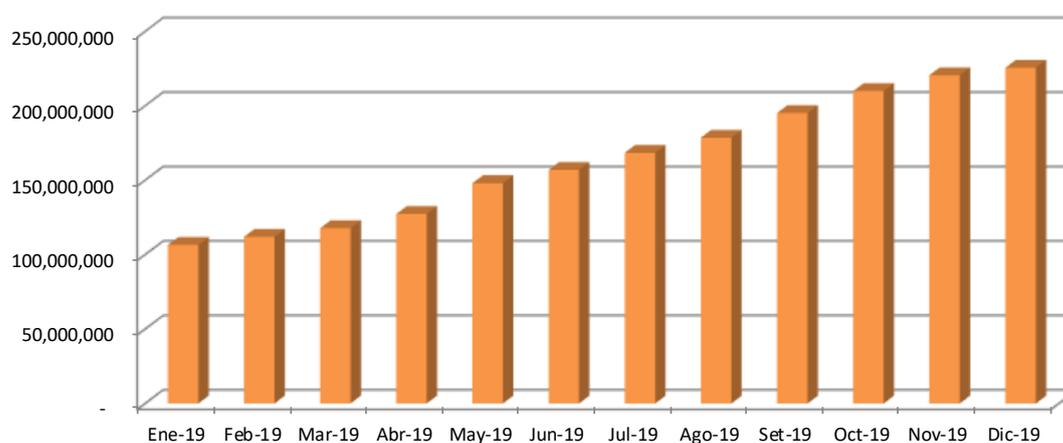
EMISORES	%
GLOBAL BANK CORPORATION	11.22
MULTIBANK INC.	11.02
BANCO RIPLEY PERÚ S.A.	8.23
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	7.48
FINANCIERA OH	7.23
CORPORACION FINANCIERA DE DESARROLLO S.A.	7.04
BANISTMO	5.00
COMPARTAMOS FINANCIERA	4.49
ALICORP S.A.	4.38
OTROS	33.92
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Renta Soles 31/12/2019			
Caja + CxC + Derivados	0.91	Márgenes	Legales
Límite	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	AI 0	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	15.26	AI 0	84.74
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	30.18	AI 0	69.82
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	28.28	AI 0	71.72
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	21.68	AI 0	58.32
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	3.70	AI 0	26.30
Instrumentos distintos de cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	95.39	25.39	AI 100
Según Moneda (Posición Neta)	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.91	25.91	AI 100
Inversiones en otras monedas	-1.82	AI 0	26.82
Según Tipo de Mercado	100.00		
Inversiones en mercado local	63.38	13.38	AI 100
Inversiones en mercado extranjero	35.71	AI 0	14.29
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.00		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	8.12		
CP-1	7.39	AI 0	72.61
CP-2 y CP-3	0.74	AI 0	19.26
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	35.27		
Desde AAA hasta A-	35.27	AI 0	AI 100
Desde BBB+ hasta B-	-	AI 0	10.00
Menor a B-	-	AI 0	-
Mercado Local - Entidades Financieras	16.71		
Desde A+ hasta B+	16.71	AI 0	AI 100
Desde B hasta B-	-	AI 0	20.00
Mercado Internacional	35.71		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	AI 0	50.00
Largo Plazo: No menor a BB-	35.71	AI 0	14.29
Largo Plazo: Menor a BB-	-	AI 0	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	AI 0	AI 100
Inversiones no sujetas a clasificación	3.28	AI 0	46.72
INSTRUMENTOS DERIVADOS	34.50		
Forwards a la moneda del valor cuota	34.50	AI 0	AI 100
Forwards a otras monedas	-	AI 0	25.00
DURACIÓN			
Duración de la cartera	1.31	0.31	3.69

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	595,947.63	178.824100	106,569,798
Feb-19	623,108.78	179.660053	111,947,756
Mar-19	651,831.60	180.698284	117,784,851
Abr-19	700,745.07	181.725975	127,343,581
May-19	812,528.24	182.200823	148,043,315
Jun-19	856,115.79	183.283674	156,912,048
Jul-19	912,876.28	184.444020	168,374,571
Ago-19	963,994.62	185.251621	178,581,566
Set-19	1,047,380.92	186.297969	195,124,937
Oct-19	1,123,772.37	186.817161	209,939,963
Nov-19	1,175,205.31	187.655351	220,533,565
Dic-19	1,197,867.90	188.352172	225,621,020

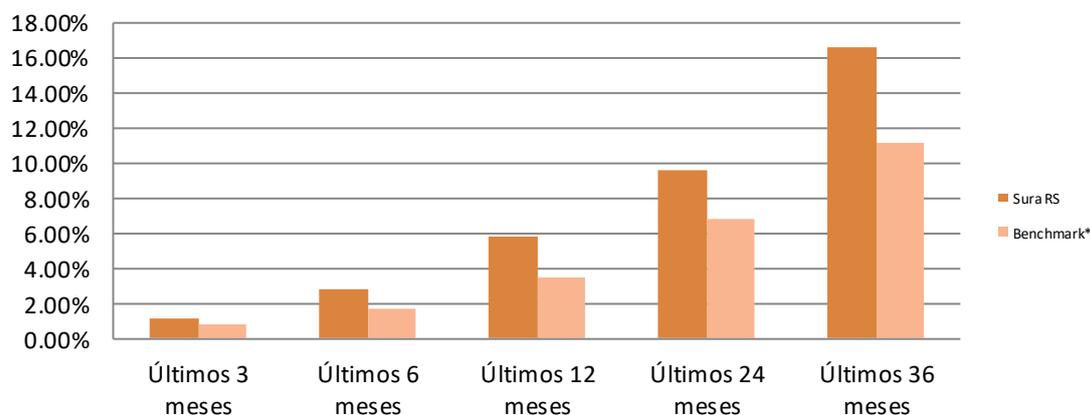
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	6,782,644	5,376,036	974
Feb-19	11,599,965	6,729,104	1005
Mar-19	10,891,561	5,706,977	1049
Abr-19	16,029,931	7,177,808	1096
May-19	25,149,051	4,790,310	1160
Jun-19	15,151,987	7,180,046	1215
Jul-19	16,461,067	5,996,494	1274
Ago-19	17,868,864	8,406,533	1293
Set-19	27,764,366	12,286,333	1332
Oct-19	21,936,261	7,674,376	1365
Nov-19	15,592,883	5,944,944	1393
Dic-19	14,272,180	10,014,800	1422

Rentabilidad de SURA Renta Soles FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura RS	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.10%	0.79%
Últimos 6 meses	2.77%	1.65%
Últimos 12 meses	5.77%	3.53%
Últimos 24 meses	9.64%	6.82%
Últimos 36 meses	16.61%	11.18%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional a 360 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Renta Soles vs Benchmark



A diciembre de 2019, SURA Renta Soles FMIV administró un patrimonio de S/. 225,621,020 nuevos soles. El retorno de "SURA Renta Soles FMIV" durante el 2019 fue de 5.77%.

3.SURA Acciones FMIV

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Gerencia General N° 002-2007-EF/94.11 de fecha 05 de enero de 2007, con el nombre de ING RENTA ACCIONES FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Renta Acciones FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda local en instrumentos de renta variable emitidos por empresas locales y extranjeras que listan en la Bolsa de Valores de Lima, teniendo como objetivo maximizar la relación entre riesgo y retorno con un horizonte de inversión de largo plazo.

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan en instrumentos de renta variable emitidos por instituciones y empresas establecidas o constituidas en el Perú y que formen parte del índice Morgan Stanley Capital International All Peru 10/40 (MSCI 10/40). El fondo "SURA Acciones FMIV" (antes ING Renta Acciones FMIV) toma el rendimiento de índice como indicador de referencia a partir de abril del 2015. Anteriormente se tenía como referencia del Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima (ISBVL).

En vista de la volatilidad de los valores que componen las inversiones (al menos 75% del portafolio invertido en instrumentos de renta variable), este Fondo está dirigido a inversionistas con baja aversión al riesgo.

Inversiones del Fondo por Sector Económico

Sector	%
Minería	27.2
Financieros	22.0
Construcción	15.4
Consumo Masivo	14.3
Retail	7.0
Servicios Públicos	9.5
Cash	4.6
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Instrumento

Instrumento	%
Renta Variable	95.4
Cash	4.6
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

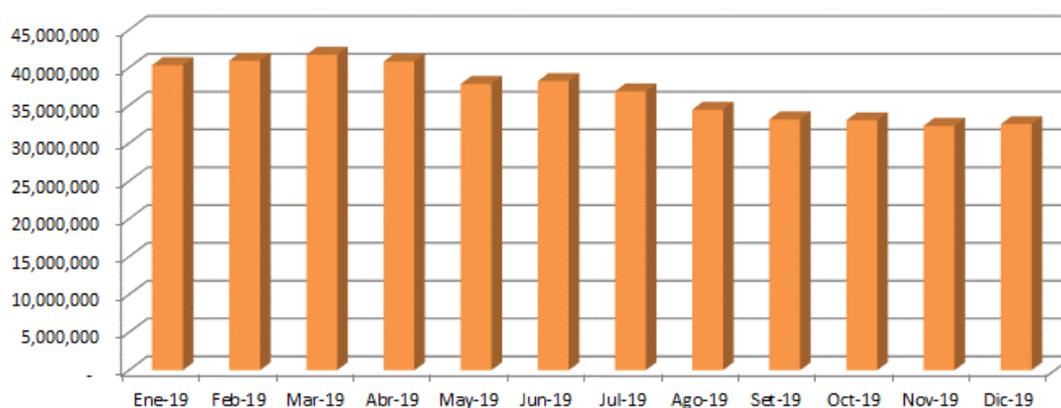
EMISOR	%
ALICORP S.A.	14.1
ENRIQUE FERREYROS	13.1
INTERCORP FINANCIAL SERVICES	12.4
CERRO VERDE	11.0
LUZ DEL SUR S.A.A	9.4
CREDECORP	9.3
INRETAIL PERU CORP	6.9
PAN AMERICAN SILVER CORP	5.8
GRAÑA Y MONTERO S.A.A	4.5
OTROS	13.4
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	5.27	Márgenes Legales	
	% Cartera	Min	Max
Según Tipo de Instrumento	94.73	19.73	Al 100
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio			
Acciones comunes y de inversión	79.34	Al 0	Al 100
American Depositary Receipts (ADRs)	15.39	Al 0	Al 100
Límite por Moneda	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	43.70	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	51.04	Al 0	Al 100
Origen Mercado	100.00		
Mercado Local	54.24	Al 0	Al 100
Mercado Extranjero	40.49	Al 0	Al 100
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	25.00
+Sintéticos DPZ	-	na	na
+De negociación	-	na	na
Forwards a otras monedas		Al 0	25.00

Patrimonio Administrado (S/.)Evolución del patrimonio

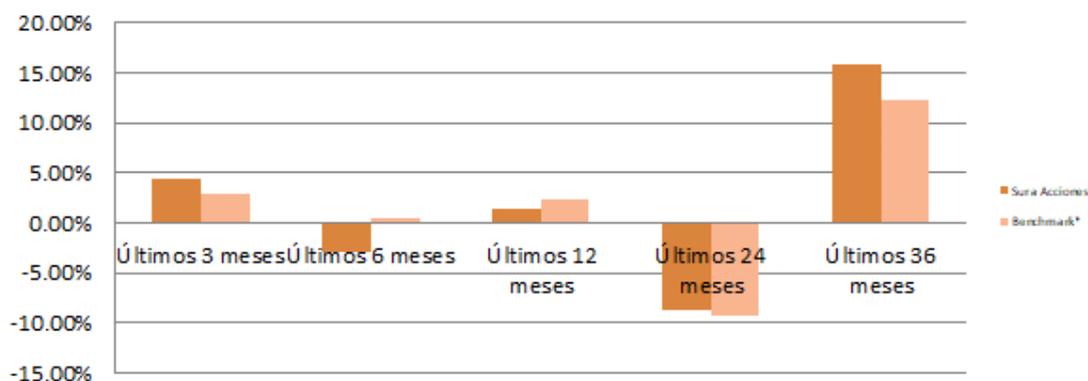
Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
Ene-19	3,495,425.48	11.538126	40,330,660
Feb-19	3,460,103.02	11.827537	40,924,498
Mar-19	3,447,726.75	12.097630	41,709,324
Abr-19	3,357,525.91	12.148816	40,789,965
May-19	3,294,085.17	11.490404	37,850,370
Jun-19	3,227,830.61	11.839714	38,216,592
Jul-19	3,192,437.62	11.549121	36,869,847
Ago-19	3,113,989.11	11.057860	34,434,055
Set-19	3,013,989.99	11.002247	33,160,662
Oct-19	3,008,872.14	10.981564	33,042,120
Nov-19	2,925,135.87	11.045895	32,310,744
Dic-19	2,831,839.61	11.488020	32,532,229

Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Participes
Ene-19	14,000	1,172,630	1284
Feb-19	431,680	845,193	1276
Mar-19	310,173	458,234	1268
Abr-19	121,801	1,225,730	1249
May-19	90,622	832,958	1224
Jun-19	42,860	817,010	1207
Jul-19	25,700	448,560	1184
Ago-19	86,457	959,759	1159
Set-19	41,780	1,147,435	1141
Oct-19	511,798	574,178	1127
Nov-19	10,880	921,711	1116
Dic-19	228,129	1,265,453	1103

Rentabilidad de SURA Acciones FMIV (antes ING Renta Acciones) vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	4.42%	2.84%
Últimos 6 meses	-2.97%	0.47%
Últimos 12 meses	1.44%	2.31%
Últimos 24 meses	-8.65%	-9.29%
Últimos 36 meses	15.87%	12.35%

*Desde Abril 2015 se toma como referencia se toma el MSCI 10/40. Anteriormente, se usaba como Benchmark el Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima.

Retorno Histórico Sura Acciones vs Benchmark

* El indicador de referencia es actualmente en MSCI 10/40.

A diciembre del 2019, "SURA Acciones FMIV" (antes ING Renta Acciones FMIV), mantuvo un patrimonio administrado de S/. 32'532,229 nuevos soles. El Fondo obtuvo un rendimiento de 1.42% durante el 2019, con un alpha negativo en relación al *benchmark*, el cual tuvo un aumento de 2.27% durante dicho período.

Cabe mencionar que el portafolio del Fondo se mantuvo dentro de los límites establecidos en la política de inversiones (no se produjeron excesos).

La reducción de clientes observada durante el 2019 estuvo motivada por un menor apetito de riesgo por mercados emergentes, los cuales se vieron afectados por la incertidumbre de un acuerdo en términos comerciales entre Estados Unidos y China.

4.SURA Corto Plazo Soles FMIVDatos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Directoral de Patrimonios Autónomos N° 060-2008-EF/94.06.2 de fecha 25 de noviembre de 2008, con el nombre de ING Renta Corto Plazo Soles – FMIV; mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Corto Plazo Soles FMIV, y; mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 088-2017-SMV/10.2 de fecha 16 de junio de 2017 se modifica la comisión del Fondo Mutuo.

Objetivo de Inversión del Fondo

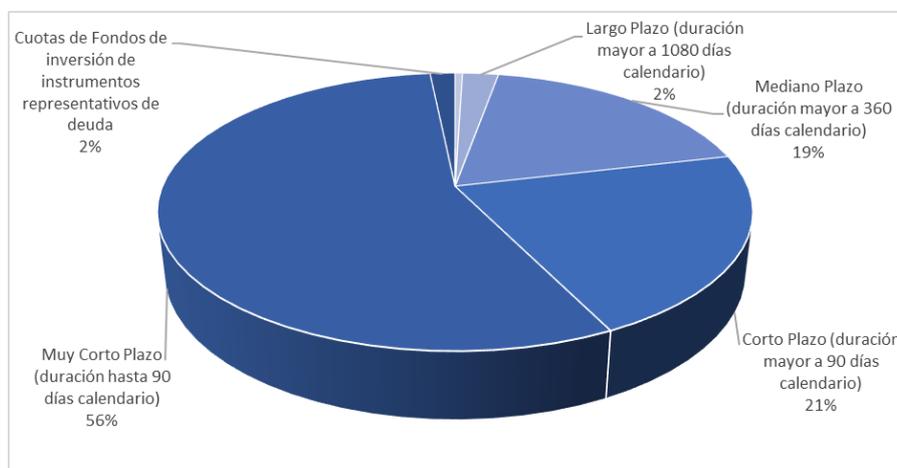
El Fondo tiene como objetivo ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda local, a través de instrumentos representativos de deuda -principalmente de corto plazo-, emitidos tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un portafolio con una muy baja volatilidad y manteniendo niveles adecuados de liquidez en un horizonte de inversión de corto plazo.

Política de Inversión del Fondo

La tipología del Fondo es de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo. Las inversiones se realizan principalmente en instrumentos de corto plazo que cuenten con la mejor clasificación de riesgo crediticio o en instrumentos con riesgo soberano. La duración objetivo del portafolio es de 180 días, manteniéndose en todo momento en un rango que puede fluctuar entre 0 y 360 días.

La política conservadora del fondo conduce a invertir los recursos principalmente en activos clasificados en las categorías CP1+ a CP1- en el corto plazo y en las categorías AAA a AA- en el largo plazo.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	12.4
GLOBAL BANK CORPORATION	11.3
MULTIBANK INC.	10.7
COMPARTAMOS FINANCIERA	9.4
MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	8.8
BANCO FALABELLA PERU S.A	5.8
SCOTIABANK DEL PERÚ	5.4
BANCO RIPLEY PERÚ S.A.	5.3
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTERBANK	5.2
OTROS	25.5
TOTAL	100.0

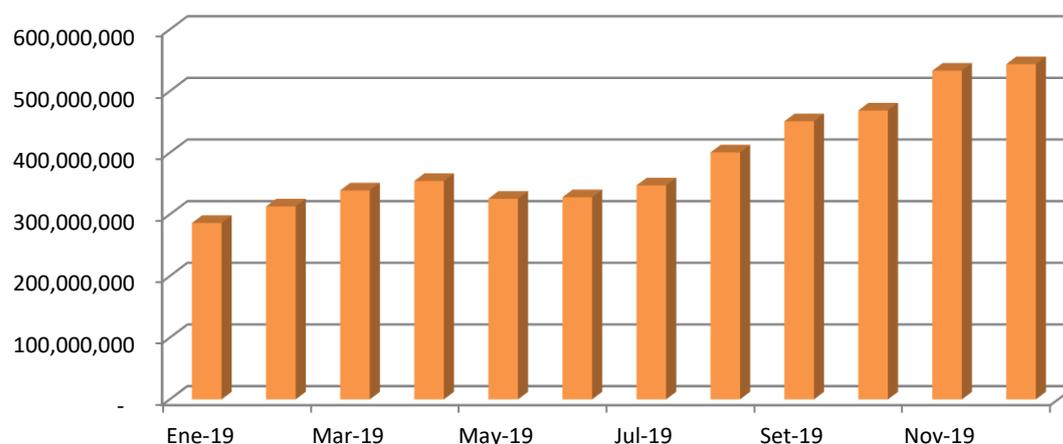
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Corto Plazo Soles 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	0.48	Márgenes	Legales
Límite	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	AI 0	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	2.33	AI 0	37.67
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	18.48	AI 0	31.52
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	21.41	AI 0	78.59
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	55.69	AI 0	44.31
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	1.61	AI 0	98.39
Según Moneda (Posición Neta)	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.92	25.92	AI 100
Inversiones en otras monedas	-1.40	AI 0	26.40
Según Tipo de Mercado	100.00		
Inversiones en mercado local	72.43	AI 0	27.57
Inversiones en mercado extranjero	27.09	AI 0	72.91
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.00		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	3.01		
CP-1	2.35	AI 0	97.65
CP-2	0.66	AI 0	49.34
CP-3	-	AI 0	-
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	16.69		
Desde AAA hasta A-	16.69	AI 0	83.31
Mercado Local - Entidades Financieras	52.74		
Desde A+ hasta B+	52.74	AI 0	47.26
Mercado Internacional	27.09		
Largo Plazo: No menor a BB-	27.09	AI 0	72.91
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	AI 0	AI 100
Inversiones no sujetas a clasificación	-	AI 0	50.00
INSTRUMENTOS DERIVADOS	29.82		
Forwards a la moneda del valor cuota	29.82	AI 0	AI 100
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.52	0.27	0.48

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/
Ene-19	1,886,857.60	151.678242	286,195,244
Feb-19	2,056,998.41	152.184865	313,044,025
Mar-19	2,219,318.65	152.764282	339,032,622
Abr-19	2,311,752.16	153.295602	354,381,441
May-19	2,116,827.32	153.767888	325,500,065
Jun-19	2,123,596.87	154.421657	327,929,347
Jul-19	2,237,595.99	155.153251	347,170,292
Ago-19	2,573,774.88	155.680039	400,685,372
Set-19	2,889,122.35	156.171092	451,197,391
Oct-19	2,991,927.65	156.656024	468,703,488
Nov-19	3,391,822.99	157.220911	533,265,501
Dic-19	3,447,907.67	157.733209	543,849,542

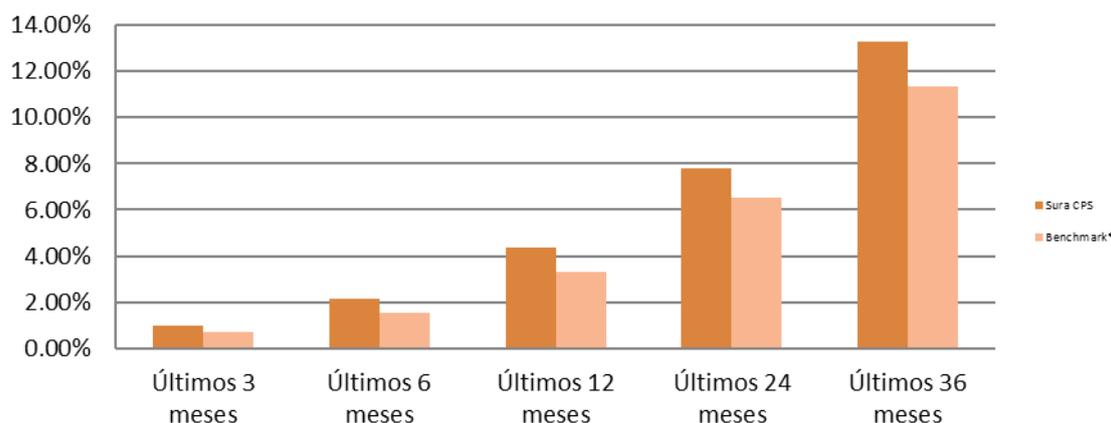
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Participes
Ene-19	85,338,921	57,399,274	1327
Feb-19	67,962,398	42,191,316	1339
Mar-19	92,073,856	67,410,802	1353
Abr-19	94,089,819	80,027,262	1375
May-19	54,899,607	84,895,586	1408
Jun-19	41,819,999	40,857,373	1415
Jul-19	55,951,739	38,331,183	1423
Ago-19	126,029,764	73,854,853	1475
Set-19	114,262,127	65,214,302	1486
Oct-19	93,635,092	77,610,983	1490
Nov-19	126,406,611	63,596,217	1495
Dic-19	86,834,180	78,004,318	1496

Rentabilidad de SURA Corto Plazo Soles vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura CPS	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.00%	0.69%
Últimos 6 meses	2.14%	1.52%
Últimos 12 meses	4.35%	3.32%
Últimos 24 meses	7.78%	6.54%
Últimos 36 meses	13.30%	11.36%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional entre 181 y 360 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Corto Plazo Soles vs Benchmark



A diciembre de 2019, SURA Corto Plazo Soles FMIV administró un patrimonio de S/ 543,849,542 soles. El retorno de "SURA Corto Plazo Soles FMIV" durante el 2019 fue de 4.35%. Al cierre de año, "SURA Corto Plazo Soles FMIV" no presentó ningún exceso de inversión con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones del fondo mutuo.

5.SURA Corto Plazo Dólares FMIV

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Directoral de Patrimonios Autónomos N° 060-2008-EF/94.06.2 de fecha 25 de noviembre de 2008, con el nombre de ING Renta Corto Plazo Dólares – FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Corto Plazo Dólares FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

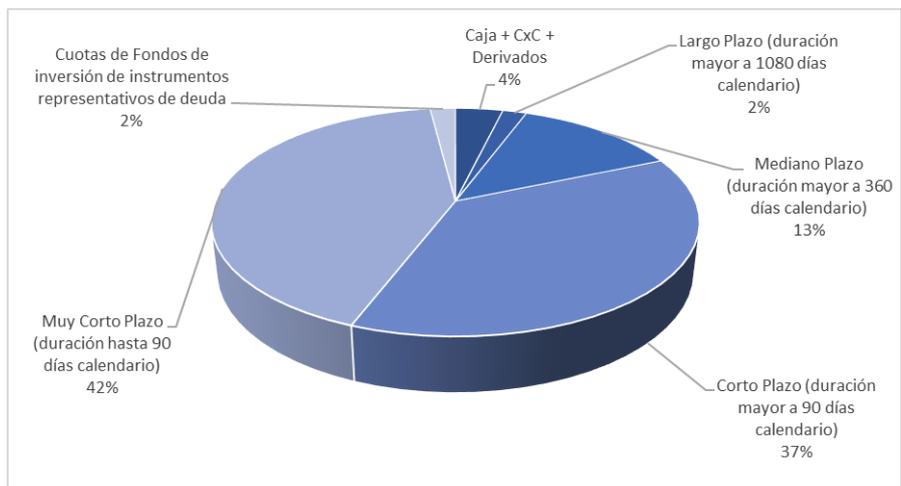
El Fondo tiene como objetivo ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda extranjera, a través de instrumentos representativos de deuda -principalmente de corto plazo- tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un portafolio con una muy baja volatilidad y manteniendo niveles adecuados de liquidez en un horizonte de inversión de corto plazo.

Política de Inversión del Fondo

La tipología del Fondo es de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo. Las inversiones se realizan principalmente en instrumentos de corto plazo que cuenten con la mejor clasificación de riesgo crediticio o en instrumentos con riesgo soberano. La *duración* objetivo del portafolio es de 180 días, manteniéndose en todo momento en un rango que puede fluctuar entre 0 y 360 días.

La política conservadora del fondo conduce a invertir los recursos principalmente en activos clasificados en las categorías CP1+ a CP1- en el corto plazo y en las categorías AAA a AA- en el largo plazo.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
GLOBAL BANK CORPORATION	13.5
MULTIBANK INC.	13.0
BANCOLOMBIA S.A.	10.5
BANCO SANTANDER PERU S.A.	10.3
BANISTMO	10.1
BANCO DE CREDITO DEL PERU	9.8
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	7.5
PROMOTORES E INVERSIONES INVESTA SA SAB	6.1
SCOTIABANK DEL PERÚ	3.2
OTROS	16.0
TOTAL	100.0

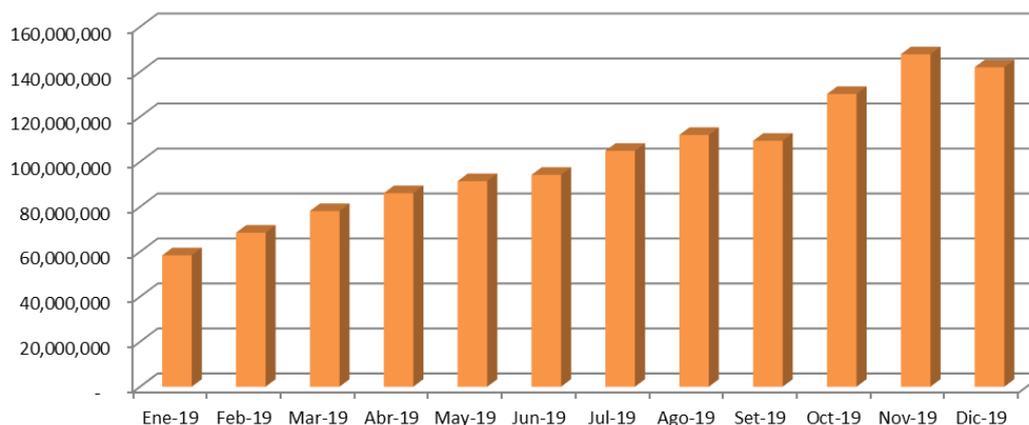
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Corto Plazo Dólares 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	3.75	Márgenes	Legales
Límite	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	Al 0	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	Al 100	Al 100
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	1.88	Al 0	38.12
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	12.95	Al 0	37.05
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	37.26	Al 0	62.74
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	42.17	Al 0	57.83
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	1.99	Al 0	13.01
Según Moneda (Posición Neta)	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	96.25	21.25	Al 100
Inversiones en otras monedas	-	Al 0	25.00
Según Tipo de Mercado	100.00		
Inversiones en mercado local	33.87	Al 0	66.13
Inversiones en mercado extranjero	62.37	Al 0	37.63
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.00		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	-		
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	2.92		
Desde AAA hasta A-	2.92	Al 0	Al 100
Mercado Local - Entidades Financieras	24.82		
Desde A+ hasta B+	24.82	Al 0	Al 100
Mercado Internacional	62.37		
Largo Plazo: No menor a BB-	62.37	Al 0	37.63
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	Al 0	Al 100
Inversiones no sujetas a clasificación	6.13	Al 0	43.87
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	Al 100
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.51	0.26	0.49

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	498,164.24	117.300878	58,435,102
Feb-19	582,285.94	117.658563	68,510,927
Mar-19	662,018.69	117.978822	78,104,185
Abr-19	727,726.58	118.250918	86,054,337
May-19	771,096.84	118.518046	91,388,890
Jun-19	792,894.74	118.795021	94,191,948
Jul-19	880,416.68	119.126912	104,881,321
Ago-19	937,487.95	119.394340	111,930,755
Set-19	912,657.52	119.821509	109,356,001
Oct-19	1,083,999.83	120.058828	130,143,749
Nov-19	1,228,850.75	120.275787	147,800,991
Dic-19	1,178,437.05	120.522823	142,028,560

Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	13,843,801	7,891,254	682
Feb-19	16,121,281	6,236,367	703
Mar-19	28,184,337	18,803,590	724
Abr-19	25,954,369	18,190,767	753
May-19	19,166,719	14,049,696	776
Jun-19	19,272,210	16,700,604	805
Jul-19	31,050,003	20,653,020	835
Ago-19	31,055,883	24,272,421	880
Set-19	37,317,251	40,347,509	891
Oct-19	47,362,548	26,834,101	922
Nov-19	45,328,830	27,935,825	947
Dic-19	41,135,390	47,231,078	973

Rentabilidad de Corto Plazo Dólares vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura CPD	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.59%	0.29%
Últimos 6 meses	1.45%	0.64%
Últimos 12 meses	3.15%	1.44%
Últimos 24 meses	5.41%	2.82%
Últimos 36 meses	7.17%	3.69%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera entre 181 y 360 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

*El indicador de referencia muestra la evolución de la tasa efectiva LIMABOR en moneda extranjera a 180 días.

A diciembre de 2019, "SURA Corto Plazo Dólares FMIV" administró un patrimonio de US\$142,028,560 y obtuvo un rendimiento de 3.15% en el año. El fondo cerró el año con 973

partícipes, número superior al año anterior. Al cierre del año, el fondo no presentó ningún exceso de inversión según la política de inversiones del fondo.

6. Fondo de Fondos SURA Acciones Norteamericanas FMIV (antes SURA Acciones Norteamericanas FMIV)

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 085-2013-SMV/10.2 de fecha 31 de julio de 2013, con el nombre de Sura Acciones Norteamericanas – FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 097-2017-SMV/10.2, de fecha 04 de julio de 2017, la SMV aprobó la modificación de la denominación del fondo mutuo de inversión en valores "Sura Acciones Norteamericanas FMIV" a "Fondo de Fondos Sura Acciones Norteamericanas FMIV".

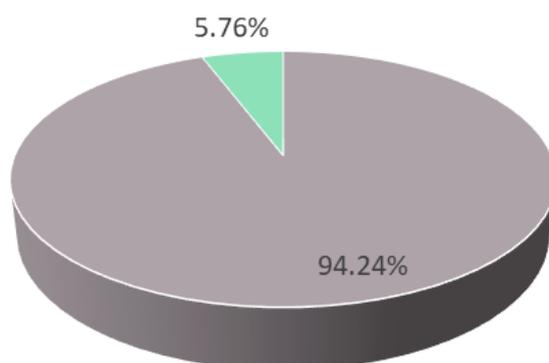
Objetivo de Inversión del Fondo

El fondo permite a los clientes obtener exposición a la rentabilidad del mercado norteamericano de renta variable, a través de fondos mutuos internacionales que inviertan directa o indirectamente (ETF, fondos mutuos u otros) en títulos representativos de derechos patrimoniales (acciones) de empresas predominantemente norteamericanas y principalmente en la moneda del valor cuota. Asimismo, se invierte en menor medida en instrumentos representativos de deuda, de preferencia con bajo riesgo relativo.

Política de Inversión del Fondo

El fondo mantiene un mínimo un 75% de su patrimonio en fondos mutuos internacionales que inviertan directa o indirectamente (ETF, fondos mutuos u otros) en títulos representativos de derechos patrimoniales de empresas predominantemente norteamericanas. Así mismo, se establece la posibilidad de invertir hasta un máximo de 25% en instrumentos representativos de deuda o pasivos

Inversiones del Fondo por Instrumento



- Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF
- Otros

Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
VANGUARD GROUP	94.2
OTROS	5.8
TOTAL	100.0

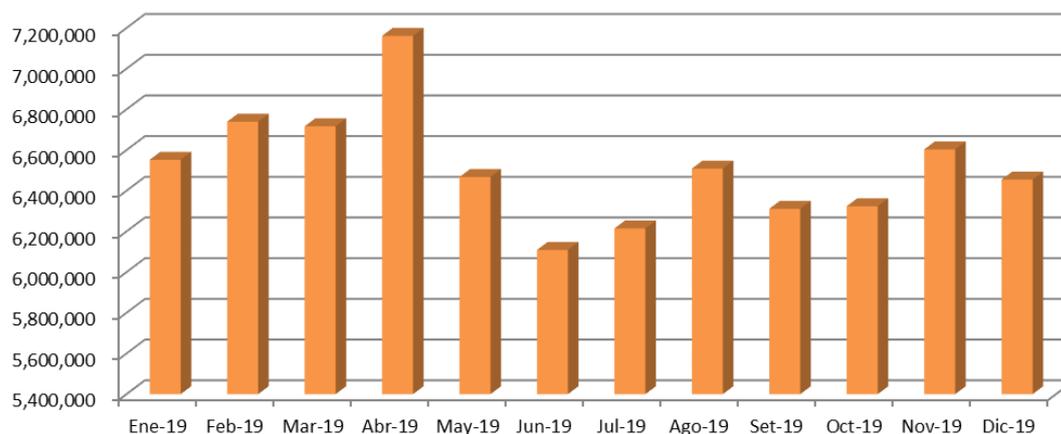
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones Norteamericanas 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	5.76	Márgenes	
		Legales	
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	94.24	25.00	Al 100
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos v/o ETF	94.24	19.24	Al 100
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	Al 0	25.00
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	94.24	19.24	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	25.00
Origen Mercado	100.00	na	na
Mercado Local	-	Al 0	50.00
Mercado Extranjero	94.24	44.24	Al 100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta AA-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	471,825.47	13.887076	6,552,276
Feb-19	471,976.67	14.279414	6,739,550
Mar-19	462,429.51	14.524743	6,716,670
Abr-19	476,054.06	15.043068	7,161,313
May-19	460,843.47	14.034608	6,467,757
Jun-19	407,823.19	14.979626	6,109,039
Jul-19	409,797.04	15.164932	6,214,544
Ago-19	437,503.48	14.877079	6,508,774
Set-19	416,653.57	15.147951	6,311,448
Oct-19	409,875.75	15.429409	6,324,141
Nov-19	413,785.84	15.958132	6,603,249
Dic-19	394,266.63	16.371392	6,454,694

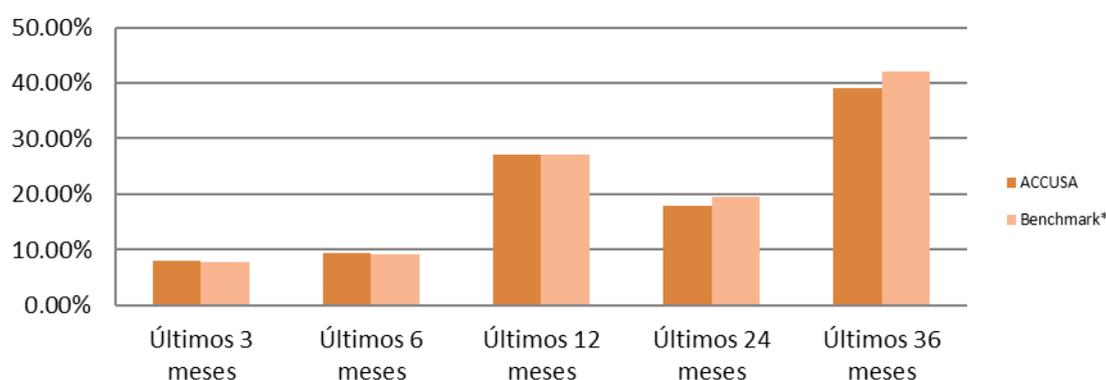
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	6,300	463,746	346
Feb-19	99,559	97,998	344
Mar-19	101,197	239,256	346
Abr-19	325,968	123,496	348
May-19	81,340	303,506	343
Jun-19	129,542	926,503	344
Jul-19	221,519	190,434	334
Ago-19	630,408	219,776	330
Set-19	115,356	432,170	326
Oct-19	319,326	425,217	320
Nov-19	371,354	313,123	323
Dic-19	218,633	540,362	323

Rentabilidad de Fondo de Fondos SURA Acciones Norteamericanas FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	ACCUSA	Benchmark*
Últimos 3 meses	8.08%	7.88%
Últimos 6 meses	9.29%	9.23%
Últimos 12 meses	27.20%	27.03%
Últimos 24 meses	17.88%	19.44%
Últimos 36 meses	38.99%	42.13%

* Ishares IVV US ETF partir del 26/06/2017.

Retorno Histórico Sura Acciones Norteamericanas vs Benchmark



* IVV US: ETF incorporado en los Estados Unidos que replica el rendimiento del Índice S&P 500, el cual se encuentra ponderado por las capitalizaciones de 500 acciones representativas.

A diciembre de 2019, "Fondo de Fondos SURA Acciones Norteamericanas FMIV" administró un patrimonio de US\$ 6'454,694, obteniendo un rendimiento de 27.20% lo cual estuvo por encima del retorno del benchmark (27.03%) en el mismo periodo.

Asimismo, al cierre del año 2019 el fondo no tuvo exceso de inversión.

7. Fondo de Fondos SURA Acciones Europeas FMIV (antes SURA Acciones Europeas)

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 028-2014-SMV/10.2 de fecha 15 de mayo de 2014, con el nombre de SURA Acciones Europeas – FMIV y mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 097-2017-SMV/10.2, de fecha 04 de julio de 2017, la SMV aprobó la modificación de la denominación del fondo mutuo de inversión en valores "Sura Acciones Europeas FMIV" a "Fondo de Fondos Sura Acciones Europeas FMIV".

Objetivo de Inversión del Fondo

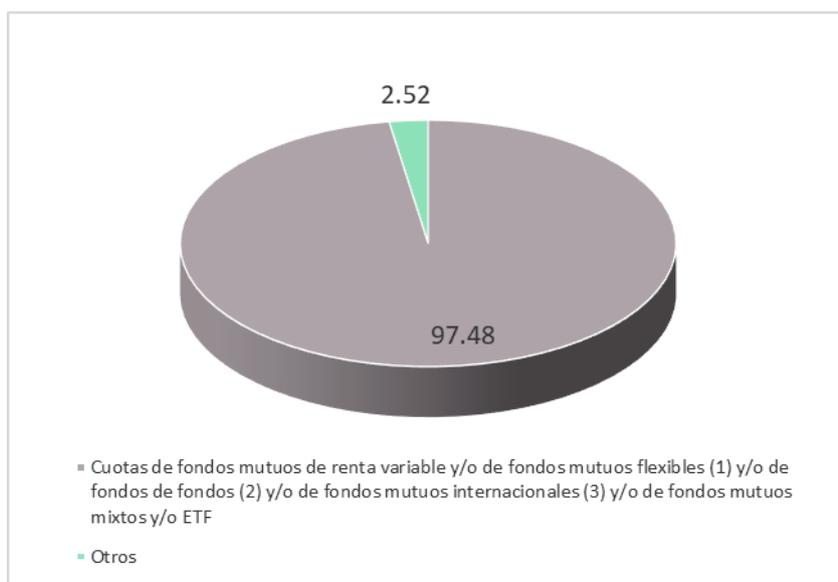
El fondo permite a los clientes obtener exposición a la rentabilidad del mercado europeo de renta variable, a través de fondos mutuos internacionales expresados que inviertan directa o indirectamente (ETF, fondos mutuos u otros) en títulos representativos de derechos patrimoniales (acciones) de empresas predominantemente europeas y principalmente en

moneda del valor cuota. Asimismo, se invierte en menor medida en instrumentos representativos de deuda, de preferencia con bajo riesgo relativo.

Política de Inversión del Fondo

El fondo mantiene un mínimo un 75% de su patrimonio en fondos mutuos internacionales que inviertan directa o indirectamente (ETF, fondos mutuos u otros) en títulos representativos de derechos patrimoniales de empresas predominantemente europeas. Así mismo, se establece la posibilidad de invertir hasta un máximo de 25% en instrumentos representativos de deuda o pasivos.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

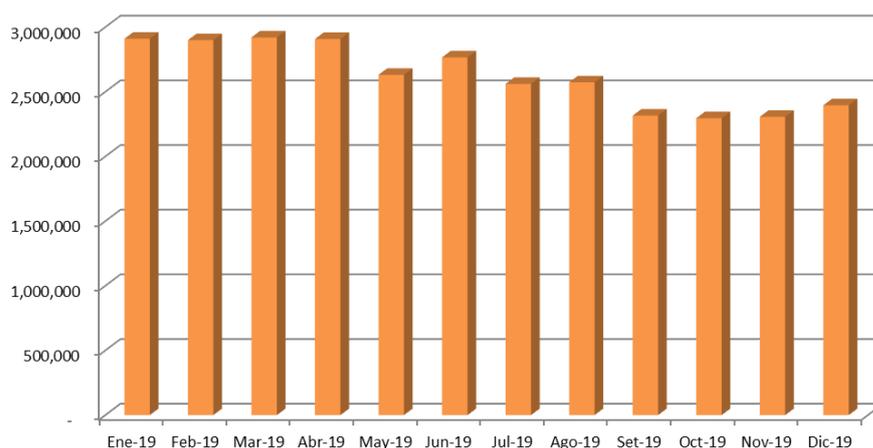
Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
BLACK ROCK	97.5
OTROS	2.5
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones**Límites del prospecto - SURA Acciones Europeas 31/12/2019**

Caja + CxC + Derivados	2.52	Márgenes	
		Legales	
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	97.48	22.48	Al 100
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	97.48	22.48	Al 100
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	Al 0	25.00
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	97.48	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	Al 100
Origen Mercado	100.00	na	na
Mercado Local	-	Al 0	50.00
Mercado Extranjero	97.48	47.48	Al 100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta AA-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	100.00

Patrimonio Administrado (US\$)Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	302,928.20	9.606823	2,910,177
Feb-19	292,637.47	9.907740	2,899,376
Mar-19	292,813.38	9.972745	2,920,153
Abr-19	281,324.73	10.337676	2,908,244
May-19	269,736.75	9.755233	2,631,345
Jun-19	269,150.18	10.276828	2,766,010
Jul-19	256,099.26	10.001075	2,561,268
Ago-19	262,252.76	9.810749	2,572,896
Set-19	230,340.48	10.054149	2,315,877
Oct-19	220,801.54	10.396585	2,295,582
Nov-19	219,539.30	10.505258	2,306,317
Dic-19	219,840.48	10.895993	2,395,380

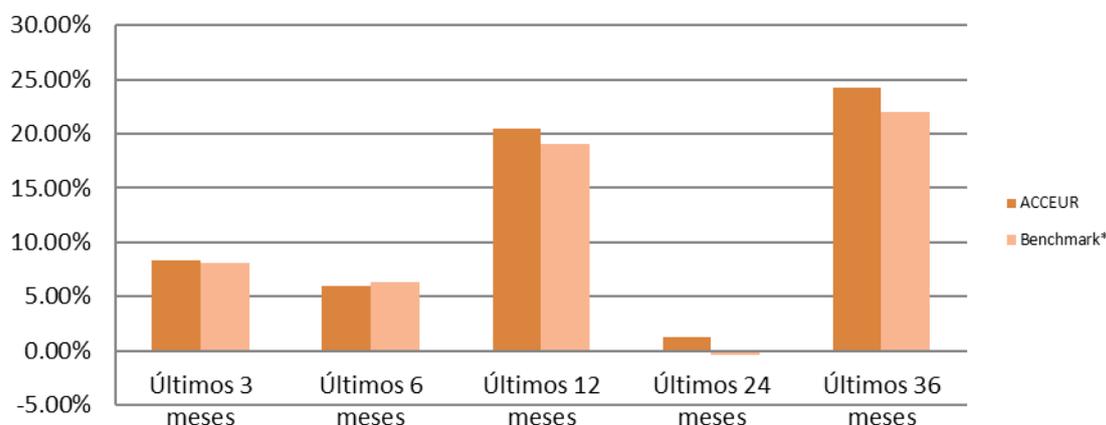
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	-	112,862	246
Feb-19	10,956	110,629	236
Mar-19	66,454	64,467	230
Abr-19	800	117,343	224
May-19	6,002	121,187	218
Jun-19	101,000	107,622	216
Jul-19	79,800	213,595	205
Ago-19	159,650	97,671	199
Set-19	10,150	331,819	191
Oct-19	1,350	98,287	182
Nov-19	10,900	24,250	182
Dic-19	60,190	56,150	181

Rentabilidad de Fondo de Fondos SURA Acciones Europeas FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	ACCEUR	Benchmark*
Últimos 3 meses	8.37%	8.11%
Últimos 6 meses	6.02%	6.28%
Últimos 12 meses	20.48%	19.09%
Últimos 24 meses	1.26%	-0.36%
Últimos 36 meses	24.27%	22.02%

* Ishares IEV US ETF partir del 26/06/2017.

Retorno Histórico Sura Acciones Europeas vs Benchmark



A diciembre de 2019, "SURA Acciones Europeas FMIV" administró un patrimonio de US\$2,395,380, obteniendo un rendimiento de 20.48%, por encima del retorno que tuvo el *benchmark* en ese mismo periodo (19.90%).

Asimismo, al cierre del año el fondo no tuvo exceso de inversión.

8. Fondo de Fondos SURA Acciones Mercados Emergentes FMIV (antes SURA Acciones Mercados Emergentes)

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 085-2013-SMV/10.2 de fecha 31 de julio de 2013, con el nombre de SURA Acciones de Mercados Emergentes – FMIV y mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 097-2017-SMV/10.2, de fecha 04 de julio de 2017, la SMV aprobó la modificación de la denominación del fondo mutuo de inversión en valores "Sura Acciones Mercados Emergente FMIV" a "Fondo de Fondos Sura Acciones Mercados Emergente FMIV".

Objetivo de Inversión del Fondo

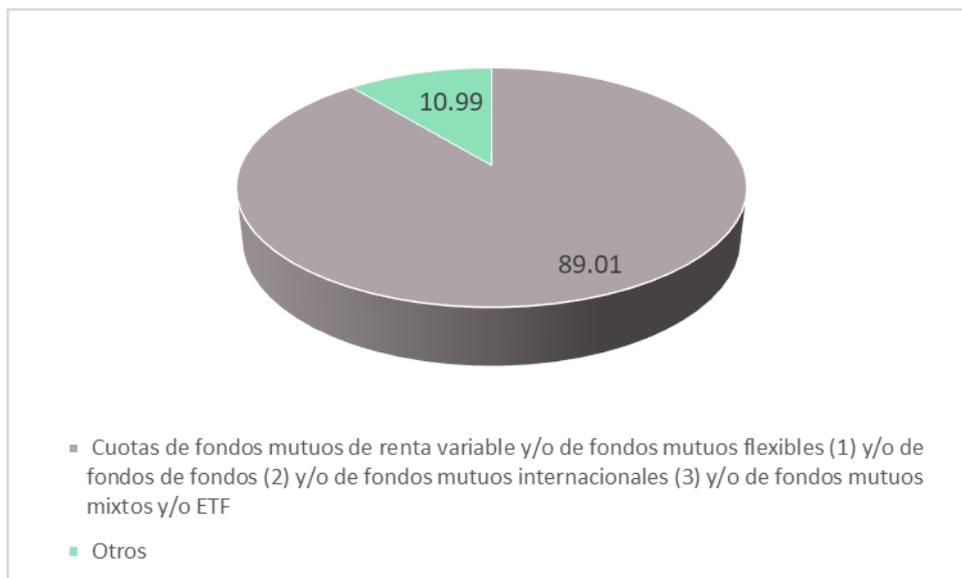
El fondo permite a los clientes obtener exposición a la rentabilidad del mercado emergente de renta variable. El indicador de comparación de rendimientos es un índice compuesto en un 95% por la evolución del iShares MSCI Emerging Market ETF y en un 5% por el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera de 0 a 30 días, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.

Política de Inversión del Fondo

El Fondo de Fondos SURA Acciones de Mercados Emergentes FMIV invierte como mínimo el 75% del patrimonio en cuotas de participación de fondos administrados por la misma sociedad administradora y/o por otras administradoras y/o ETF's; predominantemente en fondos representativos de instrumentos de participación en el patrimonio. Asimismo, el Fondo invertirá entre el 0% y 25% restante del patrimonio en instrumentos representativos de deuda, con preferencia por instrumentos de bajo riesgo relativo con un vencimiento no mayor a 1 año.

El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, así como en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

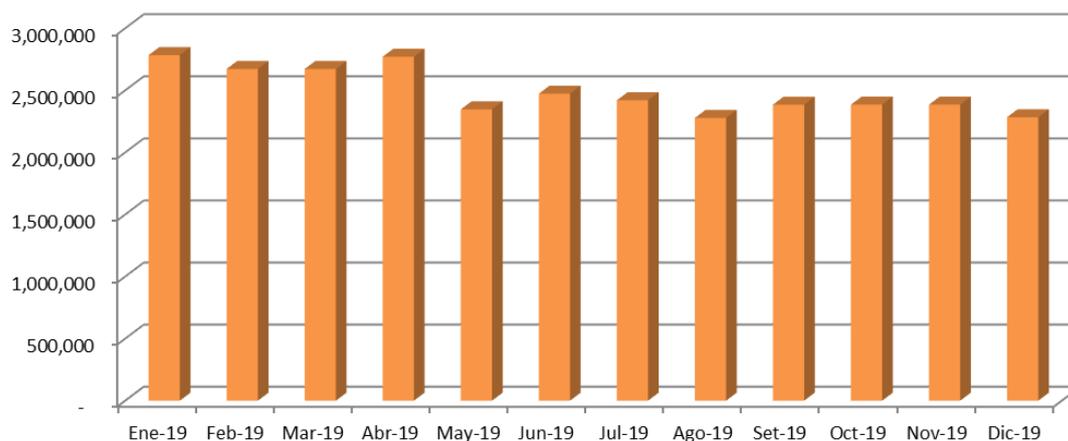
EMISOR	%
GOLDMAN SACHS	44.2
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUNCI	44.1
BLACK ROCK	8.7
OTROS	3.0
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones de Mercados Emergentes 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	10.99	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	89.01	14.01	Al 100
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	89.01	14.01	Al 100
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	Al 0	25.00
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	89.01	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	Al 100
Origen Mercado	100.00	na	na
Mercado Local	-	Al 0	50.00
Mercado Extranjero	89.01	39.01	Al 100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta AA-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00

Patrimonio Administrado (US\$)Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	294,022.89	9.467545	2,783,675
Feb-19	286,016.55	9.344692	2,672,737
Mar-19	283,461.48	9.427199	2,672,248
Abr-19	288,127.68	9.616598	2,770,808
May-19	262,999.76	8.922180	2,346,531
Jun-19	262,383.23	9.424602	2,472,858
Jul-19	263,952.30	9.167615	2,419,813
Ago-19	258,739.91	8.804244	2,278,009
Set-19	266,870.60	8.935067	2,384,507
Oct-19	256,757.62	9.289605	2,385,177
Nov-19	257,446.80	9.264222	2,385,044
Dic-19	225,277.75	10.135301	2,283,258

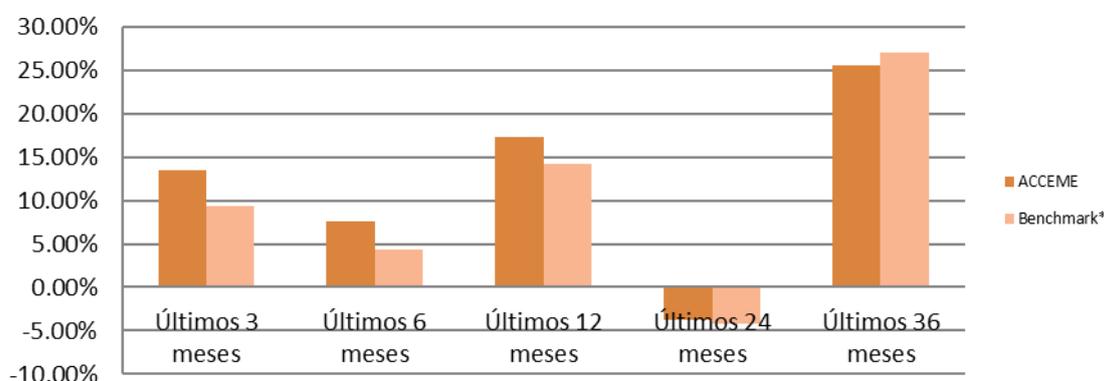
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	16,798	95,218	249
Feb-19	1,000	75,566	242
Mar-19	73,432	97,417	235
Abr-19	60,248	15,188	232
May-19	999	223,369	219
Jun-19	3,251	8,806	218
Jul-19	78,500	63,728	211
Ago-19	-	45,359	207
Set-19	232,969	156,620	197
Oct-19	650	92,551	189
Nov-19	30,000	23,493	186
Dic-19	4,600	325,307	181

Rentabilidad de Fondo de Fondos SURA Acciones Mercados Emergentes FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	ACCEME	Benchmark*
Últimos 3 meses	13.43%	9.31%
Últimos 6 meses	7.54%	4.40%
Últimos 12 meses	17.24%	14.24%
Últimos 24 meses	-3.74%	-4.24%
Últimos 36 meses	25.48%	27.02%

* Ishares EEM US ETF partir del 26/06/2017.

Retorno Histórico Sura Acciones Emergentes vs Benchmark



A diciembre de 2019, "Fondo de Fondos SURA Acciones Mercados Emergentes FMIV" administró un patrimonio de USD 2,283,258, obteniendo un retorno de 17.24% mientras que el *benchmark* obtuvo un rendimiento de 14.24% en el mismo periodo.

Asimismo, al cierre de fin de año el fondo no tuvo exceso de inversión.

9. SURA Ultra Cash Soles FMIV

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 002-2011-SMV/10.2 de fecha 19 de diciembre de 2011, con el nombre de ING Renta Cash Soles – FMIV; mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Ultra Cash Soles – FMIV, y; mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 088-2017-SMV/10.2 de fecha 16 de junio de 2017 se modifica la comisión del Fondo Mutuo.

Objetivo de Inversión del Fondo

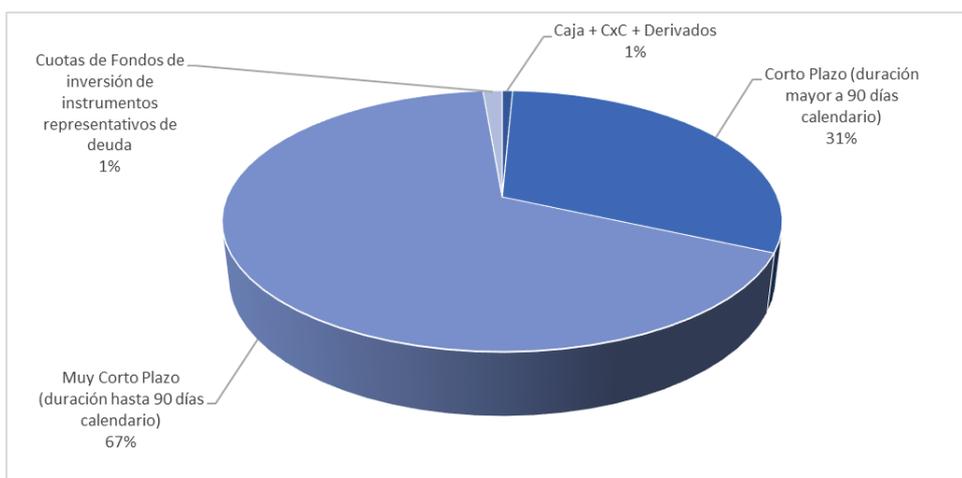
El Fondo tiene como objetivo ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda local, a través de instrumentos representativos de deuda -principalmente de muy corto plazo-, emitidos tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un portafolio con una muy baja volatilidad y manteniendo niveles adecuados de liquidez en un horizonte de inversión de muy corto plazo.

Política de Inversión del Fondo

La tipología del Fondo es de Instrumentos de Deuda de Muy Corto Plazo. El portafolio invierte predominantemente en instrumentos de bajo riesgo relativo o riesgo Soberano. La duración del portafolio no puede exceder los 90 días.

La política conservadora del fondo conduce a invertir los recursos principalmente en activos clasificados en las categorías CP1+ a CP1- en el corto plazo y en las categorías AAA a AA- en el largo plazo, con una duración promedio del portafolio no mayor a 90 días.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
BANISTMO	13.8
GLOBAL BANK CORPORATION	13.3
MULTIBANK INC.	13.1
CREDISCOTIA FINANCIERA S.A.	12.9
MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	8.7
SCOTIABANK DEL PERÚ	5.6
COMPARTAMOS FINANCIERA	5.4
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTERBANK	5.3
BANCO GNB DEL PERÚ	3.3
OTROS	18.6
TOTAL	100.0

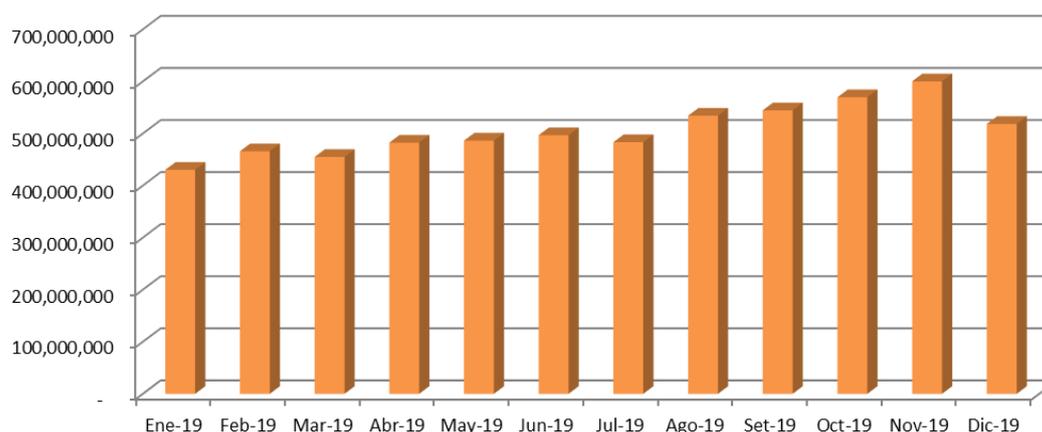
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Ultra Cash Soles 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	0.72	Márgenes	Legales
Límite	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	Al 0	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	Al 0	-
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	-	Al 0	30.00
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	31.03	Al 0	68.97
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	66.93	Al 0	33.07
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	1.32	Al 0	8.68
Según Moneda (Posición Neta)	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.82	25.82	Al 100
Inversiones en otras monedas	-1.54	Al 0	26.54
Según Tipo de Mercado	100.00		
Inversiones en mercado local	56.88	Al 0	43.12
Inversiones en mercado extranjero	42.40	Al 0	57.60
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.00		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	0.25		
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	1.32		
Desde AAA hasta A-	1.32	Al 0	98.68
Mercado Local - Entidades Financieras	54.12		
Desde A+ hasta B+	54.12	Al 0	45.89
Mercado Internacional	42.40		
Largo Plazo: No menor a BB-	42.40	Al 0	57.60
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	Al 0	Al 100
Inversiones no sujetas a clasificación	1.19	Al 0	48.81
INSTRUMENTOS DERIVADOS	45.26		
Forwards a la moneda del valor cuota	45.26	Al 0	Al 100
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.24	Al 0	0.01

Patrimonio Administrado (S./.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/
Ene-19	3,291,961.93	130.698959	430,255,999
Feb-19	3,554,895.45	131.058901	465,900,690
Mar-19	3,461,771.35	131.421414	454,950,887
Abr-19	3,660,056.44	131.794713	482,376,088
May-19	3,680,411.85	132.161075	486,407,187
Jun-19	3,747,273.39	132.555910	496,723,234
Jul-19	3,635,615.99	132.940590	483,320,934
Ago-19	4,007,463.90	133.291801	534,162,081
Set-19	4,074,096.20	133.646819	544,489,995
Oct-19	4,249,698.49	134.039820	569,628,820
Nov-19	4,468,412.15	134.316756	600,182,623
Dic-19	3,848,324.69	134.691742	518,337,555

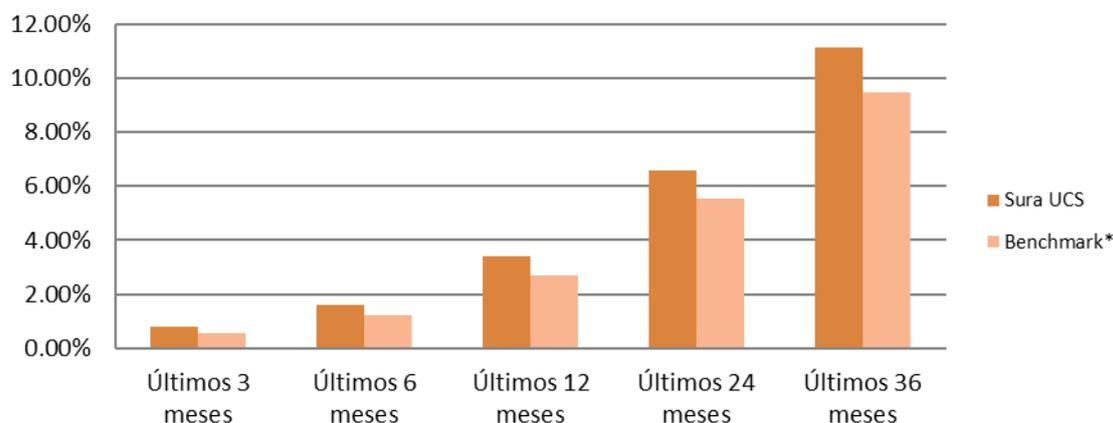
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	265,340,630	227,651,130	1248
Feb-19	214,545,457	180,248,124	1247
Mar-19	270,887,805	283,233,151	1236
Abr-19	208,924,719	182,893,959	1220
May-19	168,765,456	166,115,736	1228
Jun-19	140,012,982	131,222,170	1210
Jul-19	199,114,902	213,835,167	1199
Ago-19	205,349,466	155,891,343	1201
Set-19	223,152,108	214,273,171	1184
Oct-19	214,218,224	190,679,016	1173
Nov-19	213,363,134	184,053,374	1179
Dic-19	227,711,592	311,138,871	1158

Rentabilidad de SURA Ultra Cash Soles vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura UCS	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.78%	0.56%
Últimos 6 meses	1.61%	1.23%
Últimos 12 meses	3.39%	2.68%
Últimos 24 meses	6.56%	5.55%
Últimos 36 meses	11.14%	9.48%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional hasta 30 días ofrecida por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Ultra Cash Soles vs Benchmark



* El indicador de referencia es la tasa de interés anual para depósitos en moneda nacional hasta 30 días.

A Diciembre de 2019, SURA Ultra Cash Soles FMIV administró un patrimonio de S/ 518,337,555 soles. El retorno de "SURA Ultra Cash Soles FMIV" durante el 2019 fue de 3.39%. Al cierre de año, en el fondo "SURA Ultra Cash Soles FMIV" no se presentaron excesos de inversión con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones del fondo mutuo.

10.SURA Ultra Cash Dólares FMIV

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 002-2011-SMV/10.2 de fecha 19 de diciembre de 2011, con el nombre de ING Renta Cash Soles – FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 014-2012-SMV/10.2 de fecha 17 de febrero de 2012 se modifica la denominación del Fondo Mutuo a Sura Ultra Cash Soles – FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

El Fondo tiene como objetivo ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda extranjera, a través de instrumentos representativos de deuda -principalmente de muy corto plazo- tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un portafolio con una muy baja volatilidad y manteniendo niveles adecuados de liquidez en un horizonte de inversión de muy corto plazo.

Con el fin de ampliar las posibilidades de inversión, ampliamos el porcentaje máximo a invertir en algunas clasificaciones de riesgo. Es así que la Superintendencia del Mercado de Valores, mediante Oficio N° 1174-2016-SMV/10.2 con fecha 26 de febrero de 2016, aprobó la modificación descrita entrando en vigencia desde el 31 de marzo de 2016.

Política de Inversión del Fondo

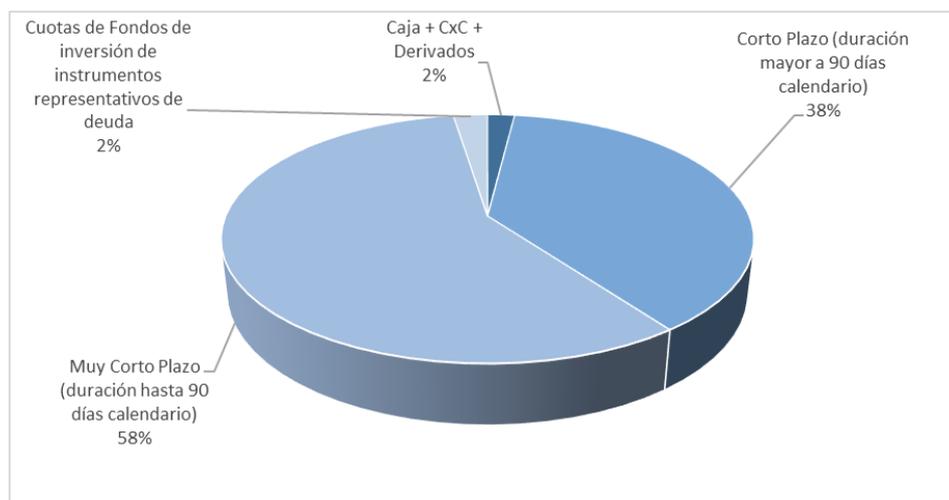
La tipología del Fondo es de Instrumentos de Deuda de Muy Corto Plazo. Las inversiones se realizan principalmente en instrumentos de corto plazo que cuenten con la mejor clasificación de riesgo crediticio o en instrumentos con riesgo soberano. La duración del portafolio no puede exceder los 90 días.

La política conservadora del fondo conduce a invertir los recursos principalmente en activos clasificados en las categorías CP1+ a CP1- en el corto plazo y en las categorías AAA a AA- en el largo plazo, con una duración promedio del portafolio no mayor a 90 días.

Indicador de Comparación de Rendimientos

El indicador de comparación de rendimientos está compuesto por el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera de 0 a 30 días, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
GLOBAL BANK CORPORATION	15.1
MULTIBANK INC.	13.8
BANCOLOMBIA S.A.	12.8
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	8.5
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	8.2
SCOTIABANK DEL PERÚ	7.7
BANCO DE CREDITO DEL PERU	5.6
BANISTMO	4.6
BANCO GNB DEL PERÚ	3.4
OTROS	20.3
TOTAL	100.0

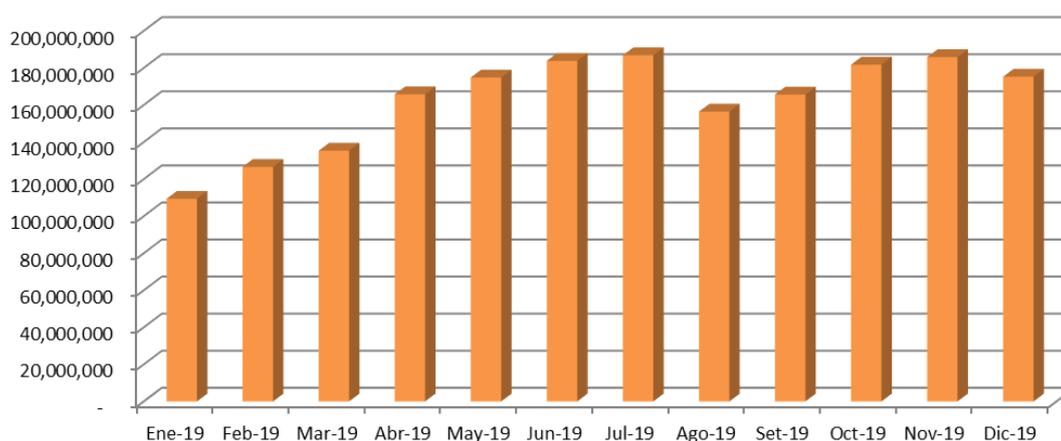
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Ultra Cash Dólares 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	1.96	Márgenes	Legales
Límite	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	0.00	AI 0	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	0.00	AI 0	-
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	0.00	AI 0	30.00
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	37.96	AI 0	62.04
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	57.62	AI 0	42.38
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	2.47	AI 0	7.53
Según Moneda (Posición Neta)	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	98.04	23.04	AI 100
Inversiones en otras monedas	0.00	AI 0	25.00
Según Tipo de Mercado	100.00		
Inversiones en mercado local	32.57	32.57	AI 100
Inversiones en mercado extranjero	65.47	AI 0	34.53
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.00		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	0.00		
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	2.47		
Desde AAA hasta A-	2.47	AI 0	97.53
Mercado Local - Entidades Financieras	27.48		
Desde A+ hasta B+	27.48	AI 0	AI 100
Mercado Internacional	65.47		
Largo Plazo: No menor a BB-	65.47	AI 0	34.53
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	0.00	AI 0	AI 100
Inversiones no sujetas a clasificación	2.63	AI 0	47.37
INSTRUMENTOS DERIVADOS	0.00		
Forwards a la moneda del valor cuota	0.00	-	AI 100
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.27	AI 0	-0.02

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	1,022,094.87	107.018835	109,383,403
Feb-19	1,180,466.87	107.241875	126,595,481
Mar-19	1,259,084.51	107.489386	135,338,221
Abr-19	1,538,969.38	107.703332	165,752,130
May-19	1,619,540.59	107.939166	174,811,860
Jun-19	1,699,435.01	108.161006	183,812,601
Jul-19	1,723,831.52	108.390074	186,846,226
Ago-19	1,440,060.97	108.617620	156,415,994
Set-19	1,521,951.54	108.840254	165,649,592
Oct-19	1,666,672.86	109.048933	181,748,897
Nov-19	1,700,872.12	109.250247	185,820,698
Dic-19	1,601,363.20	109.459538	175,284,476

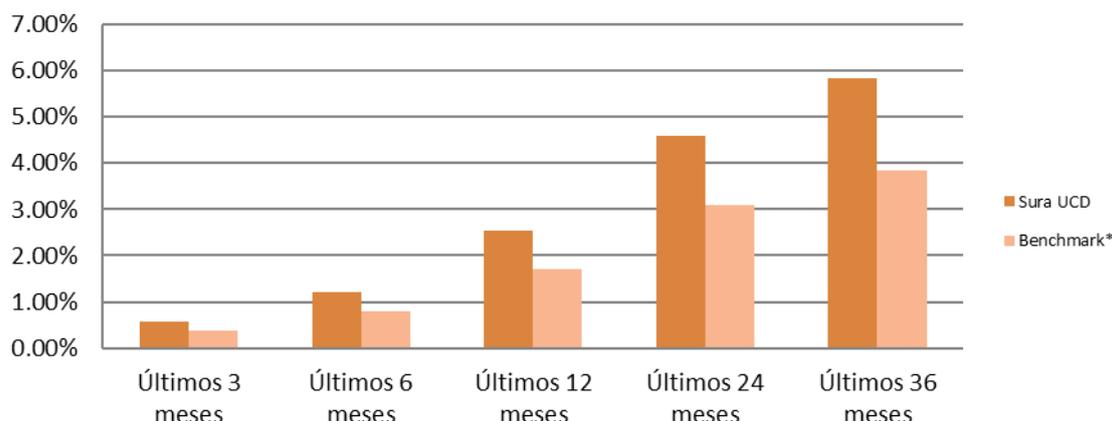
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	53,220,316	45,346,564	592
Feb-19	54,634,565	37,689,237	619
Mar-19	69,026,340	60,611,408	632
Abr-19	61,577,005	31,452,819	636
May-19	41,884,584	33,194,327	622
Jun-19	92,218,752	83,604,721	648
Jul-19	75,945,392	73,323,639	661
Ago-19	63,664,935	94,490,523	670
Set-19	81,352,704	72,481,229	630
Oct-19	103,224,726	87,497,937	674
Nov-19	80,613,650	76,905,563	673
Dic-19	94,467,335	105,389,429	691

Rentabilidad de SURA Ultra Cash Dólares vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura UCD	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.57%	0.37%
Últimos 6 meses	1.20%	0.79%
Últimos 12 meses	2.54%	1.70%
Últimos 24 meses	4.59%	3.09%
Últimos 36 meses	5.84%	3.85%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera hasta 30 días ofrecida por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Ultra Cash Dolares vs Benchmark



A diciembre de 2019, SURA Ultra Cash Dólares FMIV administró un patrimonio de US\$175,284,476. El retorno de "SURA Ultra Cash Dólares FMIV" durante el 2019 fue de 2.54%. Al cierre de año, el fondo presentó un exceso por duración de la cartera de 0.02 con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones.

11.SURA Renta Periódica I Dólares FMIV

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

El fondo mutuo SURA Renta Periódica I Dólares FMIV se rige por las disposiciones del presente Prospecto Simplificado, el Reglamento de Participación, Contrato de Administración, el Decreto Legislativo N° 861, Ley del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores (en adelante, Ley), el Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras, aprobado por Resolución CONASEV N° 068-2010-EF/94.01.1 y sus modificaciones posteriores (en adelante, Reglamento), y otras disposiciones de carácter general que dicte la SMV.

El Fondo ha sido constituido con una duración máxima de 4 años y fue inscrito en la sección de Fondos del Registro mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 074-2018-SMV/10.2, con fecha 22 de junio de 2018. El inicio de actividades rige desde la fecha en la cual el Fondo cumpla con los requisitos previstos en el Reglamento de Fondos Mutuos para el inicio de actividades o etapa operativa.

Objetivo de Inversión del Fondo

El Fondo SURA Renta Periódica I Dólares FMIV invierte en instrumentos representativos de deuda, denominados en dólares, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú como en el extranjero. La duración promedio del portafolio durante el primer año de vigencia del fondo estará en el rango de entre 2 y 4 años.

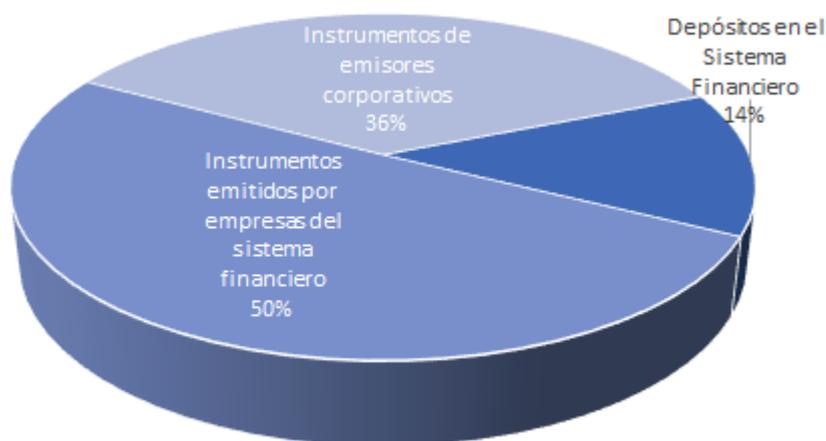
Política de Inversión del Fondo

El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta B+ para el internacional, así como en instrumentos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-. Dichos instrumentos se mantendrán hasta sus fechas de vencimiento o la fecha de vencimiento del fondo, salvo que, por algún evento de mercado, la Administradora decida venderlos previamente.

El Fondo también podrá invertir hasta un 25% del patrimonio en cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y/o ETF que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda.

El Fondo repartirá flujos trimestrales producto de la acumulación del cobro de los cupones y/o amortizaciones de los instrumentos representativos de deuda que componen el portafolio, siempre que los emisores cumplan con el pago de los mismos. La repartición se realizará a través de rescates programados

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

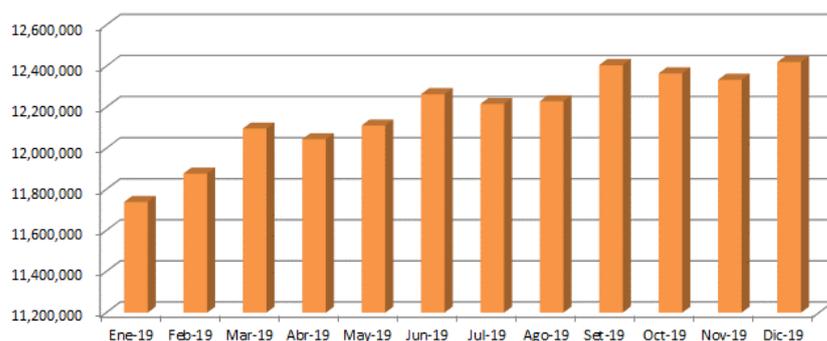
EMISORES	%
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	14.48
BTG PACTUAL	12.39
GLOBAL BANK CORPORATION	12.10
MULTIBANK INC.	11.76
CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM	10.28
INRETAIL PHARMA SA	8.58
CENCOSUD	7.27
CEMENTOS PACASMAYO S.A	5.53
BBVA BANCOMER SA TEXAS	4.64
OTROS	12.97
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Renta Periódica I Dólares 31/12/2019			
Caja + CxC + Derivados	0.03	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	-	Al 0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	Al 0	100.00
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	100.00
Depósitos en el Sistema Financiero	13.48	Al 0	86.52
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	50.46	Al 0	49.54
Instrumentos de emisores corporativos	36.03	Al 0	63.97
Operaciones de reporte	-	Al 0	100.00
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos fle	-	Al 0	25.00
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	99.97	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	100.00
Origen Mercado	100.00	na	na
Mercado Local	2.39	Al 0	97.61
Mercado Extranjero	97.58	Al 0	100.00
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	100.00	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
Desde CP - 1+ hasta CP - 1-	-	Al 0	100.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	Al 0	50.00
Menor a CP - 3-	-	Al 0	-
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	100.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	100.00
Menor a BBB-	-	Al 0	-
Mercado Local: Entidades Financieras	2.39	na	na
Desde A+ hasta B+	2.39	Al 0	100.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
Menor a B-	-	Al 0	-
Mercado Internacional	97.58	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	Al 0	100.00
Largo Plazo: no menor a BB-	97.58	Al 0	2.42
Largo Plazo: menor a BB-	-	Al 0	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	100.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	50.00
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	-
Forwards a otras monedas	-	Al 0	-
DURACIÓN			
Duración de la cartera	2.72	0.72	1.28

Patrimonio Administrado (S./.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	115,413.50	101.707528	11,738,422
Feb-19	115,413.50	102.904835	11,876,607
Mar-19	115,404.76	104.808846	12,095,440
Abr-19	114,070.63	105.582506	12,043,863
May-19	114,070.63	106.168067	12,110,658
Jun-19	114,070.63	107.505311	12,263,199
Jul-19	112,851.62	108.248415	12,216,008
Ago-19	112,851.62	108.361079	12,228,723
Set-19	112,851.62	109.924711	12,405,181
Oct-19	111,580.70	110.812851	12,364,576
Nov-19	111,580.70	110.532337	12,333,276
Dic-19	111,580.70	111.308363	12,419,865

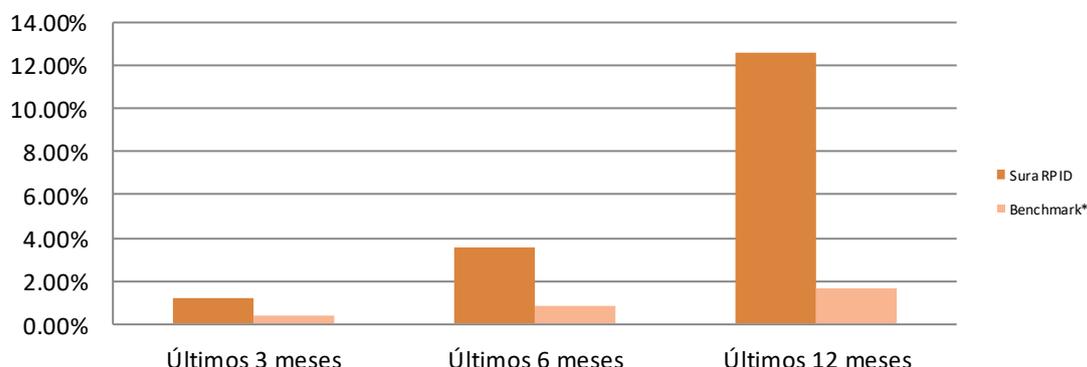
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	-	131,852	191
Feb-19	-	-	191
Mar-19	59,950	60,771	191
Abr-19	-	140,566	191
May-19	-	-	190
Jun-19	-	-	190
Jul-19	-	131,852	190
Ago-19	-	-	190
Set-19	-	-	190
Oct-19	-	140,566	190
Nov-19	-	-	190
Dic-19	-	-	190

Rentabilidad de SURA Renta Periódica I Dólares vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura RPID	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.26%	0.41%
Últimos 6 meses	3.54%	0.84%
Últimos 12 meses	12.57%	1.64%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera a más de 360 días, ofrecida por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Renta Periódica I Dólares vs Benchmark



A diciembre de 2019, SURA Renta Periódica I Dólares FMIV administró un patrimonio de \$12,419,865 dólares. El retorno de "SURA Renta Periódica I Dólares FMIV" durante el 2018 fue de 12.57%.

12.SURA Renta Periódica I Soles FMIV

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

El fondo mutuo SURA Renta Periódica I Soles FMIV se rige por las disposiciones del presente Prospecto Simplificado, el Reglamento de Participación, Contrato de Administración, el Decreto Legislativo N° 861, Ley del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores (en adelante, Ley), el Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras, aprobado por Resolución CONASEV N° 068-2010-EF/94.01.1 y sus modificaciones posteriores (en adelante, Reglamento), y otras disposiciones de carácter general que dicte la SMV.

El Fondo ha sido constituido con una duración máxima de 4 años y fue inscrito en la sección de Fondos del Registro mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 112-2018-SMV/10.2, con fecha 02 de octubre de 2018. El inicio de actividades rige desde la fecha en la cual el Fondo cumpla con los requisitos previstos en el Reglamento de Fondos Mutuos para el inicio de actividades o etapa operativa.

Objetivo de Inversión del Fondo

El Fondo SURA Renta Periódica I Soles FMIV invierte predominantemente en instrumentos representativos de deuda, denominados en Soles y/o Dólares, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú como en el extranjero. La duración promedio del portafolio durante el primer año de vigencia del fondo estará en el rango de entre 2 y 4 años.

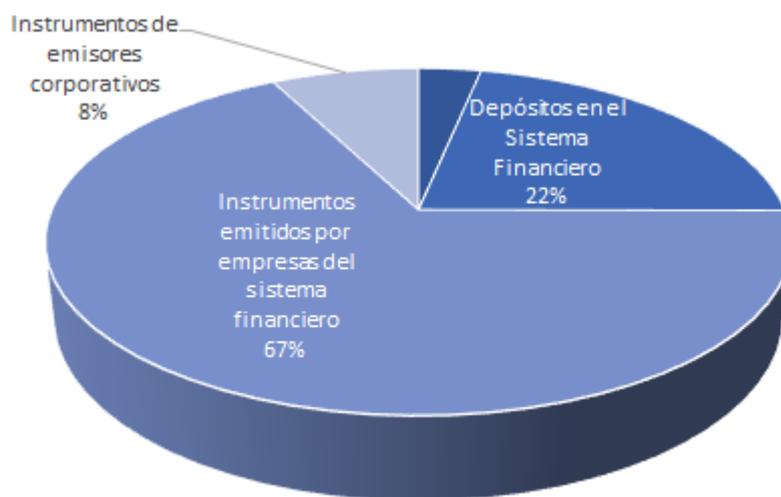
Política de Inversión del Fondo

El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta B+ para el internacional, así como en instrumentos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-, y en instrumentos sin clasificación como operadores de reporte y bonos privados. Asimismo, podrá invertir en instrumentos derivados con fines de cobertura. Dichos instrumentos se mantendrán hasta sus fechas de vencimiento o la fecha de vencimiento del fondo, salvo que, por algún evento de mercado, la ADMINISTRADORA decida venderlos previamente.

El Fondo también podrá invertir hasta un 25% del patrimonio en cuotas de fondos mutuos y/o ETF que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda administrados por otras administradoras.

El Fondo repartirá flujos trimestrales o semestrales producto de la acumulación del cobro de los cupones de los instrumentos representativos de deuda que componen el portafolio, siempre que los emisores cumplan con el pago de los mismos.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

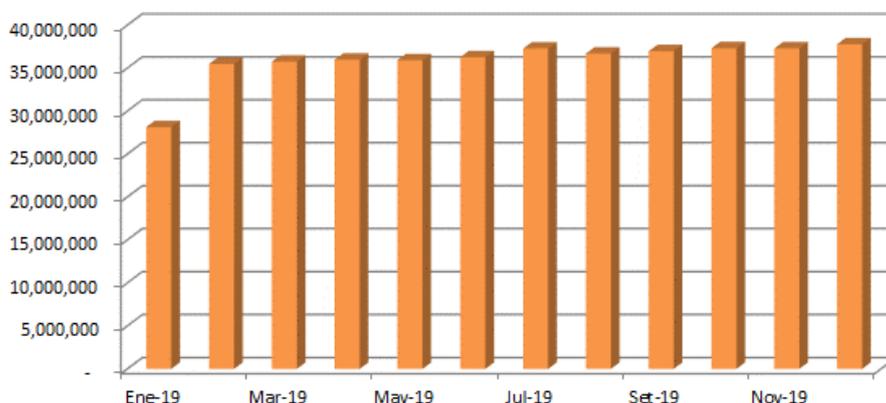
EMISORES	%
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	14.65
CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM	14.50
GRUPO AVAL	9.74
BTG PACTUAL	8.43
MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	8.39
BANISTMO	8.22
Banco de Bogota	7.84
CENCOSUD	7.64
GLOBAL BANK CORPORATION	7.32
OTROS	13.28
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Renta Periódica I Soles 31/12/2019			
Caja + CxC + Derivados	3.24	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	-	20.00
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	20.00	100.00
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	AI 0	100.00
Depósitos en el Sistema Financiero	21.84	AI 0	78.16
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	67.29	AI 0	32.71
Instrumentos de emisores corporativos	7.64	AI 0	92.36
Operaciones de reporte	-	AI 0	100.00
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexit	-	AI 0	25.00
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	112.37	AI 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-15.60	AI 0	100.00
Origen Mercado	100.00	na	na
Mercado Local	9.31	AI 0	90.69
Mercado Extranjero	87.45	AI 0	12.55
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	100.00	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
Desde CP - 1+ hasta CP - 1-	-	AI 0	100.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	AI 0	50.00
Menor a CP - 3-	-	AI 0	-
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	AI 0	100.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	AI 0	100.00
Menor a BBB-	-	AI 0	-
Mercado Local: Entidades Financieras	9.31	na	na
Desde A+ hasta B+	9.31	AI 0	90.69
Desde B hasta B-	-	AI 0	50.00
Menor a B-	-	AI 0	-
Mercado Internacional	87.45	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	AI 0	100.00
Largo Plazo: no menor a BB-	87.45	AI 0	12.55
Largo Plazo: menor a BB-	-	AI 0	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	AI 0	100.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	AI 0	50.00
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	103.99	AI 0	AI 100
Forwards a otras monedas	-	AI 0	-
DURACIÓN			
Duración de la cartera	2.80	0.80	1.20

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/
Ene-19	276,618.99	101.684960	28,127,991
Feb-19	343,709.85	103.226088	35,479,823
Mar-19	343,709.85	103.988135	35,741,746
Abr-19	343,709.85	104.650271	35,969,329
May-19	343,709.00	104.505267	35,919,401
Jun-19	343,709.00	105.486171	36,256,547
Jul-19	343,709.00	108.421080	37,265,301
Ago-19	343,709.00	106.744941	36,689,197
Set-19	343,707.48	107.570101	36,972,648
Oct-19	343,606.34	108.579476	37,308,596
Nov-19	343,703.99	108.489326	37,288,214
Dic-19	343,703.99	109.897375	37,772,166

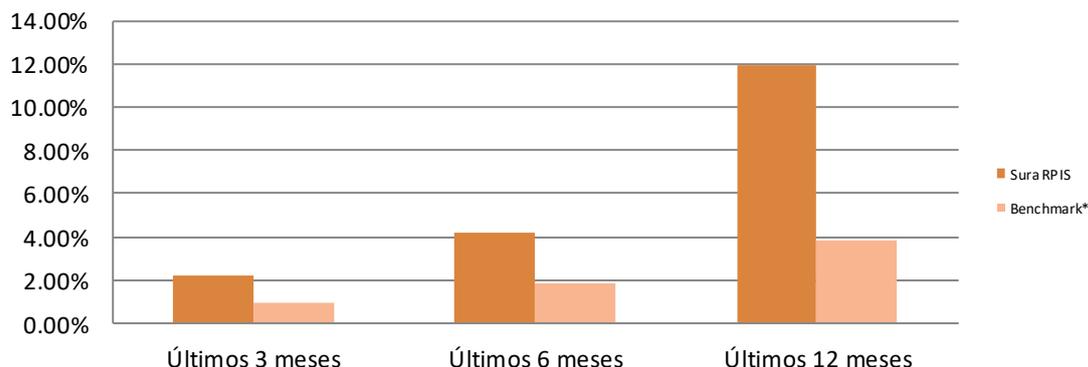
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	-	-	138
Feb-19	6,829,820	-	187
Mar-19	-	-	211
Abr-19	-	-	209
May-19	139,000	138,863	208
Jun-19	-	-	208
Jul-19	-	-	209
Ago-19	-	-	209
Set-19	8,900	9,000	211
Oct-19	-	11,000	210
Nov-19	20,729	10,100	211
Dic-19	-	-	212

Rentabilidad de SURA Renta Periódica I Soles vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	Sura RPIS	Benchmark*
Últimos 3 meses	2.16%	0.90%
Últimos 6 meses	4.18%	1.85%
Últimos 12 meses	11.96%	3.85%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional hasta 30 días ofrecida por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Renta Periódica I Soles vs Benchmark



A diciembre de 2019, Sura Renta Periódica I Soles FMIV administró un patrimonio de \$37,772,166 dólares. El retorno de "SURA Renta Periódica I Dólares FMIV" durante el 2019 fue de 11.96%.

13. Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico I

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico I – FMIV.

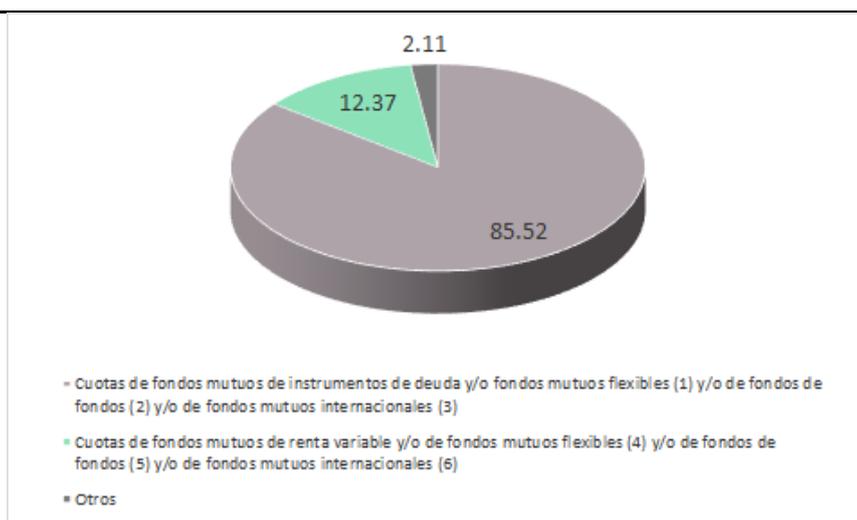
Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en fondos mutuos locales e internacionales con una exposición mínima de 75%. Tiene como objetivo la búsqueda del crecimiento del capital sobre la base de la relación óptima de rentabilidad y bajo riesgo.

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan principalmente en fondos mutuos administrados por Fondos SURA, Fondos internacionales y ETF. El Fondo mantiene una política de inversión conservadora privilegiando la asignación de los fondos hacia fondos de renta fija de corto plazo, sin embargo, éste cuenta con la posibilidad de invertir en fondos de renta variable que el comité de inversiones considere adecuados.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

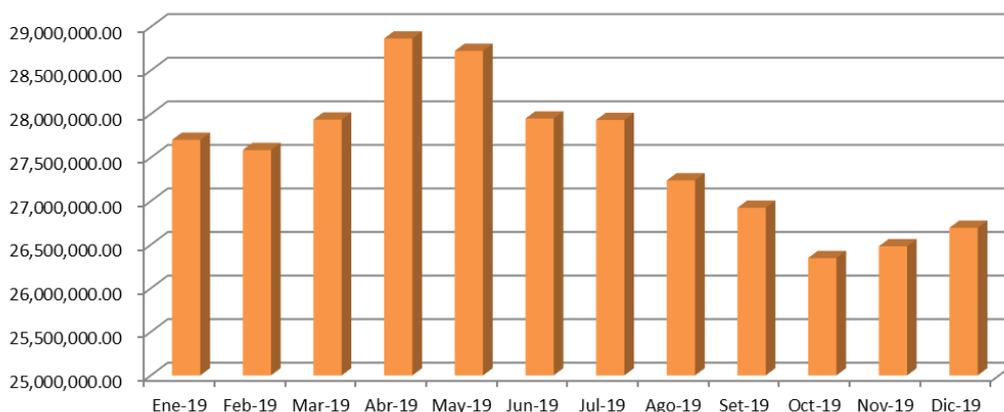
Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
FONDOS SURA SAF SAC	46.61
BLACK ROCK	19.62
PIMCO GBL INV GRD USDINS INC	6.54
NOMURA FUNDS IRELAND-NOMURA US HIGH YIELD BOND FUND	6.27
PICTET ASSET MANAGEMENT EUROPEAN	5.44
VAN ECK ASSOCIATES CORPORATION	5.25
IVV ETF	3.82
BARCLAYS GLOBAL FUND ADVISORS	2.22
MSCI MCHI	0.63
OTROS	3.60
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico 31/12/2019			
Caja + CxC + Derivados	2.11	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	12.37	Al 0	2.63
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos internacionales (6)	12.37	Al 0	2.63
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	85.52	0.52	Al 100
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3)	85.52	10.52	Al 100
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	46.58	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas	51.31	Al 0	Al 100
Límite por Origen de Mercado	100.00	na	na
Inversiones en el mercado local	46.58	Al 0	Al 100
Inversiones en el mercado extranjero	51.31	Al 0	Al 100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	25.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BBB	-	Al 0	25.00
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	25.00
Instrumentos Derivados	-	na	na
Instrumentos Derivados con fines de coberturas (7) Forwards con monedas	-	Al 0	Al 100

Patrimonio Administrado (S/.)Evolución del patrimonio

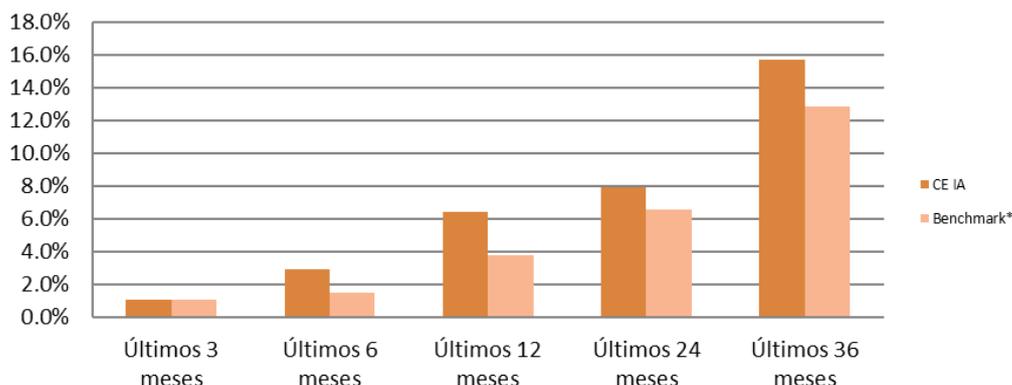
Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	S/
Ene-19	211,359.11	126.34	7,811.48	127.98	27,702,604
Feb-19	210,223.36	126.50	7,756.18	128.16	27,586,574
Mar-19	210,919.97	127.62	7,864.23	129.33	27,934,922
Abr-19	218,341.47	127.44	8,055.72	129.17	28,865,492
May-19	216,531.73	127.88	7,963.10	129.65	28,723,411
Jun-19	209,284.64	128.51	8,079.22	130.30	27,946,965
Jul-19	207,997.03	129.15	8,157.64	130.98	27,931,344
Ago-19	200,211.12	130.57	8,277.36	132.45	27,237,609
Set-19	197,884.24	130.83	7,800.63	132.74	26,923,768
Oct-19	193,045.50	131.04	7,897.22	132.98	26,346,622
Nov-19	191,841.80	132.36	8,105.37	134.35	26,481,515
Dic-19	193,722.27	132.25	8,003.52	134.26	26,693,613

Mes	Suscripciones S/	Rescates S/	Participes
Ene-19	635,734	1,911,845	574
Feb-19	578,784	729,615	559
Mar-19	473,305	370,197	552
Abr-19	1,631,176	655,024	556
May-19	1,473,440	1,716,430	547
Jun-19	250,195	1,164,251	541
Jul-19	652,400	807,768	536
Ago-19	391,362	1,388,840	517
Set-19	249,686	615,626	518
Oct-19	143,584	762,169	517
Nov-19	135,155	265,999	508
Dic-19	761,854	526,520	506

Rentabilidad de SURA Capital Estratégico I FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	CE IA	CE IB	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.1%	1.1%	1.1%
Últimos 6 meses	2.9%	3.0%	1.5%
Últimos 12 meses	6.4%	6.7%	3.8%
Últimos 24 meses	7.9%	8.4%	6.6%
Últimos 36 meses	15.7%	16.5%	12.9%

*El indicador de referencia está compuesto en un 8% por el IGBVL y en un 92% por el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional a más de 360 días, ofrecidas por los 4 principales bancos del país, ponderadas en función al volumen de depósitos del banco respectivo en moneda nacional hasta 30 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos

Retorno Histórico Sura Capital Estratégico I vs Benchmark

A diciembre de 2019, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico I FMIV administró un patrimonio de S/.26,693,613. El retorno de "SURA Capital Estratégico I" en la serie A fue de 6.4% y en la serie B fue de 6.7%, mientras su benchmark tuvo 3.8% durante el 2019.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 no se mantuvieron excesos de inversión.

14.Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico IIDatos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico II- FMIV.

El 30 de octubre de 2019, mediante la resolución N° 095-2019-SMV/10.2, la Superintendencia de Mercado de Valores aprobó la fusión por absorción del Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico III por parte del Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico II. La fusión entró en vigencia el 26 de noviembre 2019.

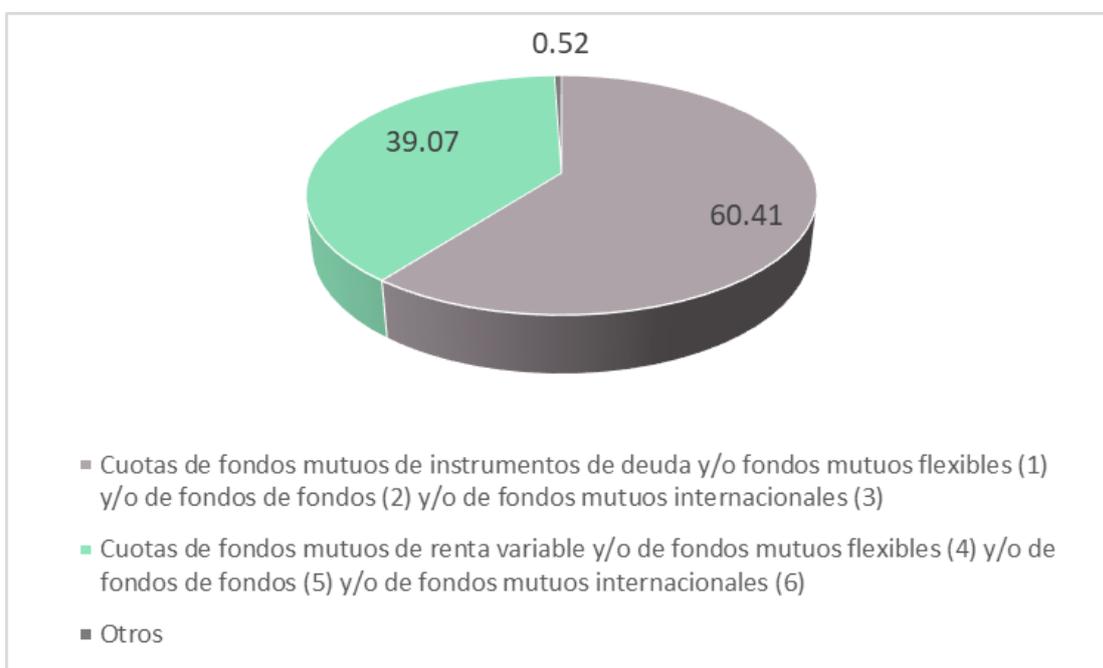
Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en fondos mutuos locales e internacionales con una exposición mínima de 75%. Tiene como objetivo la búsqueda del crecimiento del capital sobre la base de la relación óptima de rentabilidad y riesgo medio.

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan principalmente en fondos mutuos administrados por Fondos SURA, Fondos internacionales y ETF. El Fondo mantiene una política de inversión de niveles de riesgo medio privilegiando la asignación hacia fondos de renta fija de mediano plazo en los que puede invertir hasta el 60%. Sin embargo, si el comité lo considera pertinente podrá tener hasta un mínimo de 20% en este tipo de fondos. Asimismo, cuenta con la posibilidad de invertir hasta 50% en fondos de renta variable que el comité de inversiones considere adecuados.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
FONDOS SURA SAF SAC	37.86
BLACK ROCK	16.89
STATE STREET BANK	7.71
BARCLAYS GLOBAL FUND ADVISORS	6.13
NOMURA FUNDS IRELAND-NOMURA US HIGH YIELD BOND FUND	5.94
PIMCO GBL INV GRD USDINS INC	5.05
VAN ECK ASSOCIATES CORPORATION	4.22
PICTET ASSET MANAGEMENT EUROPEAN	4.19
VANGUARD GROUP	3.85
OTROS	8.18
TOTAL	100.0

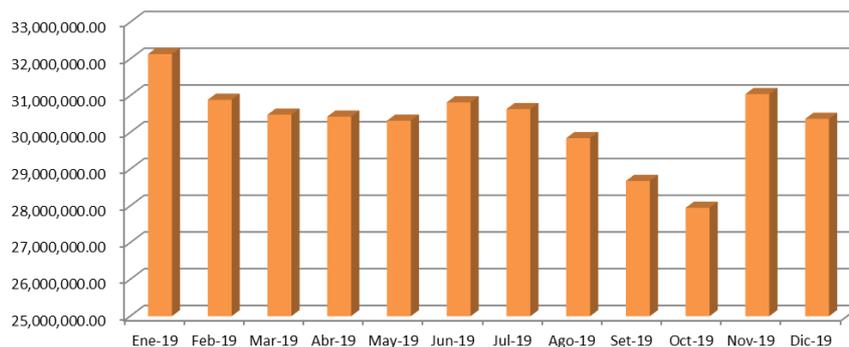
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico II 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	0.52	Márgenes	
	% Cartera	Min	Legales Max
Según Tipo de Instrumento			
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	39.07	24.07	10.93
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos internacionales (6)	39.07	24.07	10.93
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	60.41	10.41	24.59
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3)	60.41	35.41	24.59
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	37.78	37.78	Al 100
Inversiones en otras monedas	61.70	na	Al 100
Límite por Origen de Mercado	100.00	na	na
Inversiones en el mercado local	37.78	Al 0	Al 100
Inversiones en el mercado extranjero	61.70	Al 0	Al 100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	25.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	na	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BBB	-	Al 0	25.00
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	25.00
Instrumentos Derivados	-	na	na
Instrumentos Derivados con fines de coberturas (7) Forwards con monedas	-	na	Al 100

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	S/
Ene-19	256,273.68	119.92	11,574.98	121.13	32,133,307
Feb-19	245,340.94	120.22	11,468.24	121.47	30,889,109
Mar-19	239,459.55	121.36	11,610.18	122.64	30,484,276
Abr-19	237,269.35	122.27	11,477.91	123.59	30,430,575
May-19	239,112.15	120.85	11,660.16	122.17	30,320,423
Jun-19	240,152.95	122.27	11,779.54	123.63	30,818,731
Jul-19	238,449.95	122.33	11,854.04	123.72	30,636,110
Ago-19	230,999.68	122.71	12,074.01	124.14	29,845,700
Set-19	220,636.12	123.26	11,900.55	124.72	28,680,436
Oct-19	213,481.72	123.89	11,976.53	125.38	27,950,375
Nov-19	229,754.72	125.43	17,547.57	126.96	31,044,940
Dic-19	225,612.26	126.01	15,204.71	127.58	30,370,185

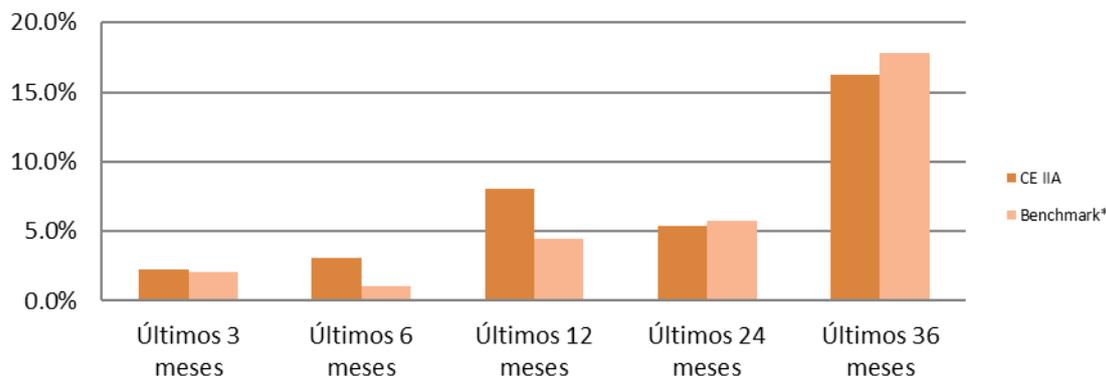
Mes	Suscripciones S/	Rescates S/	Partícipes
Ene-19	404,705	1,195,251	621
Feb-19	284,867	1,612,551	612
Mar-19	359,298	1,049,746	605
Abr-19	358,762	642,668	595
May-19	1,023,408	777,198	599
Jun-19	863,802	721,783	597
Jul-19	475,381	674,832	590
Ago-19	611,262	1,492,923	577
Set-19	73,219	1,368,010	564
Oct-19	52,798	924,101	554
Nov-19	3,208,434	465,003	737
Dic-19	247,469	1,066,887	723

Rentabilidad de Capital Estratégico II FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	CE IIA	CE IIB	Benchmark*
Últimos 3 meses	2.2%	2.3%	2.1%
Últimos 6 meses	3.1%	3.2%	1.0%
Últimos 12 meses	8.1%	8.4%	4.4%
Últimos 24 meses	5.4%	5.9%	5.7%
Últimos 36 meses	16.3%	17.1%	17.9%

*El indicador de referencia está compuesto en un 32% por el IGBVL y en un 68% por el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional a más de 360 días, ofrecidas por los 4 principales bancos del país, ponderadas en función al volumen de depósitos del banco respectivo en moneda nacional hasta 30 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos

Retorno Histórico Sura Capital Estrategico II vs Benchmark



A diciembre de 2019, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico II FMIV administró un patrimonio de S/.30,370,185. El retorno de "SURA Capital Estratégico II" en la Serie A fue de 8.1% y en la Serie B fue 8.4%, mientras su benchmark tuvo 4.4% durante el 2019.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 no se mantuvieron excesos de inversión.

15.Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico III

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico III – FMIV.

El 30 de octubre de 2019, mediante la resolución N° 095-2019-SMV/10.2, la Superintendencia de Mercado de Valores aprobó la fusión por absorción del Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico III por parte del Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico II. La fusión entró en vigencia el 26 de noviembre 2019.

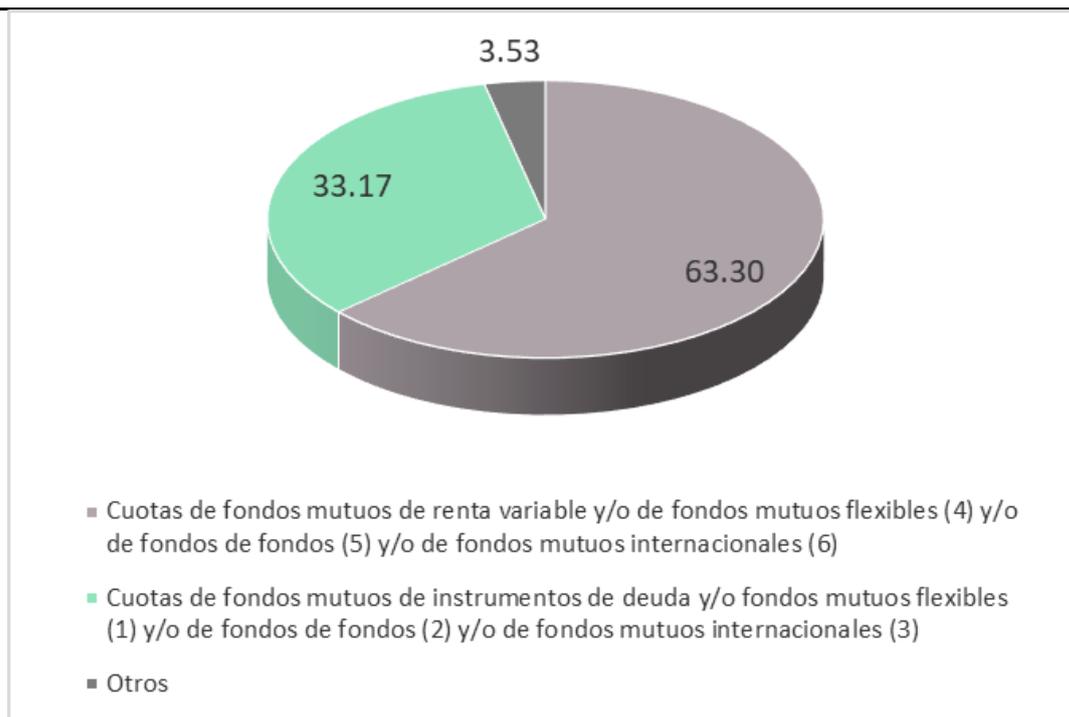
Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en fondos mutuos locales e internacionales con una exposición mínima de 75%. Tiene como objetivo la búsqueda del crecimiento del capital sobre la base de la relación óptima de rentabilidad y riesgo alto.

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan principalmente en fondos mutuos administrados por Fondos SURA, Fondos internacionales y ETF. El Fondo mantiene una política de inversión de niveles de riesgo alto privilegiando la asignación hacia fondos de renta variable en los que puede invertir hasta el 100%, sin embargo, si el comité lo considera pertinente podrá tener hasta un mínimo de 30% en este tipo de fondos. Asimismo, cuenta con la posibilidad de invertir hasta 50% en fondos de renta fija de mediano plazo que el comité de inversiones considere adecuados.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/10/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

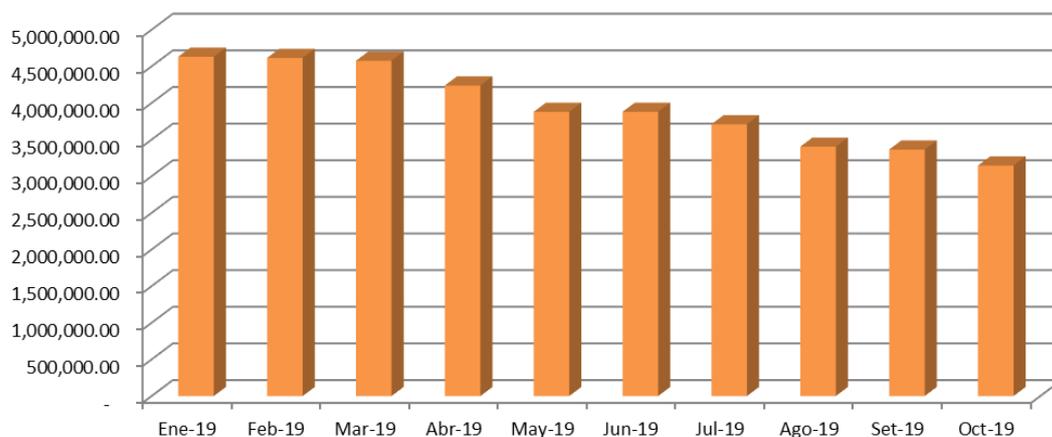
EMISORES	%
BLACK ROCK	39.5
STATE STREET BANK	20.9
BARCLAYS GLOBAL FUND ADVISORS	9.3
FONDOS SURA SAF SAC	7.0
VANGUARD GROUP	4.7
OTROS	18.6
Total general	100.0

Nota: Información al 31/10/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico III 31/10/2019			
Caja + CxC + Derivados	3.53	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	63.30	33.30	Al 100
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos internacionales (6)	63.30	Al 0	36.70
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	33.17	Al 0	36.83
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3)	33.17	Al 0	36.83
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	29.56	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas	66.91	Al 0	100.00
Límite por Origen de Mercado	100.00	na	na
Inversiones en el mercado local	29.56	Al 0	Al 100
Inversiones en el mercado extranjero	66.91	Al 0	100.00
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP -2 hasta CP -3	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	25.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	25.00
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BBB	-	Al 0	25.00
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	25.00
Instrumentos Derivados	-	na	na
Instrumentos Derivados con fines de coberturas (7) Forwards con monedas	-	Al 0	100.00

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	S/
Ene-19	35,364.93	108.78	7,118.96	110.18	4,631,468
Feb-19	35,058.82	109.03	7,176.15	110.45	4,614,933
Mar-19	34,187.55	110.07	7,294.79	111.53	4,576,542
Abr-19	30,822.63	111.02	7,264.30	112.51	4,239,123
May-19	28,628.49	108.07	7,169.17	109.55	3,879,115
Jun-19	27,892.65	110.26	7,134.00	112.66	3,879,151
Jul-19	26,676.35	109.53	7,035.03	111.94	3,709,475
Ago-19	24,455.17	109.00	6,625.70	111.41	3,403,704
Set-19	23,975.83	109.73	6,537.18	112.18	3,364,266
Oct-19	22,103.26	110.62	6,197.29	113.12	3,146,094

Mes	Suscripciones S/	Rescates S/	Partícipes
Ene-19	95,473	615,870	254
Feb-19	22,563	49,766	251
Mar-19	23,180	105,044	249
Abr-19	56,040	433,069	241
May-19	34,858	282,883	237
Jun-19	49,928	134,512	231
Jul-19	15,848	162,116	226
Ago-19	18,588	303,853	221
Set-19	21,904	84,384	216
Oct-19	20,089	263,729	214

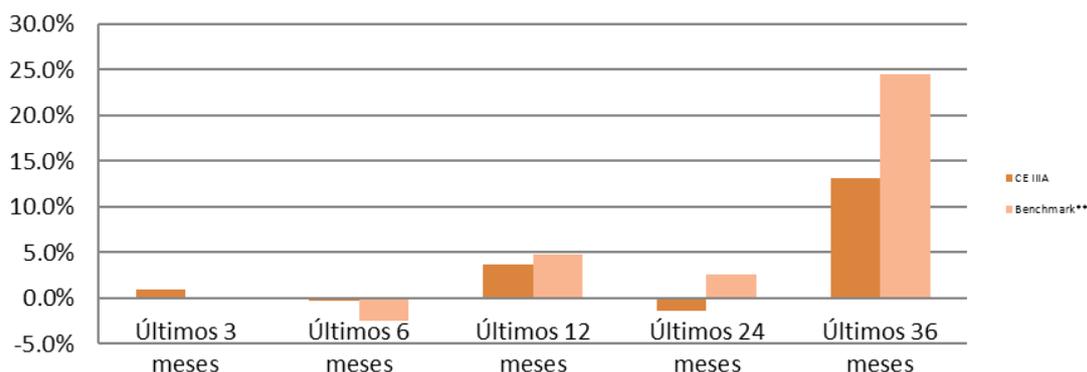
Rentabilidad de Capital Estratégico III FMIV vs. Benchmark

al 31/Octubre/2019*	CE IIIA	CE IIIB	Benchmark**
Últimos 3 meses	1.0%	1.1%	0.1%
Últimos 6 meses	-0.4%	0.5%	-2.5%
Últimos 12 meses	3.7%	4.8%	4.8%
Últimos 24 meses	-1.4%	-0.1%	2.6%
Últimos 36 meses	13.2%	14.9%	24.6%

*Último mes completo de operación del fondo.

**El indicador de referencia está compuesto en un 66% por el IGBVL y en un 34% por el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional a más de 360 días, ofrecidas por los 4 principales bancos del país, ponderadas en función al volumen de depósitos del banco respectivo en moneda nacional hasta 30 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Histórico Sura Capital Estratégico III vs Benchmark



A octubre de 2019, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico III FMIV administró un patrimonio de S/. 3,146,094. El retorno de "SURA Capital Estratégico III" en los últimos doce meses de operación del fondo fue de 3.7% en la serie A y 4.8% en la serie B, mientras su benchmark rindió 4.8%.

Asimismo, al 31 de octubre de 2019 no se mantuvieron excesos de inversión.

16. Fondo de Fondos Sura Selección Global I

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 019-2016-SMV/10.2 de fecha 04 de marzo de 2016 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Selección Global I – FMIV.

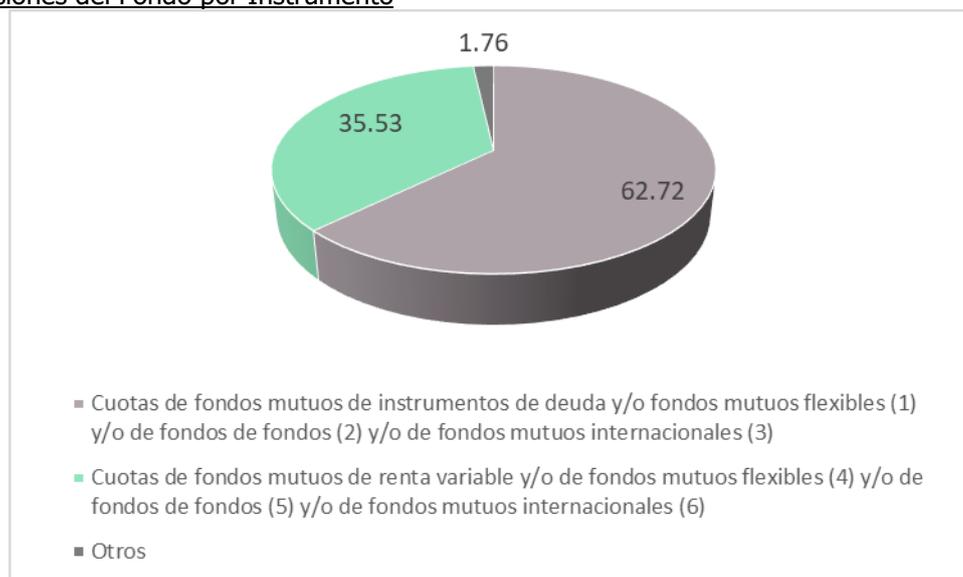
Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión que invierte como mínimo el 75% del patrimonio en cuotas de participación de fondos administrados por la misma sociedad administradora y/o por otras administradoras y/o ETF's; predominantemente en fondos representativos de instrumentos de deuda y en menor medida en fondos representativos de instrumentos de participación en el patrimonio y en fondos mixtos. Estos fondos invertirán en empresas e instituciones constituidas en el Perú y/o en el extranjero, y sus respectivas cuotas de participación podrán ser denominadas indistintamente tanto en dólares como en otras monedas. Asimismo, el Fondo invertirá entre el 0% y 25% restante del patrimonio en instrumentos de corto plazo (hasta 1 año) emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y/o en depósitos e instrumentos representativos de estos emitidos por empresas del sistema financiero denominados tanto en dólares como en otras monedas. Además, el Fondo podrá realizar operaciones con derivados cambiarios (forwards) con fines de cobertura.

Política de Inversión del Fondo

La tipología del Fondo es de Fondo de Fondos. El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, así como en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-. Las inversiones del Fondo se realizan en dólares y soles y en el mercado local e internacional. El Fondo mantendrá en todo momento una posición en monedas neta de coberturas de al menos 75% en dólares, otorgando a los partícipes una exposición a dicha moneda resultante de la estrategia que el comité de inversiones determine en función a la evolución de los distintos tipos de cambio. Se podrá contratar operaciones forwards sin fines de cobertura con el fin de liquidar anticipadamente una posición.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

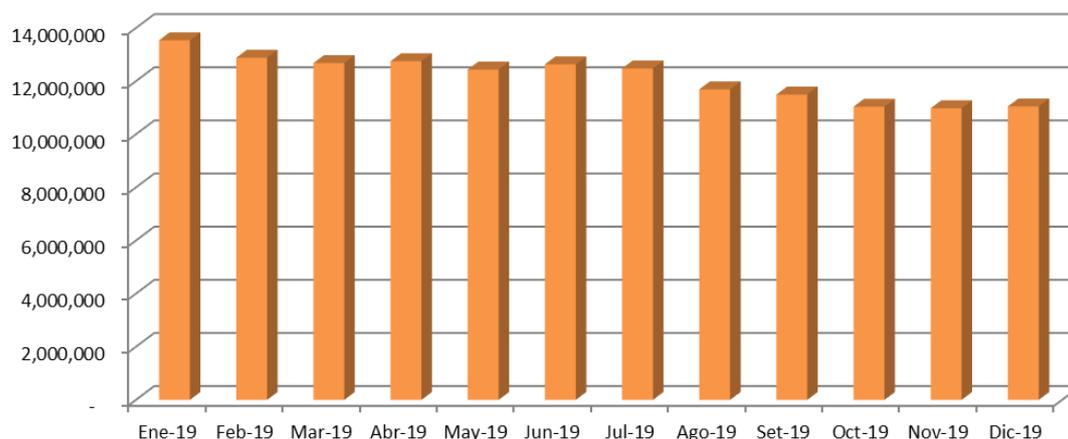
Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
AMUNDI LUXEMBOURG S.A.	16.85
STATE STREET BANK	15.05
BLACK ROCK	12.36
BANK JULIUSBAER	9.43
NOMURA FUNDS IRELAND-NOMURA US HIGH YIELD BOND FUND	8.74
PICTET ASSET MANAGEMENT EUROPEAN	8.38
PIMCO GBL INV GRD USDINS INC	8.00
BARCLAYS GLOBAL FUND ADVISORS	6.11
VANGUARD GROUP	5.29
OTROS	9.79
TOTAL	100.0

Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversionesLímites del prospecto - Selección Global | 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	1.76 % Cartera	Márgenes Legales	
		Min	Max
Según Tipo de Instrumento			
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	38.53	20.00	9.47
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos internacionales (6)	35.53	15.53	9.47
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	62.72	55.00	80.00
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3)	62.72	7.72	17.28
Cuotas de Fondos de otras administradoras	-	na	na
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	98.24	48.24	100.00
Límite por Origen de Mercado	100.00	na	na
Inversiones en el mercado local	-	Al 0	100.00
Inversiones en el mercado extranjero	98.24	Al 0	100.00
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Mercado Local: Entidades Financieras	-		
Mercado Internacional	-		
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	50.00

Evolución del patrimonio (US\$)Patrimonio Administrado

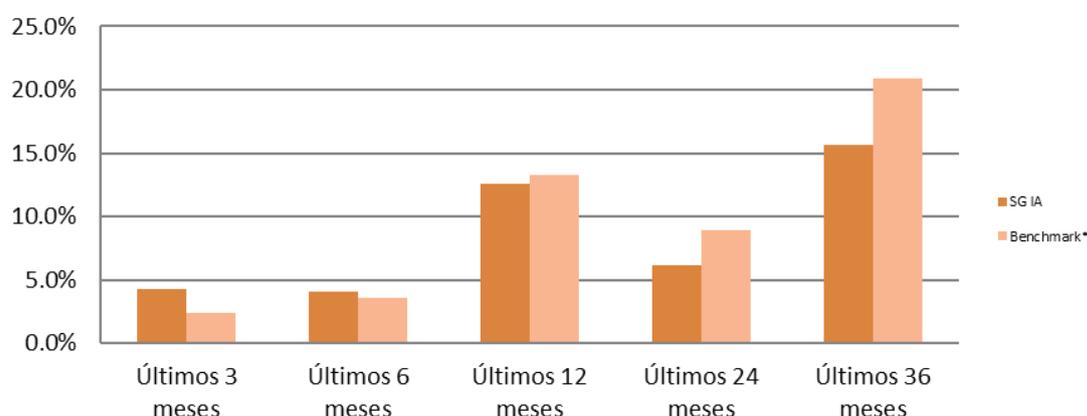
Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
Ene-19	125,405.72	105.93	2,375.79	106.52	13,537,409
Feb-19	117,834.66	107.08	2,455.71	107.69	12,881,618
Mar-19	114,649.11	108.18	2,548.22	108.82	12,679,782
Abr-19	113,657.54	109.63	2,633.77	110.31	12,751,201
May-19	113,061.02	107.41	2,715.95	108.09	12,436,969
Jun-19	111,541.04	110.46	2,808.26	111.18	12,632,843
Jul-19	110,139.78	110.37	2,882.08	111.12	12,476,767
Ago-19	104,223.74	109.21	2,797.31	109.97	11,690,148
Set-19	101,364.87	110.25	2,883.53	111.04	11,495,764
Oct-19	95,884.32	111.66	2,969.71	112.48	11,040,068
Nov-19	94,677.46	112.34	3,053.11	113.19	10,981,358
Dic-19	92,995.99	114.92	3,127.34	115.82	11,049,735

Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Participes
Ene-19	79,734	537,641	401
Feb-19	55,487	854,131	393
Mar-19	173,437	507,611	380
Abr-19	301,026	399,215	373
May-19	414,330	467,764	374
Jun-19	361,479	513,935	370
Jul-19	319,126	466,831	367
Ago-19	23,480	676,853	352
Set-19	166,600	472,391	342
Oct-19	10,480	606,253	332
Nov-19	162,738	288,397	330
Dic-19	82,540	265,954	327

Rentabilidad de Selección Global I FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	SG IA	SG IB	Benchmark*
Últimos 3 meses	4.2%	4.3%	2.4%
Últimos 6 meses	4.0%	4.2%	3.6%
Últimos 12 meses	12.6%	12.9%	13.3%
Últimos 24 meses	6.2%	6.7%	8.9%
Últimos 36 meses	15.6%	16.5%	20.9%

*El indicador de comparación de rendimientos es un índice compuesto en un 35% por la evolución del ACWI ETF y en un 65% por la evolución del IUSB ETF

Retorno Histórico Sura Selección Global I vs Benchmark

A diciembre de 2019, el patrimonio del fondo SURA Selección Global I FMIV fue US\$ 11,049,735. El fondo muestra un rendimiento de 12.6% en la Serie A y 12.9% en la Serie B en los doce últimos meses del año, mientras que su benchmark rindió 13.3%.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el fondo no mantiene excesos de inversión.

17.Fondo de Fondos Sura Bonos GlobalesDatos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

El Fondo ha sido constituido con una duración indefinida y fue inscrito en la sección de Fondos del Registro mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 133-2016-SMV/10.2, con fecha 20 de diciembre de 2016.

Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión de inversión en los mercados de renta fija global a través de la inversión fondos mutuos e ETF de reconocidos managers internacionales. El fondo cuenta con dos series, una de clases distributiva y la otra de clase acumulativa.

Política de Inversión del Fondo

El Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV invierte como mínimo el 75% del patrimonio en cuotas de participación de fondos administrados por la misma Sociedad Administradora y/o por otras administradoras y/o ETF's; predominantemente en fondos representativos de

instrumentos de deuda de diversos plazos y con duración del portafolio de inversión entre 360 días y 10 años. Estos fondos invertirán en empresas e instituciones constituidas en el Perú y/o en el extranjero, y sus respectivas cuotas de participación podrán ser denominadas indistintamente tanto en dólares como en otras monedas.

Asimismo, el Fondo invertirá entre el 0% y 25% restante del patrimonio en instrumentos de corto plazo (hasta 1 año) emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y/o en depósitos e instrumentos representativos de estos emitidos por empresas del sistema financiero denominados tanto en dólares como en otras monedas. Además, el Fondo podrá realizar operaciones con derivados cambiarios (forwards) con fines de cobertura.

El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, así como en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-. En el caso de los instrumentos locales de largo plazo, el Fondo podrá invertir en instrumentos que tengan una clasificación igual o superior a BBB-; y para el mercado internacional, el Fondo podrá invertir en instrumentos que tengan una clasificación igual o superior a BB-.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
AMUNDI LUXEMBOURG S.A.	21.51
ASHMORE INVESTMENT MANAGEMENT	15.09
PICTET ASSET MANAGEMENT EUROPEAN	12.28
PIMCO GBL INV GRD USDINS INC	11.59
BLACK ROCK	10.43
NOMURA FUNDS IRELAND-NOMURA US HIGH YIELD BOND FUND	9.75
AXA INVESTMENT MANAGER	8.84
GOLDMAN SACHS	6.42
Van Eck Associates Corporation	0.93
OTROS	3.16
TOTAL	100.0

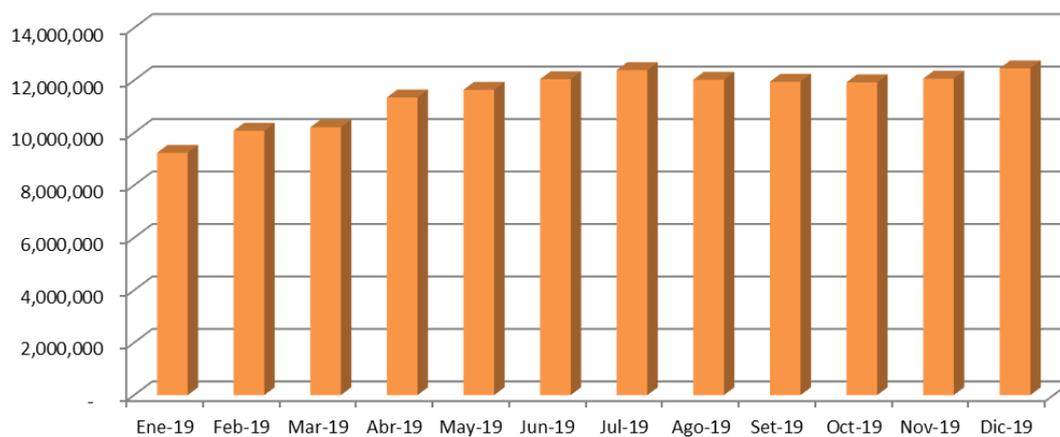
Nota: Información al 31/12/2019

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Bonos Globales 31/12/2019

Caja + CxC + Derivados	4.11	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	0.50	na	Al 0
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos internacionales (6)	0.50	na	na
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	99.50	na	Al 100
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de	95.39	na	Al 100
Límite por Moneda	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	95.89	na	Al 100
Inversiones en otras monedas USD (posición neta de coberturas)	-	na	na
Límite por Origen de Mercado	100.00	na	na
Inversiones en el mercado local	-	na	100.00
Inversiones en el mercado extranjero	95.89	na	100.00
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	na	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	na	-
Instrumentos Derivados	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	na	25.00
Forwards a otras monedas	-	na	25.00

Evolución del patrimonio (US\$)



Patrimonio Administrado

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
Ene-19	68,311.15	97.00	27,497.26	94.99	9,238,519
Feb-19	68,262.23	97.43	35,838.80	95.74	10,082,193
Mar-19	68,281.33	98.07	36,542.85	96.19	10,210,994
Abr-19	77,503.85	98.54	38,510.80	96.39	11,349,391
May-19	78,962.18	98.37	40,296.57	96.12	11,640,512
Jun-19	78,940.98	100.79	41,614.85	98.21	12,043,634
Jul-19	83,284.19	101.11	40,443.78	98.20	12,392,237
Ago-19	78,871.57	100.42	41,746.31	98.36	12,026,007
Set-19	76,174.22	100.90	43,261.59	98.53	11,948,590
Oct-19	73,907.42	101.33	45,009.34	98.56	11,925,607
Nov-19	74,603.44	101.10	46,023.40	98.26	12,064,461
Dic-19	75,649.52	102.79	47,629.29	98.33	12,459,721

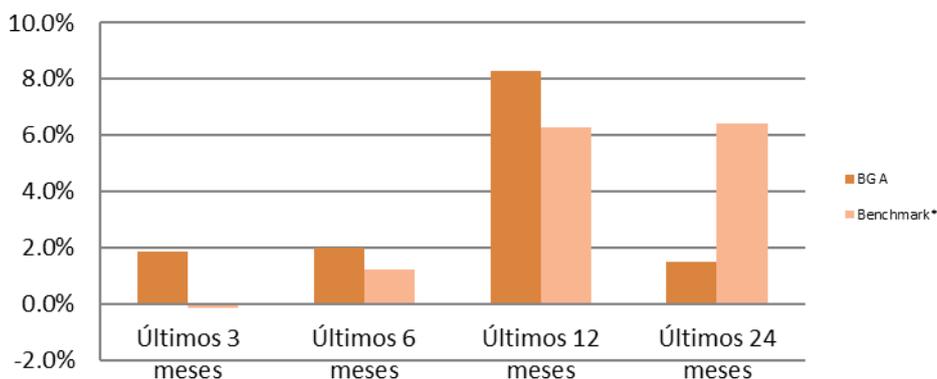
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Participes
Ene-19	-	130,713	145
Feb-19	948,572	167,567	153
Mar-19	401,568	336,820	156
Abr-19	1,316,332	233,234	167
May-19	347,677	35,971	169
Jun-19	297,412	183,092	175
Jul-19	828,215	516,156	181
Ago-19	366,129	683,340	181
Set-19	489,564	624,131	183
Oct-19	447,886	519,639	183
Nov-19	192,106	24,521	186
Dic-19	393,501	200,334	190

Rentabilidad de Fondo de Fondos SURA Bonos Globales FMIV vs. *Benchmark*

al 31/Diciembre/2019	BG A	BG B	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.9%	-0.2%	-0.2%
Últimos 6 meses	2.0%	0.1%	1.2%
Últimos 12 meses	8.3%	7.2%	6.3%
Últimos 24 meses	1.5%	-0.7%	6.4%
Últimos 36 meses	na	na	na

*El indicador de comparación de rendimientos está compuesto por la evolución de un índice compuesto en un 75% por la evolución del iShares Core Total USD Bond Market ETF y en un 25% por el promedio de las tasas de interés pasivas en moneda extranjera a más de 360 días

Retorno Histórico Sura Bonos Globales vs Benchmark



A diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo de Fondos SURA Selección Global I FMIV fue US\$ 12,459,721. En los últimos 12 meses, la serie A del fondo muestra un rendimiento de 2.0% y la serie B 0.1% mientras que su benchmark rindió 1.2%.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 el fondo no mantiene excesos de inversión.

18.Sura Real Estate Global Income

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 037-2018-SMV/10.2 de fecha 03 de abril de 2018 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Real Estate Global Income – FMIV.

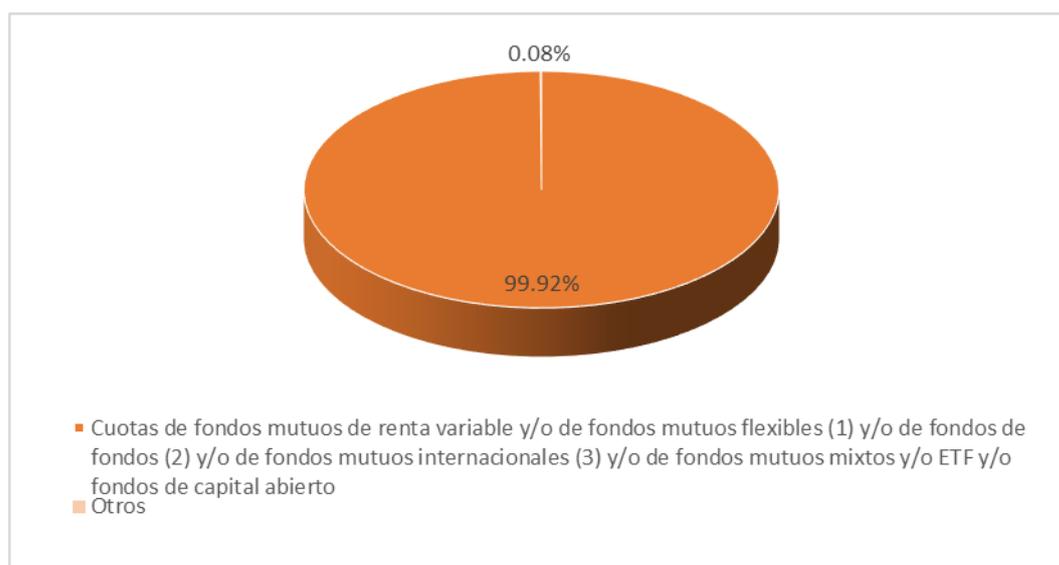
Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión que le permita acceder a activos inmobiliarios y/o de renta de bienes inmuebles en los Estados Unidos y otros países del mundo. Tiene como objetivo la búsqueda del crecimiento del capital y la generación de flujos de manera periódica.

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan principalmente en fondos y ETF's del exterior, de capital abierto (Open Ended) que a su vez invierten en activos inmobiliarios y/o de renta de bienes inmuebles en los Estados Unidos y otros países del mundo, con una exposición mínima de 75%.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
OAKTREE REAL ESTATE INCOME	99.92
OTROS	0.08
TOTAL	100.0

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Real Estate Global Income 31/12/2019

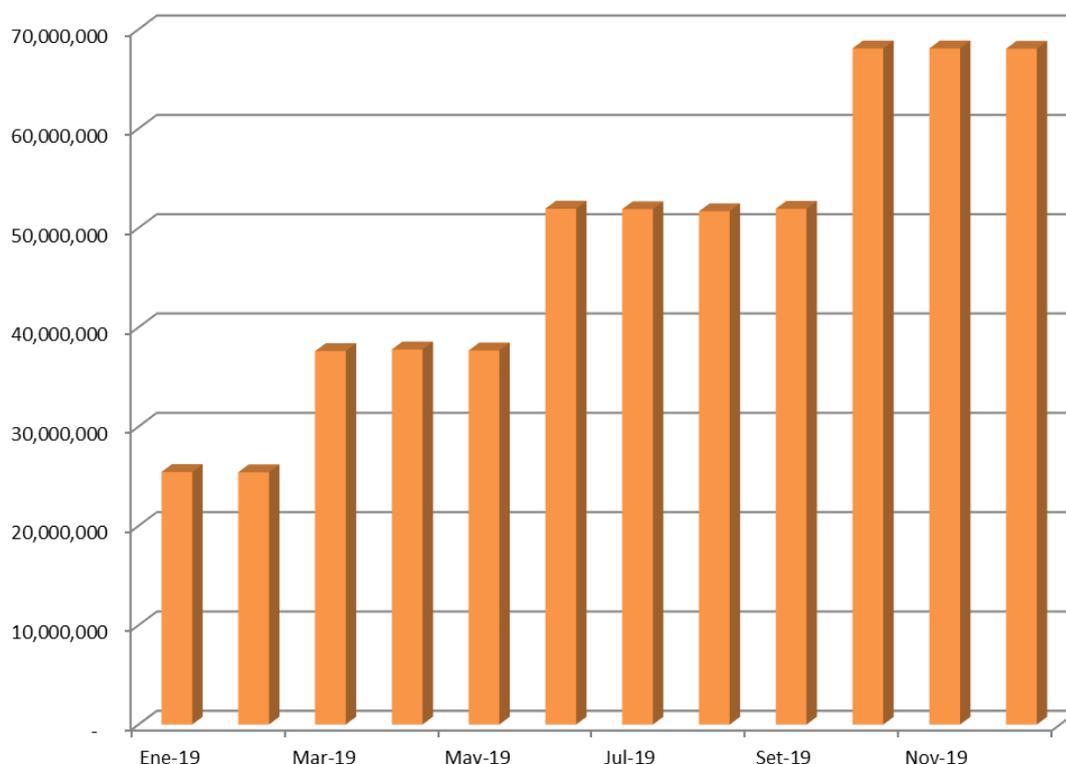
Caja + CxC + Derivados	0.08	Márgenes	Internos	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	99.92	-	Al 0	24.92	100.00
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF y/o fondos de capital abierto	99.92	Al 0	-	24.92	0.08
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	Al 0	100.00	Al 0	100.00
Límite por Moneda	100.00	na	na	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	99.92	Al 0	100.00	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	100.00	Al 0	100.00
Origen Mercado	100.00	na	na	na	na
Mercado Local	-	Al 0	100.00	Al 0	100.00
Mercado Extranjero	99.92	Al 0	100.00	Al 0	0.08
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na	na	na
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na	na	na
Mercado Internacional	-	na	na	na	na
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	Al 0	25.00	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-	Al 0	-
Instrumentos Derivados	-	na	na	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	50.00	Al 0	50.00

Patrimonio Administrado (S/.)

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-19	2,533.14	10,039.794154	25,432,169
Feb-19	2,533.14	10,028.811331	25,404,348
Mar-19	3,709.31	10,137.005829	37,601,333
Abr-19	3,729.06	10,127.033476	37,764,312
May-19	3,729.06	10,100.038274	37,663,645
Jun-19	5,019.29	10,348.820304	51,943,690
Jul-19	5,019.29	10,338.280267	51,890,787
Ago-19	5,019.29	10,295.876710	51,677,951
Set-19	5,043.57	10,296.223208	51,929,688
Oct-19	6,528.58	10,427.931889	68,079,634
Nov-19	6,528.58	10,426.704118	68,071,619
Dic-19	6,528.58	10,422.694206	68,045,440

Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-19	-	-	138
Feb-19	-	-	138
Mar-19	11,921,348	-	202
Abr-19	200,160	-	211
May-19	-	-	211
Jun-19	13,347,051	-	290
Jul-19	-	-	306
Ago-19	-	-	307
Set-19	250,003	-	311
Oct-19	15,500,391	-	440
Nov-19	-	-	468
Dic-19	-	-	467

Evolución del patrimonio



Rentabilidad de SURA Real Estate Global Incomevs. Benchmark

al 31/Diciembre/2019	REGI	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.23%	1.72%
Últimos 6 meses	0.71%	1.30%
Últimos 12 meses	3.71%	11.23%

*El indicador de comparación de rendimientos es un índice compuesto en un 95% por la evolución del iShares International Developed Real Estate ETF y en un 5% por el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera de 0 a 30 días, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.

19.Fondo Sura Deuda Latam Dólares FMIV (Fondo Institucional)

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

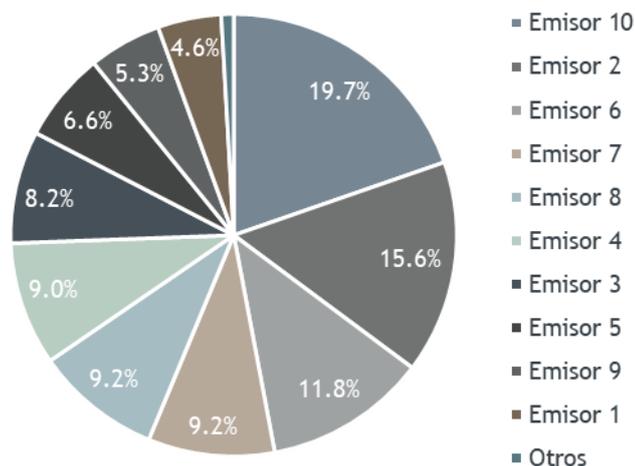
Administrado por Fondos Sura SAF S.A.C, el 07 de diciembre de 2018 se inscribió en los registros de la Superintendencia del Mercado de Valores bajo Régimen Simplificado como Fondo Mutuo dirigido exclusivamente a Inversionistas Institucionales.

Objetivo de Inversión del Fondo

El Fondo tiene por objeto principal invertir en títulos representativos de derechos sobre obligaciones o títulos de deuda, emitidos en el mercado local o internacional, por empresas e instituciones constituidas en el Perú o en el extranjero. Además, podrá invertir en cuotas de

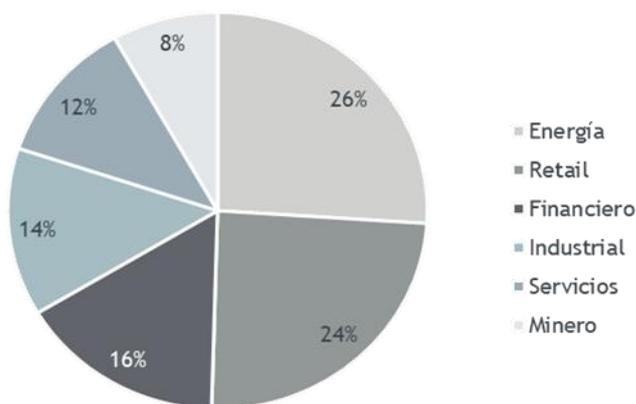
fondos mutuos, fondos de inversión y/o ETF que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda. El Fondo mantendrá a vencimiento dichos instrumentos, repartirá flujos trimestrales y/o semestrales producto de la acumulación del cobro de los cupones y/o amortizaciones de los instrumentos representativos de deuda que componen el portafolio, siempre que los emisores cumplan con el pago de estos.

Inversiones del Fondo por Emisor



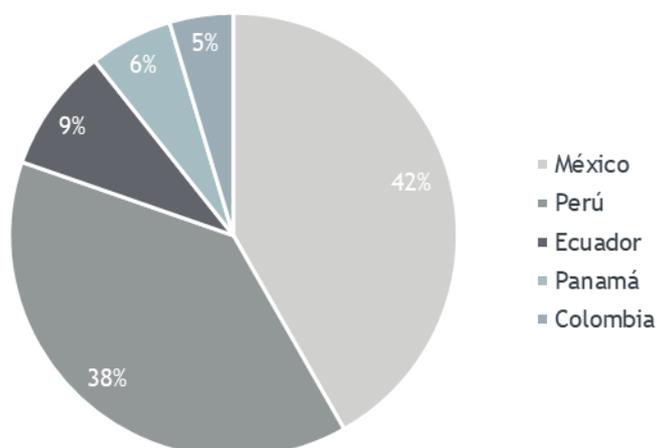
Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Sector



Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por País

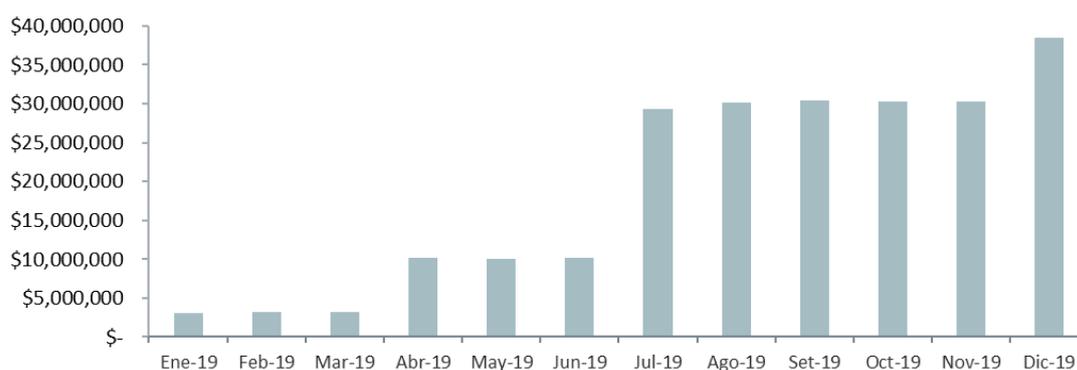


Nota: Información al 31/12/2019

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota	Patrimonio
Ene-19	\$ 10,075	\$ 3,072,727
Feb-19	\$ 10,368	\$ 3,162,311
Mar-19	\$ 10,349	\$ 3,156,320
Abr-19	\$ 10,280	\$ 10,165,021
May-19	\$ 10,221	\$ 10,107,457
Jun-19	\$ 10,335	\$ 10,219,705
Jul-19	\$ 10,378	\$ 29,325,211
Ago-19	\$ 10,361	\$ 30,175,436
Set-19	\$ 10,449	\$ 30,431,397
Oct-19	\$ 10,380	\$ 30,230,477
Nov-19	\$ 10,401	\$ 30,292,963
Dic-19	\$ 10,432	\$ 38,455,587

Evolución del Patrimonio (US\$)



A diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo Sura Deuda Latam Dólares FMIV fue US\$ 38,455,587 dólares americanos.

20. Fondo de Inversión Sura Préstamos Latinoamericanos

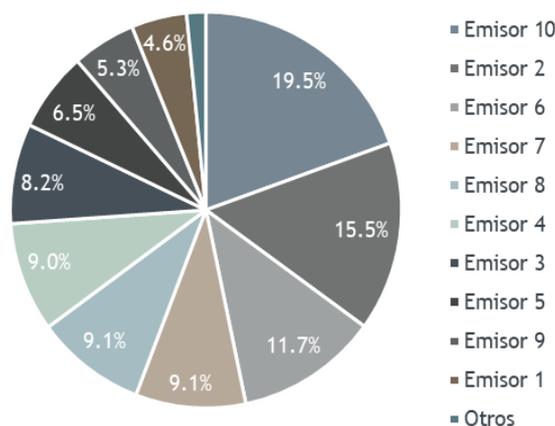
Datos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores

El 03 de setiembre de 2019 el fondo paso de ser un Fondo de Inversión Privado a ser un Fondo de Inversión Público inscrito en los registros de la Superintendencia del Mercado de Valores bajo Régimen Simplificado, administrado por Fondos Sura SAF S.A.C.

Objetivo de Inversión del Fondo

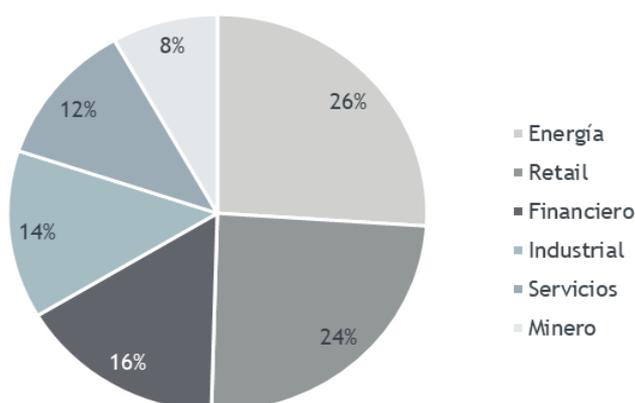
El Fondo tiene por objeto principal invertir sus recursos en títulos representativos de derechos sobre obligaciones o títulos de deuda emitidos en el mercado local o internacional, por empresas latinoamericanas medianas y grandes constituidas en el Perú o en el extranjero, cuotas de Fondos de Inversión y cuotas de Fondos Mutuos, de acuerdo con límites establecidos en el artículo 31 del Reglamento de Participación del Fondo de Inversión Sura Préstamos Latinoamericanos. Las inversiones serán a mediano plazo, mantenidas a vencimiento y buscan obtener una rentabilidad esperada derivada de los intereses y/o cupones devengan.

Inversiones del Fondo por Emisor

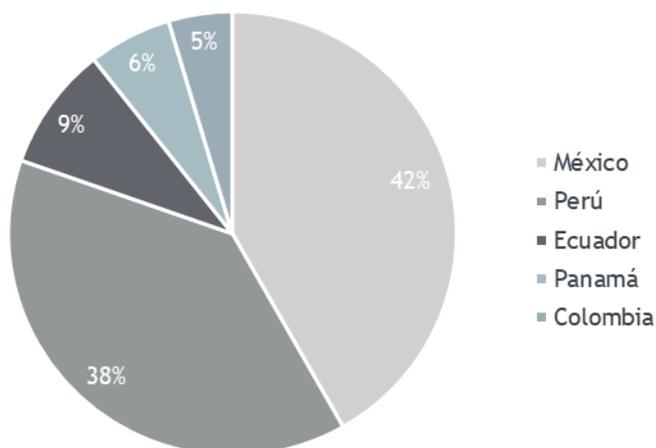


Nota: Información al 31/12/2019

Inversiones del Fondo por Sector



Nota: Información al 31/12/2019

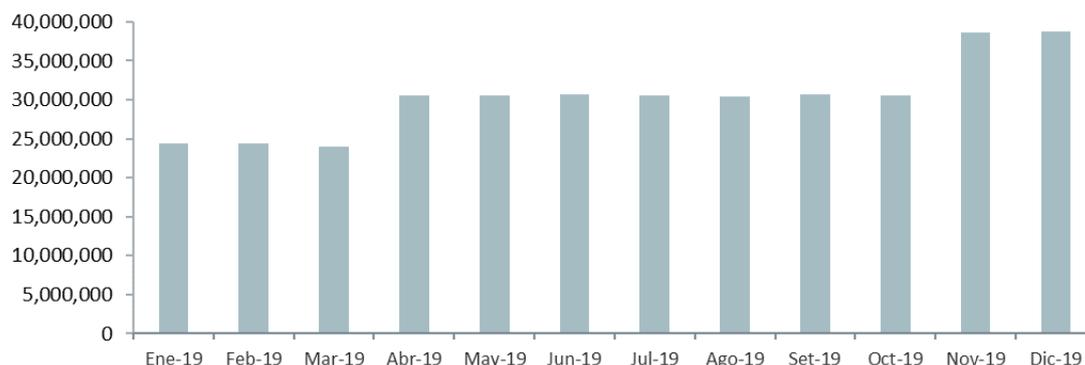
Inversiones del Fondo por País

Nota: Información al 31/12/2019

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota Clase A	Valor Cuota Clase A, Serie A-1	Patrimonio Clase A	Patrimonio Clase A, Serie A-1	Patrimonio Total
Ene-19	\$ 1,006	\$ -	\$ 24,450,442	\$ -	\$ 24,450,442
Feb-19	\$ 1,011	\$ -	\$ 24,448,624	\$ -	\$ 24,448,624
Mar-19	\$ 1,013	\$ -	\$ 23,926,703	\$ -	\$ 23,926,703
Abr-19	\$ 1,000	\$ -	\$ 30,573,024	\$ -	\$ 30,573,024
May-19	\$ 1,002	\$ -	\$ 30,487,611	\$ -	\$ 30,487,611
Jun-19	\$ 1,008	\$ -	\$ 30,665,826	\$ -	\$ 30,665,826
Jul-19	\$ 1,002	\$ -	\$ 30,487,782	\$ -	\$ 30,487,782
Ago-19	\$ 1,000	\$ -	\$ 30,437,974	\$ -	\$ 30,437,974
Set-19	\$ 1,009	\$ -	\$ 30,694,042	\$ -	\$ 30,694,042
Oct-19	\$ 1,002	\$ -	\$ 30,492,841	\$ -	\$ 30,492,841
Nov-19	\$ 1,004	\$ 1,000	\$ 30,554,506	\$ 8,000,636	\$ 38,555,142
Dic-19	\$ 1,008	\$ 1,004	\$ 30,679,441	\$ 8,033,349	\$ 38,712,791

Evolución del Patrimonio (US\$)



A diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo de Inversión Sura Prestamos Latinoamericanos fue US\$ 38,712,791 dólares americanos.

21. Fondo de Inversión en Renta De Bienes Inmuebles Sura Asset Management I

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

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 018-2016-SMV/10.2, de fecha 4 de marzo de 2016, administrado por Fondos Sura SAF S.A.C.

Objetivo de Inversión del Fondo

El Fondo tiene por objeto principal invertir sus recursos en Inversiones Inmobiliarias, dentro de lo que se incluye la adquisición o construcción de Bienes Raíces que se destinen a su arrendamiento u otra forma onerosa de cesión en uso. Las Inversiones Inmobiliarias serán mayoritariamente de mediano plazo, y se encontrarán ubicadas exclusivamente en el Perú de acuerdo con los límites establecidos en el artículo 19 del Reglamento de Participación del Fondo de Inversión En Renta De Bienes Inmuebles Sura AM.

Segmento de Inversión del Fondo

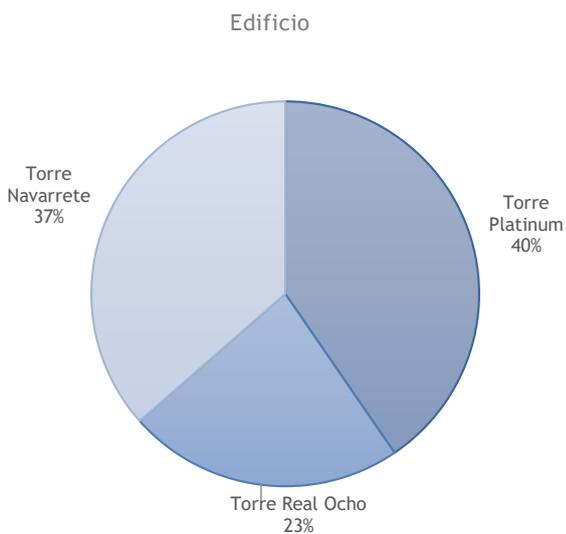
El Fondo pretende desarrollar sus Inversiones Inmobiliarias en los sectores industria, comercio, salud, servicios, educación, entretenimiento, vivienda, turismo y oficinas.

Inversiones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2019, el portafolio del Fondo estaba compuesto por tres activos:

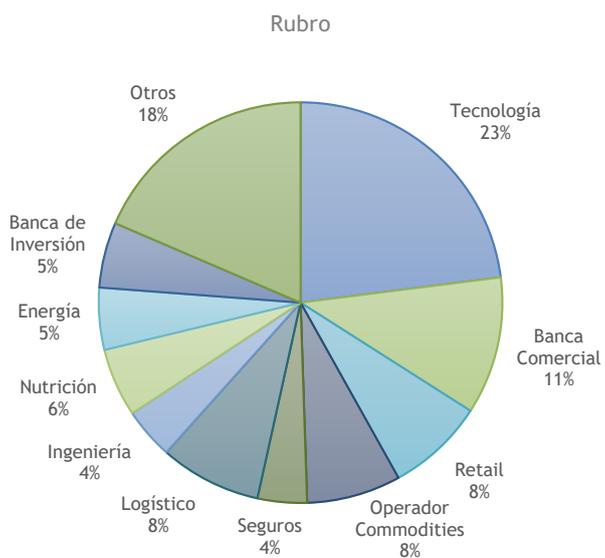
Torre Real Ocho con el 24%, Torre Navarrete con el 38% y Torre Platinum Plaza con el 39% de participación sobre el valor total de la cartera.

Ingresos del Fondo por Edificio

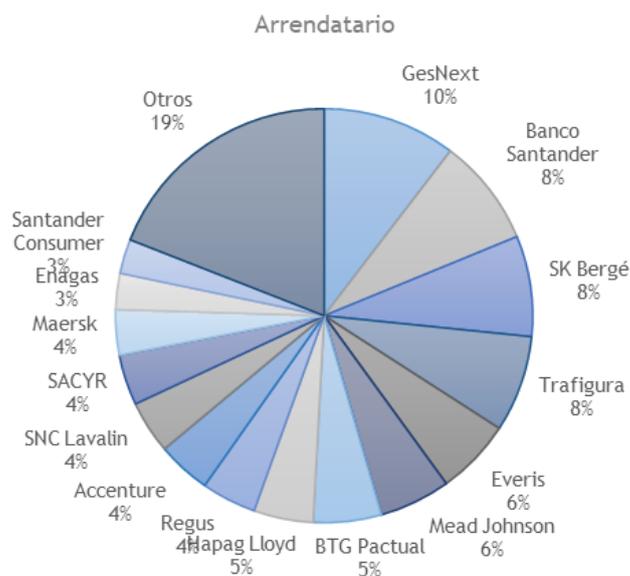


Nota: Información al 31/12/2019

Ingresos del Fondo por Rubro



Nota: Información al 31/12/2019

Ingresos del Fondo por Arrendatario

Nota: Información al 31/12/2019

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota Serie A	Cuotas A	AUM Serie A	Valor Cuota Serie B	Cuotas B	AUM Serie B	AUM Total (*)
ene-19	\$ 1.015,55	51.046,01	\$ 51.840.010	\$ 1.015,77	22.056,83	\$ 22.404.590	\$ 74.244.601
feb-19	\$ 1.015,57	56.496,89	\$ 57.376.754	\$ 1.015,79	25.187,37	\$ 25.584.971	\$ 82.961.725
mar-19	\$ 1.020,59	56.496,89	\$ 57.660.136	\$ 1.020,80	25.187,37	\$ 25.711.335	\$ 83.371.470
abr-19	\$ 1.015,60	55.947,77	\$ 56.820.755	\$ 1.015,82	25.736,50	\$ 26.143.533	\$ 82.964.288
may-19	\$ 1.020,23	55.947,77	\$ 57.079.742	\$ 1.020,45	25.736,50	\$ 26.262.694	\$ 83.342.436
jun-19	\$ 1.026,71	55.947,77	\$ 57.442.377	\$ 1.026,93	25.736,50	\$ 26.429.545	\$ 83.871.922
jul-19	\$ 1.015,80	55.947,77	\$ 56.831.610	\$ 1.016,01	25.736,50	\$ 26.148.528	\$ 82.980.138
ago-19	\$ 1.020,71	55.947,77	\$ 57.106.562	\$ 1.020,93	25.736,50	\$ 26.275.034	\$ 83.381.596
sep-19	\$ 1.025,90	55.947,77	\$ 57.396.916	\$ 1.026,12	25.736,50	\$ 26.408.628	\$ 83.805.543
oct-19	\$ 1.016,05	62.593,58	\$ 63.598.362	\$ 1.016,26	27.001,68	\$ 27.440.843	\$ 91.039.205
nov-19	\$ 1.020,33	62.593,58	\$ 63.866.084	\$ 1.020,54	27.001,68	\$ 27.556.358	\$ 91.422.442
dic-19	\$ 1.027,80	62.593,58	\$ 64.333.937	\$ 1.028,02	27.001,68	\$ 27.758.223	\$ 92.092.160

Evolución del patrimonio

A diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management I fue US\$ 92.092.160 dólares americanos.

Cambios en el Reglamento de Participación del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management I

Durante el 2019, no se realizaron cambios al Reglamento de Participación del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management I.

22. Fondo de Inversión en Renta De Bienes Inmuebles SURA Asset Management IIDatos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 041-2019-SMV/10.2, de fecha 3 de mayo de 2019, administrado por Fondos Sura SAF S.A.C.

Objetivo de Inversión del Fondo

El Fondo tiene por objeto principal invertir sus recursos en Inversiones Inmobiliarias. Estas inversiones consistirán principalmente la adquisición directa de derechos sobre Bienes Raíces para destinarlos a su arrendamiento, usufructo o cualquier otra modalidad onerosa de cesión en uso. Las Inversiones Inmobiliarias serán mayoritariamente de largo plazo, y se encontrarán ubicadas exclusivamente en el Perú. Asimismo, se sujetarán a los límites establecidos en el Artículo 22 del presente Reglamento de Participación.

Segmento de Inversión del Fondo

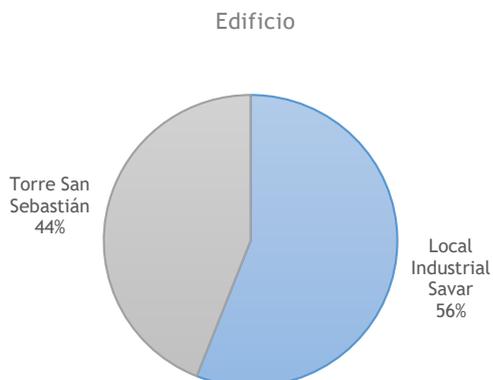
El Fondo pretende desarrollar sus Inversiones Inmobiliarias en los sectores industria, comercio, salud, servicios, educación, entretenimiento, vivienda, turismo y oficinas.

Inversiones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2019, el portafolio del Fondo estaba compuesto por dos activos:

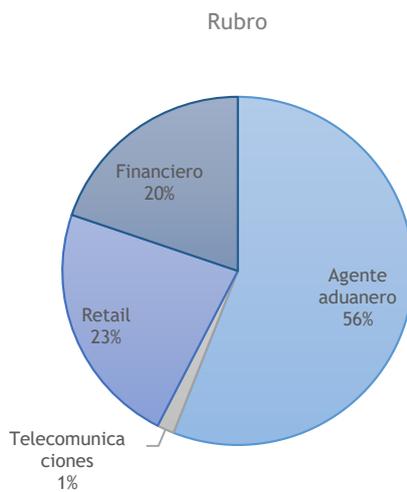
Local Savar con el 58% de participación sobre el valor total de la cartera y Torre San Sebastián con el 42% restante.

Ingresos del Fondo por Edificio



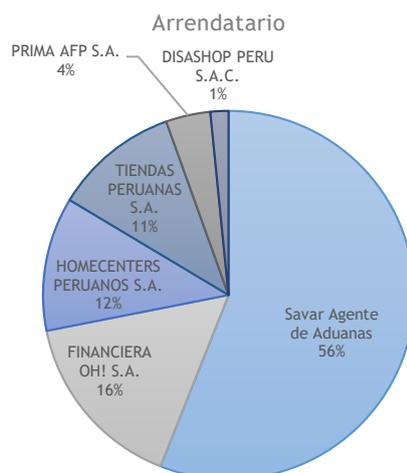
Nota: Información al 31/12/2019

Ingresos del Fondo por Rubro



Nota: Información al 31/12/2019

Ingresos del Fondo por Arrendatario

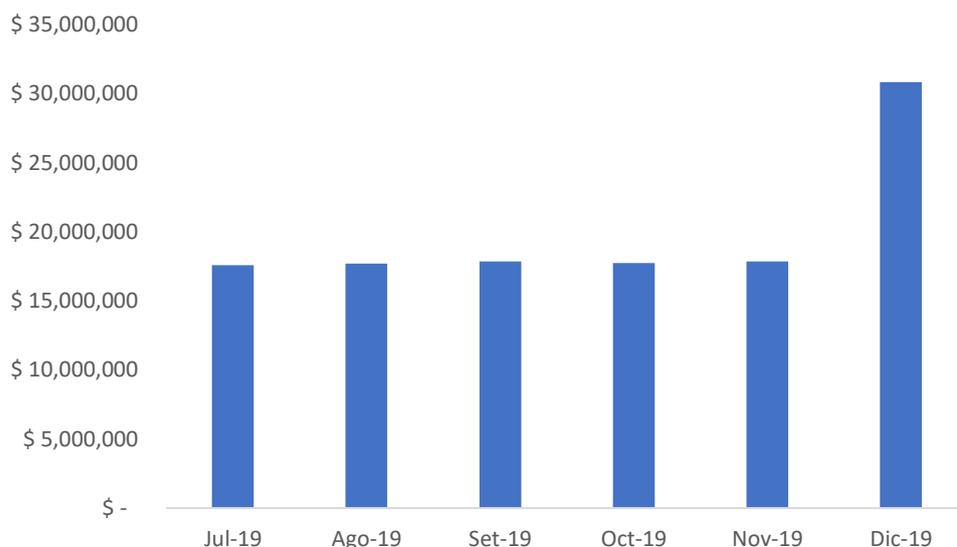


Nota: Información al 31/12/2019

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota Serie A	Cuotas A	AUM Serie A	Valor Cuota Serie B	Cuotas B	AUM Serie B	AUM Total (*)
jul-19	1.000,44	11.527,27	\$ 11.532.386	1.000,65	6.050,00	\$ 6.053.946	\$ 17.586.332
ago-19	1.006,61	11.527,27	\$ 11.603.477	1.006,82	6.050,00	\$ 6.091.265	\$ 17.694.743
sep-19	1.016,23	11.527,27	\$ 11.714.324	1.016,44	6.050,00	\$ 6.149.454	\$ 17.863.778
oct-19	1.009,74	11.527,27	\$ 11.639.564	1.009,95	6.050,00	\$ 6.110.209	\$ 17.749.773
nov-19	1.014,76	11.527,27	\$ 11.697.423	1.014,97	6.050,00	\$ 6.140.582	\$ 17.838.005
dic-19	1.017,78	21.069,68	\$ 21.444.260	1.017,99	9.212,66	\$ 9.378.395	\$ 30.822.655

Evolución del patrimonio



A diciembre de 2019, el patrimonio del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles SURA Asset Management II fue \$ 30.822.655 dólares americanos.

Cambios en el Reglamento de Participación del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles SURA Asset Management II

Durante el 2019, no se realizaron cambios al Reglamento de Participación del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management II.

EXCESOS DE PARTICIPACIÓN EN LOS FONDOS MUTUOS

Debemos indicar que en el ejercicio 2019 se presentaron los siguientes excesos de participación:

FONDO	PORCENTAJE	TOTAL DE PARTICIPES EXCEDIDOS
ENERO		
CASHDOL	10.02	1 partícipe
CASHSOL	13.04	1 partícipe
CASHSOL	10.02	1 partícipe
CASHSOL	10.32	1 partícipe
CORTOPS	10.63	1 partícipe
FEBRERO		
CASHDOL	10.29	1 partícipe
CASHSOL	10.19	1 partícipe
CASHSOL	12.01	1 partícipe
CASHSOL	10.15	1 partícipe
CASHSOL	10.63	1 partícipe
RENTA_PERIO_I_SOL	10.00	1 partícipe
MARZO		
CASHDOL	10.14	1 partícipe
CASHSOL	10.07	1 partícipe
CASHSOL	10.00	1 partícipe

ABRIL

CASHDOL	10.17	1 partícipe
CASHDOL	10.56	1 partícipe
CASHSOL	10.20	1 partícipe
CASHSOL	10.06	1 partícipe
CASHSOL	10.27	1 partícipe
CASHSOL	10.18	1 partícipe
CORTOPD	10.40	1 partícipe
CORTOPD	10.07	1 partícipe
CORTOPD	12.06	1 partícipe
CORTOPS	10.01	1 partícipe
CORTOPS	10.04	1 partícipe
ACC GLOB	10.03	1 partícipe

MAYO

CASHSOL	10.02	1 partícipe
CASHSOL	10.19	1 partícipe
CASHSOL	10.18	1 partícipe
CASHSOL	10.10	1 partícipe
CASHSOL	10.09	1 partícipe
CASHSOL	10.26	1 partícipe
CASHSOL	10.26	1 partícipe
CORTOPD	10.35	1 partícipe
CORTOPS	10.05	1 partícipe
CORTOPS	10.20	1 partícipe
ACC_GLOB	10.01	1 partícipe
ACCEME	10.31	1 partícipe

JUNIO

CASHDOL	10.07	1 partícipe
CASHSOL	10.03	1 partícipe
CASHSOL	10.12	1 partícipe
CASHSOL	10.11	1 partícipe
CORTOPD	10.01	1 partícipe
ACC GLOB	10.05	1 partícipe

JULIO

CASHSOL	11.00	1 partícipe
CORTOPD	10.22	GRUPO SURA

AGOSTO

CASHDOL	10.63	1 partícipe
CASHSOL	10.15	1 partícipe
CASHSOL	10.54	1 partícipe
CASHSOL	10.16	1 partícipe
CORTOPS	10.26	1 partícipe

SETIEMBRE		
CASHDOL	10.43	1 partícipe
CASHSOL	10.12	1 partícipe
ACCIONES_EME	10.00	1 partícipe
ACCIONES_EME	12.00	1 partícipe
OCTUBRE		
CASHSOL	10.02	1 partícipe
CASHSOL	10.06	1 partícipe
NOVIEMBRE		
DICIEMBRE		
CASHDOL	10.01	1 partícipe
CASHSOL	10.39	1 partícipe
CASHSOL	10.02	1 partícipe
ACCIONES_EME	10.00	1 partícipe
ACCIONES_EME	10.01	1 partícipe

EQUIPO DE VENTAS Y SERVICIOS

Al cierre de 2019, Fondos SURA SAF S.A.C. cuenta con un equipo compuesto por 23 Asesores de Inversión, 8 Asesores Patrimoniales, 78 Asesores Comisionistas, 5 Asesores Jurídicos y 4 Asesores de Servicio al Cliente.

AGENTES COLOCADORES

Al cierre del año 2019 se mantuvieron los acuerdos de distribución con Banco Interamericano de Finanzas, BTG Pactual Perú SAB, SAB SURA.

PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN

Fondos Mutuos

La participación en los fondos mutuos administrados por SURA Fondos SAF S.A.C. se realiza mediante la suscripción de un Contrato de Administración. Una vez firmado el contrato – previa información y evaluación del cliente - se hace entrega del Reglamento de Participación, el anexo al Reglamento de Participación, el prospecto simplificado, el código único de cliente y la respectiva contraseña del cliente.

La suscripción de los partícipes se realiza vía la red de agencias de los bancos recaudadores, o vía Internet accediendo a la plataforma web de los bancos recaudadores

La metodología de asignación del valor cuota para hacer efectiva la suscripción de cuotas se encuentra definida en el anexo al Reglamento de Participación y los prospectos simplificados de cada uno de los fondos mutuos administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. Según las horas de corte establecidas en dicha metodología, el partícipe conocerá el valor cuota con el cual realizará la suscripción.

Fondos de Inversión

La participación en los fondos de inversión administrados por SURA Fondos SAF S.A.C. se realiza de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de Participación del Fondo, con la firma de contrato de suscripción de cuotas o el contrato de transferencia de cuotas. Una vez firmado el contrato – previa información y evaluación del cliente - se hace entrega del Reglamento de Participación, el código único de cliente y la respectiva contraseña del cliente.

Procedimiento de Rescate

Fondos Mutuos

La solicitud de rescate de cuotas de los fondos mutuos, así como la metodología de asignación del valor cuota para hacer efectivo el rescate se realiza de acuerdo con lo establecido en el anexo del Reglamento de Participación y el prospecto simplificado de cada uno de los fondos mutuos administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. Según las horas de corte establecidas en dicha metodología, el partícipe conocerá el valor cuota con el cual realizará el rescate solicitado. Asimismo, en el anexo al Reglamento de Participación y el Prospecto Simplificado de cada Fondo establece el plazo para hacer efectivo el pago del rescate en cada caso.

Fondos de Inversión

Por la naturaleza de los Fondos de Inversión no se permite el rescate de cuotas hasta la liquidación del Fondo.

COMISIONES

Las comisiones unificadas aplicables a los fondos bajo administración al finalizar el ejercicio 2019 fueron:

FONDOS MUTUOS

SURA Ultra Cash Soles FMIV 0.60% + IGV
SURA Ultra Cash Dólares FMIV 0.30% + IGV
SURA Corto Plazo Soles FMIV 0.60% + IGV
SURA Corto Plazo Dólares FMIV 0.50% + IGV
SURA Renta Soles FMIV 1.15% + IGV
SURA Renta Dólares FMIV 1.15% + IGV
SURA Renta Periódica I Dólares FMIV 0.70% + IGV
SURA Renta Periódica I Soles FMIV 0.85% + IGV
SURA Capital Estratégico I FMIV – Serie A 1.00% + IGV
SURA Capital Estratégico I FMIV – Serie B 0.80% + IGV
SURA Capital Estratégico II FMIV – Serie A 2.00% + IGV
SURA Capital Estratégico II FMIV – Serie B 1.80% + IGV
SURA Selección Global I FMIV – Serie A 1.00% + IGV
SURA Selección Global I FMIV – Serie B 0.80% + IGV
SURA Bonos Globales FMIV – Serie A 0.90% + IGV
SURA Bonos Globales FMIV – Serie B 1.00% + IGV
SURA Acciones FMIV 3.00% + IGV
SURA Acciones Norteamericanas FMIV 1.35% + IGV
SURA Acciones Europeas FMIV 1.50% + IGV
SURA Acciones de Mercados Emergentes FMIV 1.65% + IGV
SURA Acciones Globales FMIV 1.35% + IGV
SURA Real Estate Global Income FMIV 1.00% + IGV
SURA Deuda Latam Dólares FMIV 1.00% + IGV

FONDOS DE INVERSIÓN

Fondos de Inversión de oferta pública

FIRBI SURA Asset Management Clase A 1.50% + IGV
FIRBI SURA Asset Management Clase B 1.25% + IGV
FIRBI SURA Asset Management Clase C 1.00% + IGV
FIRBI SURA Asset Management II Clase A 1.50% + IGV
FIRBI SURA Asset Management II Clase B 1.25% + IGV
SURA Préstamos Latinoamericanos Clase A 1.00% + IGV
SURA Préstamos Latinoamericanos Clase B 0.80% + IGV

CUMPLIMIENTO

Durante el 2019 hemos continuado perfeccionando nuestro Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, actualizando y adecuando nuestras políticas y procedimientos conforme las nuevas exigencias normativas y las expectativas cada vez más exigentes de nuestros reguladores.

En dicho sentido, uno de los principales hitos logrados – los cuales continuarán perfeccionándose en el presente año – es el de lograr la automatización de controles de debida diligencia de clientes, proveedores y contrapartes, implementando medios digitales para ello, brindando acceso a las áreas de control que requieren realizar verificaciones previas a la vinculación de terceros con la compañía.

Por otro lado, y en seguimiento de respeto irrestricto de los Derechos Humanos que cumple y promueve la compañía, hemos cumplido con la implementación de todos los requisitos regulatorios exigidos en temas de derechos laborales, no discriminación y prevención del hostigamiento laboral, entre otros.

Finalmente, hemos continuamos con el reforzamiento de los lineamientos y principios corporativos en nuestros colaboradores, a través de procesos de capacitaciones anuales referidos a Conflictos de interés, Línea Ética, Anticorrupción, Lavado de Activos, entre otros.

BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Durante el 2019, hemos continuado con nuestro enfoque en la difusión y capacitación respecto de las políticas y acciones de gobierno corporativo entre nuestros colaboradores.

Por otro lado, buscando mejorar el nivel de transparencia en la información que difundimos a nuestros grupos de interés, hemos trabajado en la actualización y homologación de información contenida en la página web de la compañía, la que ahora, además de brindar información actualizada respecto de nuestras políticas de buen gobierno, también otorga acceso a nuestros clientes y proveedores para el uso de la Línea Ética como canal de denuncia ante actos contrarios a la ética y principios de la compañía.

MARKETING

1. Eventos de relacionamiento:

Con el objetivo de brindar la más completa asesoría y estar más cerca de nuestros clientes, el 2019 realizamos conferencias y actividades en las que, además de ofrecer asesoría especializada con expositores locales e internacionales de primer nivel, buscaron generar una experiencia diferenciadora con los clientes. Creamos espacios de relacionamiento que les aporte valor desde el conocimiento con temas actuales y tendencias para lograr una mayor conexión con la marca.

Entre las actividades más destacadas, a inicios de año tuvimos el primer SURA Advisory Forum, donde Andrés Bernal (Chief Strategist en XP Investments) presentó su visión acerca de los

mercados y las perspectivas económicas globales para el 2019. En junio, realizamos el segundo SURA Advisory Forum, donde Mark Jacobs (Managing Director and Co-Portfolio Manager en Oaktree Capital) dio a conocer su visión sobre las inversiones en el mercado de Real Estate a nivel internacional.

Asimismo, lanzamos las conferencias online SURA Te Cuenta para clientes y potenciales clientes dirigidas por los líderes del negocio de inversiones a nivel local y regional. En estas conferencias bimensuales, se tratan temas de coyuntura y se comparte la visión de SURA frente a oportunidades de inversión en los mercados financieros. Este año llegamos a nuestra 4ta edición de SURA Te cuenta.

Finalmente, realizamos el SURA SUMMIT 2019 con la conferencia "En medio de grandes desafíos, en mundo está mejor y pocos lo saben" a cargo de Steven Pinker, uno de los intelectuales más importantes del momento, profesor de Harvard University y reconocido como una de las 100 personas más influyentes del mundo, según TIME Magazine. En el mismo evento, contamos con Eduardo Braun, conferencista internacional en temas de liderazgo, quien moderó el panel y la ronda de preguntas. Participaron cerca de 500 clientes. El 73% evaluó el evento como bueno y el 87% estaría dispuesto a recomendarlo a algún familiar o amigo.

2. Campañas

Lanzamos 3 campañas tácticas durante el año, priorizando nuestro expertise en inversiones en Real Estate, productos importantes en nuestra propuesta de valor diferencial para los clientes. Tuvimos presencia en prensa, revistas, radio, digital y un espacio exclusivo en el Aeropuerto Internacional Jorge Chávez. Los resultados fueron positivos, pasamos de un 13% de conocimiento espontáneo en el segmento alto a un 20%.

3. Generación de contenido para nuestros clientes

Con el fin de brindar contenido de valor para nuestros clientes y brindarles una asesoría más personalizada, realizamos el envío diario de boletines con información sobre los mercados internacionales y local. Esto los ayuda a tomar decisiones de inversión con información actual y oportuna. Entre nuestros envíos tenemos el "boletín del día", el "boletín de cierre de día", el "boletín de cierre de semana", la "visión mensual de inversiones" y el "informe trimestral". Cabe destacar que estos envíos se realizan con previa inscripción del cliente. Asimismo, desplegamos contenido diferenciado según el segmento del cliente para nuestros boletines "visión mensual de inversiones" e "informe trimestral".

Rediseñamos nuestro estado de cuenta a una versión más amigable y relevante para el cliente. El rediseño tomó como insumo los comentarios de alrededor 50 clientes, y se realizó con un equipo multidisciplinario, utilizando metodologías ágiles. Dentro de los principales puntos de mejora se encuentra la creación de un dashboard de resumen, resultados acumulados por año, y la unificación de distintos tipos de fondo en un mismo documento. Los resultados fueron positivos, con un nivel de satisfacción de 8 sobre 10.

4. SURA y el arte

Comprometidos siempre con la difusión del arte y las expresiones culturales del país, participamos por séptimo año consecutivo en la feria internacional "LimaPhoto 2019", entregando el "Premio SURA" a la mejor galería de la muestra. El evento se realizó en la Casa Prado (Miraflores) y reunió a las galerías más importantes de la Latinoamérica.

Asimismo, SURA fue auspiciador principal de la decimotercera edición subasta del MALI, el evento de recaudación de fondos más importante del museo. Este se realizó en playa El Golf – Asia. Se reunieron más de 60 lotes con piezas emblemáticas de reconocidos artistas nacionales y extranjeros, fue una oportunidad única para el coleccionismo local. Lo recaudado en la subasta se invierte principalmente en el financiamiento de proyectos de investigación sobre el arte peruano.

Además, SURA participó por cuarto año consecutivo como aliado regional del "Hay Festival of Literature & the Arts", el cual se realizó por quinta vez en la ciudad de Arequipa. Reunió más de 120 especialistas en literatura, arte, música y mucho más. El Hay Festival es un espacio de conocimiento y acercamiento de culturas y personas, lo que contribuye a nuestro propósito como Grupo Empresarial de crear bienestar y desarrollo sostenible en las sociedades en las que estamos presentes.

5. Analítica de clientes

Desde el frente de Analytics, se desplegó un nuevo equipo quien tuvo como principales desafíos la habilitación de herramientas tecnológicas para el desarrollo de modelos analíticos, así como el desarrollo de modelos predictivos y descriptivos. Durante el año 2019, el foco del trabajo estuvo orientado en comprender a los partícipes e inversionistas en términos de su comportamiento respecto a los productos de inversión, propensión a la fuga y tendencia de adquirir nuevos productos. Además, se desarrollaron análisis descriptivos que mejoraron la comprensión de la cartera con la intención de mejorar la oferta de valor hacia ellos.

Se logró desarrollar un Modelo de propensión a la fuga para los clientes de Fondos Mutuos, donde se analizaron variables relacionadas a sus transacciones, información socio demográfica y comportamiento respecto a los productos de inversión, para finalmente ser trasladado a los equipos comerciales. Se logró definir una serie de atributos relevantes para poder perfilar a los clientes, con la intención de que los equipos comerciales logren ejecutar acciones de retención preventivas. El modelo fue desarrollado en conjunto por el equipo Comercial, Experiencia de Clientes y Analytics, para finalmente ser validado por el comité de Wealth Management.

6. Otros reconocimientos:

Durante el 2019, obtuvimos los siguientes reconocimientos:

- SURA ganó, por quinto año consecutivo, el premio Global Banking en la categoría Best Asset Management Company Peru 2019. Global Banking & Finance Review es una prestigiosa publicación británica especializada en Banca y Finanzas a nivel mundial.
- Por octavo año consecutivo SURA Perú fue reconocida con el Distintivo de Empresa Socialmente Responsable (ESR) 2018-2019, otorgado por Perú 2021 y el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI).
- Fondos SURA fue reconocido como Mejor Administrador de Fondos Mutuos en los Perú Golden Awards 2019, realizado por G de Gestión y El Dorado. Ganó tres categorías:
 - Fondo Mutuo Corto Plazo Dólares
 - Fondo Mutuo Corto Plazo Soles
 - Fondos Mutuos Muy Corto Plazo Dólares
- SURA fue ratificado por noveno año consecutivo por su gestión sostenible en materia económica, social y ambiental. Tenemos el privilegio de ser la única compañía latinoamericana del sector de Servicios Financieros Diversos y Mercado de Capitales que hace parte de este índice.

SOSTENIBILIDAD

La sostenibilidad es el eje central de cada una de nuestras operaciones. A partir de una cultura largamente impartida, buscamos que nuestro trabajo impacte positivamente en cada grupo de interés, a través de iniciativas integrales alineadas a nuestros principios. Es así que nuestra estrategia de sostenibilidad tiene como objetivo la construcción permanente de confianza con nuestros grupos de interés, logrando relaciones de largo plazo que nos permitan acompañarlos a lo largo de todo el camino.

Durante el 2019, trabajamos en función a los 2 pilares que definen nuestra estrategia: (i) Acompañamos las Decisiones de Nuestros Clientes, promoviendo la toma de decisiones que

impacten el bienestar desde hoy y a lo largo de todo el camino; y (ii) Gestionamos Responsablemente, asegurando que nuestros procesos internos se manejen de forma ética, eficiente, y en línea con nuestros principios corporativos.

Acompañamos las decisiones de nuestros clientes

En línea con nuestra promesa de acompañar a nuestros clientes a lo largo de todo el camino, buscamos ayudarlos a continuar desarrollándose personal y profesionalmente, y trascender. Así, en alianza con el Ministerio de la Producción, continuamos, de la mano de AFP Integra, con nuestro programa Mentores Senior, que capacita a nuestros clientes como mentores para que transfieran sus conocimientos de negocio a empresarios de la microempresa. Durante el 2019, 35 mentores recibieron 14 horas de capacitación y lograron brindar más de 250 horas de asesoría a 35 empresas en cuatro ejes de negocio: estratégico, comercial, financiero y de operaciones.

Gestionamos responsablemente

Desde el año 2013 Fondos SURA cuantifica sus emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI) para luego implementar medidas para la generación de eficiencias. Asimismo, como parte de las empresas que conforma SURA Perú (Fondos SURA, SAB SURA y AFP Integra), contamos con una herramienta regional que nos permite efectuar la medición de nuestra huella de carbono, así como contrastarla con la de otras empresas del grupo e implementar proyectos e iniciativas de mejora.

Durante el 2019 continuamos con el proyecto "Vamos en Bici... ¡Qué cool!", sistema de préstamo de bicicletas a nuestros colaboradores de SURA Perú para movilizarse a lugares cercanos, dentro del horario laboral. De este modo, durante el año se recorrió una distancia total de 1,451.6 km, generando un recorte de 384.6 kg de CO₂.

Con la finalidad de continuar promoviendo la conciencia ambiental entre nuestros colaboradores, desde el 2005 implementamos el programa SURA Recicla, que tiene como objetivo fomentar prácticas de reciclaje de materiales como papel, cartón, botellas PET, latas, pilas, entre otros, a nivel nacional. Una vez recolectado, el material es segregado y luego vendido a la empresa Reciclaje Virtual. Los fondos recaudados son destinados a financiar un proyecto que beneficie a una comunidad. En el 2019 se recaudaron, en SURA Perú, S/4,756.88 equivalentes a 16,435.94kg de materiales reciclables, de los cuales 8,172.63kg fueron recaudados en el día del concurso Reciclatón SURA a nivel nacional. A través de la venta del material, se financió la remodelación de los baños del comedor de adultos mayores de Manchay, el cual atiende a más de 100 adultos en situación vulnerable.

Voluntariado Corporativo

El programa de voluntariado promueve la participación de nuestros colaboradores en distintas iniciativas que buscan generar oportunidades para que desarrollen habilidades y competencias mientras se logra un impacto positivo en la sociedad. 16 colaboradores de SURA Perú conforman el comité de Voluntariado y son ellos los que definen la estrategia anual y trabajan en base a 3 ejes: la organización de campañas o actividades de recaudación de recursos para apoyar proyectos de impacto social; jornadas de interacción con comunidades y grupos vulnerables; y transferencia de habilidades, donde se organizan actividades que fortalezcan competencias y habilidades blandas entre los colaboradores.

Durante el 2019 cada uno de los subcomités (Habilidades, Campañas y Jornadas) organizó una serie de iniciativas alineadas con la estrategia anual dirigidas a todos los colaboradores de SURA Perú:

Subcomité de Campañas:

- Leo y Aprendo: con la finalidad de contribuir al plan lector de los alumnos de la institución educativa Villa Angélica, San Martín de Porres, se trabajó en alianza con la Editorial San Marcos, para brindar una capacitación a los profesores de primaria en técnicas y dinámicas de lectura efectiva. Gracias a esta campaña se logró beneficiar al plan lector de 146 alumnos.

- **Bicicletas por Navidad:** con el objetivo de contribuir a reducir el nivel de deserción escolar en zonas rurales, se decidió hacer una campaña en convenio con Baika y Monark para donar bicicletas a las instituciones educativas y que los niños puedan utilizarlas para su transporte escuela – casa – escuela. Como resultado, se entregaron 95 bicicletas a colegios en las comunidades del distrito de Vinchos en Ayacucho, y en la comunidad de Qhelqanqa – Ollaytantambo en Cusco.

Subcomité de Jornadas:

- **Pintando Sonrisas:** La actividad se realizó con el objetivo de generar un espacio de interacción entre los voluntarios y adultos mayores de bajos recursos. Junto con la ONG Pintando Sonrisas, los voluntarios pasaron un día con más de 70 adultos mayores del comedor de Manchay.

- **Sumando Voluntades:** Buscando contribuir a la mejora de las condiciones de aprendizaje en distintas zonas vulnerables, más de 170 voluntarios de Lima, Arequipa, Trujillo, Piura y Chiclayo implementaron jardines, mejoraron los espacios de juegos y apoyaron a la recuperación de mobiliario de 5 instituciones educativas. Sumando Voluntades es una jornada que se realiza anualmente en todas las operaciones del Grupo SURA a nivel regional en la misma fecha.

Subcomité de Transferencia de habilidades:

- **Finanzas personales:** Con el objetivo de contribuir a la educación financiera de los colaboradores y clientes, se trabajan mensualmente consejos financieros sobre temas de interés general. Durante el 2019, se lograron compartir 12 consejos financieros brindados por los mismos colaboradores.

- **Charlas informativas:** Buscando informar a los colaboradores sobre temas utilitarios del sector, se realizan dirigidas a los colaboradores, cuyos temas son definidos por ellos mismos. En el 2019, 3 líderes realizaron presentaciones sobre el sistema privado de pensiones en el país, y sobre el mundo de las inversiones. En total, 92 colaboradores se vieron beneficiados por estas iniciativas.

- **Tutoría SURA School:** El proyecto tiene como finalidad compartir y contribuir al manejo del inglés de los niños del colegio Christel House en México. La comunicación es a través de correos electrónicos cada 15 días. Esta comunicación permite entablar una relación positiva entre los colaboradores y los niños que resulta muy beneficiosa para los últimos. Esta iniciativa es una dinámica organizada a nivel regional. En SURA Perú 33 colaboradores compartieron esta experiencia con 33 niños de la institución educativa.

- **Mentoring:** La iniciativa busca contribuir al desarrollo profesional de los colaboradores a través de sesiones de mentoría con líderes de la compañía. Durante el 2019, 19 mentores voluntarios lograron trabajar con sus mentes compartiendo experiencias profesionales, consejos para orientar su evolución académica, crecimiento profesional, entre otros.

Contingencias Significativas

Al cierre del ejercicio Fondos SURA SAF S.A.C. no registra procesos judiciales, administrativos o arbitrales iniciados o que sea previsible se inicien en contra o a favor, que tengan un impacto significativo sobre los resultados de operación y la posición financiera de la Empresa.