

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 2016.

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

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."

Lima, 22 febrero de 2016

Señores Accionistas:

El 2016 fue un año complejo para los mercados financieros, marcado por eventos a nivel político como el resultado del Brexit en Europa o las elecciones presidenciales en Estados Unidos. Destacó la recuperación observada en el precio del petróleo y de los metales industriales; generando una subida importante en las acciones ligadas a los sectores de energía y materiales. Durante el 2016, la OPEC acordó limitar la producción de petróleo lo que permitió equilibrar el balance entre oferta y demanda de este commodity. En tal sentido, tras tres años de retornos negativos se observó un repunte en el índice de mercados emergentes.

La actividad económica en Estados Unidos continuó mostrando dinamismo, lo que llevó a la Reserva Federal a continuar con su estrategia de normalización de la política monetaria. En la última reunión del año, la Reserva Federal decidió incrementar las tasas de interés tras la mejora observada en la actividad económica y la caída en las tasas de desempleo. Por otro lado, la inflación cerró en 1.2% en el 2016 y llegaría a 2.0% en el 2017, lo que impulsaría nuevas subidas de tasas en el corto plazo.

La economía China mostró señales de reactivación durante el 2016, impulsada por un mayor crecimiento del crédito. A corto plazo, las políticas fiscales y monetarias implementadas del gobierno chino han tenido un impacto positivo. Sin embargo, aún persisten riesgos asociados al alto endeudamiento de las empresas, una depreciación abrupta de la moneda y a la situación de sectores como el inmobiliario y financiero.

En relación a la Europa, el Banco Central Europeo continuó con su política monetaria expansiva para impulsar el crecimiento. La incertidumbre asociada al Brexit tuvo inicialmente un impacto importante sobre los mercados bursátiles, el cual finalmente se revirtió. A pesar de la recuperación de la actividad económica en Europa, la incertidumbre se ha incrementado producto del fortalecimiento de movimientos populistas y la fragilidad fiscal en muchos países.

En el plano local, la Bolsa de Valores de Lima presentó una importante recuperación, cerrando el año con un avance de 58.0%. Además, se observó un mayor apetitivo por activos en soles en línea con la apreciación de 1.70% que presentó el sol durante el 2016. La inflación cerró el año en 3.23%, ubicándose nuevamente por encima del rango meta del Banco Central de Reserva. En el 2017, esperamos que el crecimiento se mantenga en niveles cercanos al 4.0%, sustentado por una recuperación de la inversión privada y pública.

En línea con nuestro compromiso de manejar las expectativas de nuestros clientes, fuimos manejando el nivel de riesgo en los portafolios de renta fija y variable que contrarrestaron en gran medida los efectos causados por los hechos antes descritos. Esto nos permitió obtener resultados importantes en cuanto a la rentabilidad; y aumentar nuestra participación de mercado en la industria de fondos mutuos a 5.1%.

*Rafael Buckley Privette
Gerente General*

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 2016 es de S/. 13'711,042.00 Soles representado por 13'711,042 acciones nominativas con un valor nominal de S/.1.00 cada una. Los accionistas de la sociedad son:

Accionista	Nº acciones de	Porcentaje (%)	Nacionalidad	Grupo económico
Sura Asset Management Perú S.A.	13'709,482	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	13'711,042	100		

Fondos SURA forma parte del grupo económico “Grupo de Inversiones Suramericana S.A.”, 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
Fondos SURA SAF S.A.C.	Administración de fondos de inversión y fondos mutuos	Av. Canaval y Moreyra N° 522 - San Isidro -Perú	5137800
Hipotecaria SURA Empresa Administradora Hipotecaria	Administración de créditos hipotecarios	Av. Canaval y Moreyra 522 - San Isidro - Perú	4400000
Sociedad Agente de Bolsa SURA S.A.	Actividades Bursátiles	Av. Canaval y Moreyra 522 - San Isidro - Perú	2222222
Grupo de Inversiones Suramericana S.A.	Holding	Colombia	Página Web
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

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.

Fondos SURA SAF S.A.C. no registra acciones de inversión.

Oficina Principal

Al 31 de diciembre del 2016, la empresa cuenta con una Oficina Principal ubicada en Av. Canaval y Moreyra N° 522, Piso 901-A, San Isidro Lima, teléfono 222 2222

Comité de Inversiones de los Fondos Mutuos

El Comité de Inversiones actualmente se encuentra compuesto por cuatro (4) miembros, que fueron ratificados en la Junta General de Accionistas de fecha 22 de diciembre de 2016:

- **José Antonio Block Granda:** Licenciado en Economía por la Universidad del Pacífico con concentración en Finanzas. Posee con una maestría en Finanzas en London Business School (2015). Además, cuenta con las certificaciones de Chartered Financial Analyst (CFA) y Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) otorgadas por el CFA Institute y el CAIA Association respectivamente. Es Subgerente de Inversiones de Fondos SURA SAF S.A.C. desde Setiembre del 2015. Previo a su ingreso a Fondos SURA, ocupó los cargos de Estratega de Inversiones en AFP Integra (2014), Trader de Renta Variable (2010-2013) y Analista de Inversiones en AFP Horizonte (2008-2010).
- **Daniel Espinoza Domínguez:** Contador Público por la Universidad Tecnológica del Perú. Posee la certificación de Chartered Financial Analyst (CFA). Es Jefe de Trading de Fondos SURA SAF S.A.C. desde diciembre 2016, antes fue Analista Senior de Riesgos

de Inversión en Fondos Sura SAF S.A.C. desde enero 2015. Previamente, también ocupó posiciones en el equipo de Riesgo de Inversión de AFP Integra y AFP Horizonte. Trabaja en la industria financiera desde febrero 2011.

- **Pamela Vega Arce:** Bachiller en Economía de la Universidad del Pacífico y tiene aprobados los tres niveles del CFA. Se desempeña como Portfolio Manager en Fondos SURA SAF S.A.C. desde finales el 2013. Es miembro del Comité de Inversiones desde noviembre de 2009. Previo a su ingreso a Fondos SURA, trabajó en AFP Integra en el área de Riesgos de Inversión del 2007 al 2009.
- **Marcelo Serra Callirgos:** Bachiller en Economía de la Universidad de Lima. Tiene aprobado los tres niveles del CFA. Se desempeña como Trader en Fondos SURA SAF S.A.C., desde Febrero del 2014 a la fecha. Previo a su ingreso a Fondos SURA, trabajo en Interbank como analista de riesgos del 2011 al 2014.

En Junta General de Accionistas de fecha 01 de diciembre de 2016 se aceptó la renuncia al Comité de Inversiones la señorita Ximena Vertiz Yohann. Adicionalmente, el 19 de diciembre de 2016 se aprobó la incorporación al Comité de Inversiones del señor Daniel Espinoza Domínguez, quien es miembro del Comité de Inversiones hasta la fecha.

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).

Organización

Evolución del Personal	Dic.14	Dic.15	Dic.16
Gerencia General	1	1	1
Gerencias	1		
Sub Gerencias	1	2	2
Plana Administrativa	30	31	33
Administrativos / Otros de Ventas	7	7	11
Fuerza de Ventas	10	16	14
Total Personal	50	57	61
Fuerza de Ventas part time	155	94	90
Total Fuerza de Ventas	165	110	104

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: New Holdings Ltd. (55.32%) y Scotia Perú Holdings S.A. (40.41%)

La empresa durante el 2016

Durante el 2016 se crearon 38 fondos mutuos en el mercado peruano bajo las tipologías de Fondos de Instrumentos de Deuda de Muy Corto Plazo (2), de Corto Plazo (2), Flexibles (13), Fondos de Fondos (3) y Estructurados (18); la mayor parte de ellos en dólares americanos y con inversiones subyacentes en activos internacionales. Fondos SURA SAF incrementó su oferta

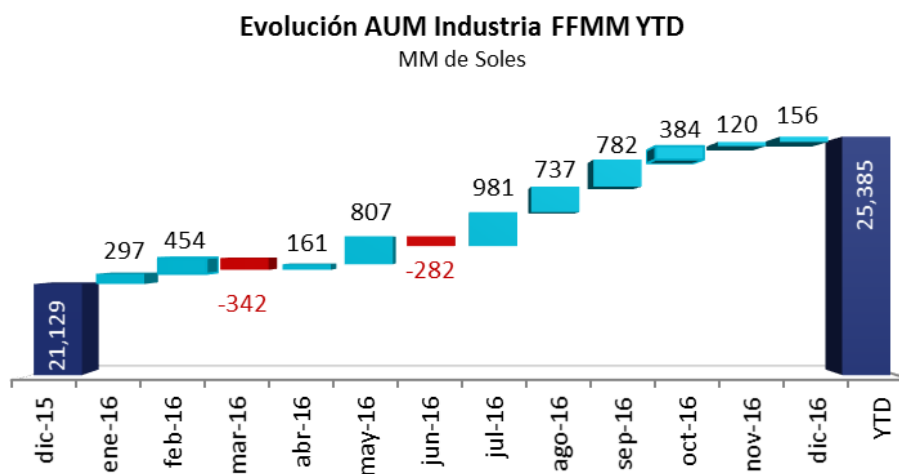
con el lanzamiento de cinco fondos mutuos nuevos bajo las tipologías de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo (1), Fondos de Fondos (3) y Estructurados (1).

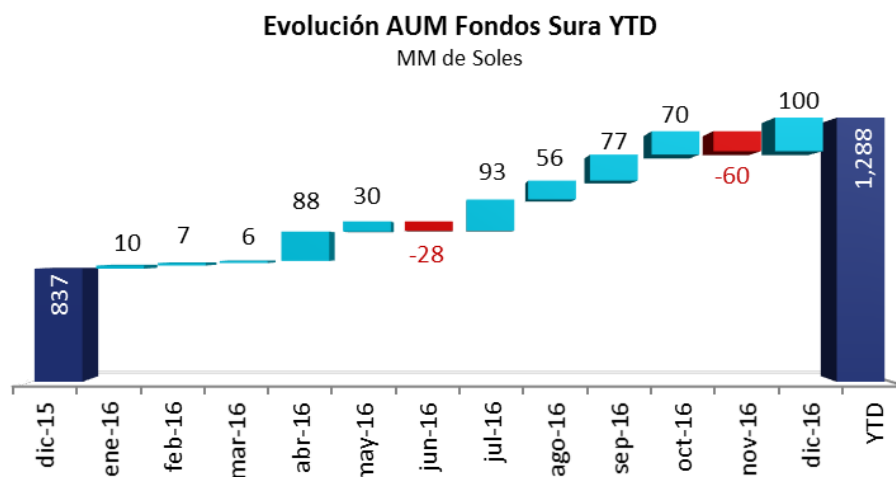
Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 121-2015-SMV/10.2, de fecha 12 de noviembre de 2015, la SMV dispuso la inscripción del Fondo Mutuo de Inversión en Valores denominado, "SURA Depósitos I Dólares FMIV", el mismo que fue debidamente inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores y entró en operativa el 28 de enero de 2016.

Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 019-2016-SMV/10.2, de fecha 04 de marzo de 2016, la SMV dispuso la inscripción de los fondos mutuos denominados "Fondo de Fondos SURA Selección Global I FMIV", "Fondo de Fondos SURA Selección Global II FMIV" y "Fondo de Fondos SURA Selección Global III FMIV", los mismos que fueron debidamente inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores. El Fondo de Fondos SURA Selección Global I FMIV entró en operativa el 08 de septiembre de 2016 mientras que el Fondo de Fondos SURA Selección Global II FMIV y Fondo de Fondos SURA Selección Global III FMIV fueron excluidos del Registro Público del Mercado de Valores mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 121-2016-SMV/10.2, de fecha 03 de noviembre de 2016.

Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 105-2016-SMV/10.2, de fecha 03 de octubre de 2016, la SMV dispuso la inscripción del Fondo Mutuo de Inversión en Valores denominado, "SURA Nota Estructurada I Soles FMIV", el mismo que fue debidamente inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores y entró en operativa el 04 de noviembre de 2016.

Respecto a los activos bajo administración (AUM), la industria de fondos mutuos presentó en el 2016 en conjunto un incremento de S/. 4,255 millones (+20.1%) respecto a diciembre del 2015, mientras que Fondos SURA SAF S.A.C. presentó un incremento de S/. 451 millones (+53.8%) en el mismo periodo:





En línea con lo sucedido en el mundo, los inversionistas locales siguieron acortando las duraciones de sus portafolios, por lo que favorecieron el ingreso a fondos de muy corto plazo y a fondos de corto plazo. Estos terminaron el año con un crecimiento de S/. 1,726 millones (+17.2%) y 1,999 millones (+64.6%) respectivamente.

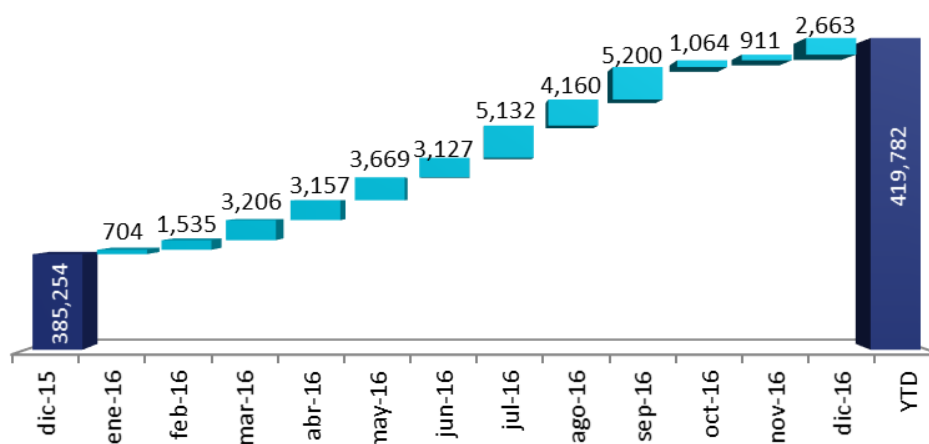
Los otros tipos de fondos que mostraron crecimiento en sus activos fueron los Fondos Flexibles, Mixtos, Renta Variable y Fondos de Fondos, incrementando sus activos en S/. 862 millones (+23.3%), S/. 42 millones (+11.8%), S/. 71 millones (+42.4%) y S/. 10 millones (+3.3%) respectivamente:

	AUM	MS	MTD	% Var.	YTD	% Var.
Muy Corto Plazo	11,759	46.3%	-2	0.0%	1,726	17.2%
Corto Plazo	5,093	20.1%	100	2.0%	1,999	64.6%
Mediano Plazo	2,417	9.5%	-43	-1.8%	-235	-8.9%
Flexibles	4,560	18.0%	140	3.2%	862	23.3%
Largo Plazo	12	0.0%	0	-2.3%	0	-1.2%
Mixtos	395	1.6%	-10	-2.4%	42	11.8%
Renta Variable	237	0.9%	-3	-1.1%	71	42.4%
Internacionales	116	0.5%	-3	-2.3%	-55	-32.2%
Fondo de Fondos	317	1.2%	-1	-0.4%	10	3.3%
Estructurados	479	1.9%	-22	-4.5%	-164	-25.5%
INDUSTRIA	25,385		156	0.6%	4,255	20.1%

Respecto al número de partícipes, la industria mostró un crecimiento promedio de 2,877 inversionistas nuevos por mes terminando el año con un crecimiento de 34,528 partícipes (+9.0%). Es importante resaltar la contundencia y consistencia con la que se fueron adhiriendo nuevos inversionistas mes a mes. Fondos SURA SAF mostró un crecimiento inverso, reduciendo el número de partícipes en 543 (-6.0%).

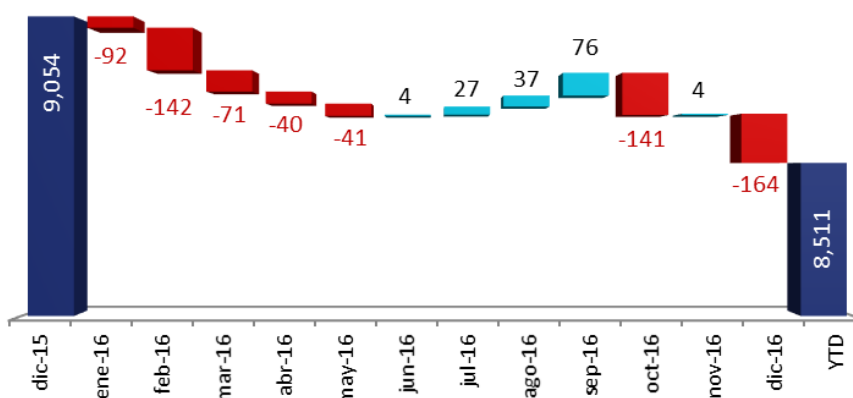
Evolución Partícipes Industria FFMM YTD

de CUC



Evolución Partícipes Fondos Sura YTD

de CUC



La preferencia de los nuevos partícipes también estuvo claramente orientada hacia fondos de instrumentos de deuda de muy corto plazo y de corto plazo, los mismos que crecieron en 24,792 (+12.1%) y 11,109 (+27.8%) partícipes respectivamente. Los fondos Flexibles y Fondos de Fondos, también mostraron crecimiento en número de partícipes.

	PART.	MS	MTD	% Var.	YTD	% Var.
Muy Corto Plazo	229,443	54.7%	1,490	0.7%	24,792	12.1%
Corto Plazo	51,138	12.2%	1,170	2.3%	11,109	27.8%
Mediano Plazo	43,086	10.3%	-217	-0.5%	-3,539	-7.6%
Flexible	71,851	17.1%	561	0.8%	6,377	9.7%
Largo Plazo	73	0.0%	-1	-1.4%	-6	-7.6%
Mixtos	8,343	2.0%	-29	-0.3%	-623	-6.9%
Renta Variable	7,520	1.8%	-47	-0.6%	-322	-4.1%
Internacionales	1,381	0.3%	-40	-2.8%	-627	-31.2%
Fondo de Fondos	3,787	0.9%	-1	0.0%	354	10.3%
Estructurados	3,160	0.8%	-223	-6.6%	-2,987	-48.6%
INDUSTRIA	419,782		2,663	0.6%	34,528	9.0%

En resumen, el año 2016 fue un año muy auspicioso para la industria de fondos mutuos dado que el crecimiento en AUM (+20.1%) fue superior al registrado en el 2015 (+12.8%). La buena rentabilidad de la mayoría de fondos y las bajas tasas de interés ofrecidas por la Banca Múltiple, fueron las principales causas del buen resultado. Nuestro enfoque en brindar un servicio de asesoría alineada a las expectativas de nuestros clientes hizo que tuviéramos un crecimiento (+53.8%) muy por encima al registrado en el año 2015 (+2.7%), lo que nos permitió seguir ganando cuota de mercado. Así, al final del año registramos una participación de mercado de 5.1% en AUM y de 2.0% en número de partícipes.

Un factor muy relevante fue que durante el 2016 logramos obtener rentabilidades sobresalientes:

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

INDICADORES FINANCIEROS

Cifras en Nuevos Soles

Al 31 de diciembre	2016 S/. (000,)	2015 S/. (000,)	Diferencia S/. (000,)	Diferencia %
Ingresos Operacionales Totales	8,312	8,075	237	3%
Egresos Operacionales	-17,087	-15,134	-1,953	13%
Resultado Operativo	-8,775	-7,059	-1,716	24%
Resultado del Ejercicio	-9,672	-7,017	-2,655	38%
Patrimonio Neto	4,433	5,705	-1,272	-22%

Al 31 de diciembre de 2016 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	1.20
Ratio Activo Corriente/Pasivo Corriente	1.20
Ratio Pasivos Totales/Patrimonio	321.66%

Al cierre del año 2016, Fondos SURA SAF S.A.C. obtuvo resultados negativos por S/. 9,672 (miles). El patrimonio de Fondos Sura SAF S.A.C. culminó el año en S/. 4,433 (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 30 de junio de 2016, se designó como sociedad de auditoría externa a la firma Medina, Zaldívar, Paredes y Asociados S.C.R.L, como firma 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.

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 a continuación entrando en vigencia desde el 31 de marzo de 2016:

AÑO 2015	AÑO 2016
OBJETIVO DE INVERSIÓN DEL FONDO	OBJETIVO DE INVERSIÓN DEL FONDO

(...). El FONDO invertirá predominantemente en instrumentos de bajo riesgo relativo (preferencia por categorías de riesgo desde AAA hasta A-) o de riesgo Soberano. Sin embargo, la Política de Inversiones también contempla la inversión en instrumentos de deuda en el mercado internacional con clasificación de riesgo igual o superior a CP-3- (para corto plazo) y BB- (para largo plazo) e instrumentos sin clasificación, según los límites de la Política de Inversiones detallada en el Artículo 4° del presente PROSPECTO SIMPLIFICADO. (...). 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.	(...). 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-. El Fondo también podrá invertir en cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda o derechos sobre acreencias; y en menor medida en cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión que no inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda o derechos sobre acreencias ⁽¹⁾. (1) Los derechos sobre acreencias sólo aplican para el caso de fondos de inversión. 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.
--	---

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan principalmente en valores de renta fija emitidos en dólares por instituciones y empresas constituidas en el Perú y/o por el Gobierno Central o en valores de renta fija emitidos en el Perú por instituciones y empresas extranjeras. El fondo mantiene una política de inversión conservadora que conduce a seleccionar para su portafolio principalmente instrumentos de inversión con una clasificación de riesgo local mayor o igual a "A".

En el año 2016, hicimos modificaciones a la política de inversiones del Sura Renta Dólares FMIV, las cuales fueron aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Oficio N° 1174-2016-SMV/10.2 con fecha 26 de febrero de 2016 y entraron en vigencia desde el 31 de marzo de 2016.

El detalle de las mismas se muestra en el siguiente cuadro comparativo:

AÑO 2015			AÑO 2016		
Según Tipo de Instrumento	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Tipo de Instrumentos	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Instrumentos representativos de deudas o pasivos	100%	100%	Instrumentos representativos de deuda	90%	100%
			Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	0%	100%
Instrumentos representativos de participación	0%	0%	Instrumentos representativos de participación	0%	10%
			Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de participación	0%	10%
Según Mercado	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Mercado	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Inversiones en el mercado local	50%	100%	Inversiones en el mercado local	0%	100%
Inversiones en el mercado	0%	50%	Inversiones en el mercado	0%	100%
Según Clasificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Clasificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Mercado Local			Mercado Local		
Corto Plazo			Corto Plazo		
Desde CP-1+ hasta CP-1-	0%	80%	Desde CP-1+ hasta CP-1-	0%	100%
Desde CP-2+ hasta CP-3	0%	20%	Desde CP-2+ hasta CP-3	0%	50%
			Menor a CP-3	0%	0%
Largo Plazo			Largo Plazo		
Desde AAA hasta A-	0%	100%	Desde AAA hasta A-	0%	100%
Desde BBB+ hasta BBB-	0%	20%	Desde BBB+ hasta BBB-	0%	50%
			Menor a BBB-	0%	0%
Entidades Financieras			Entidades Financieras		
Desde A+ hasta B+	0%	100%	Desde A+ hasta B+	0%	100%
Desde B hasta B-	0%	20%	Desde B hasta B-	0%	50%
			Menor a B-	0%	0%
Mercado Internacional			Mercado Internacional		
Corto Plazo			Corto Plazo		
No menor a CP-3-	0%	50%	No menor a CP-3-	0%	100%
			Menor a CP-3-	0%	0%
Largo Plazo			Largo Plazo		
No menor a BB-	0%	50%	No menor a BB-	0%	100%
			Menor a BB-	0%	0%

Rescates Significativos

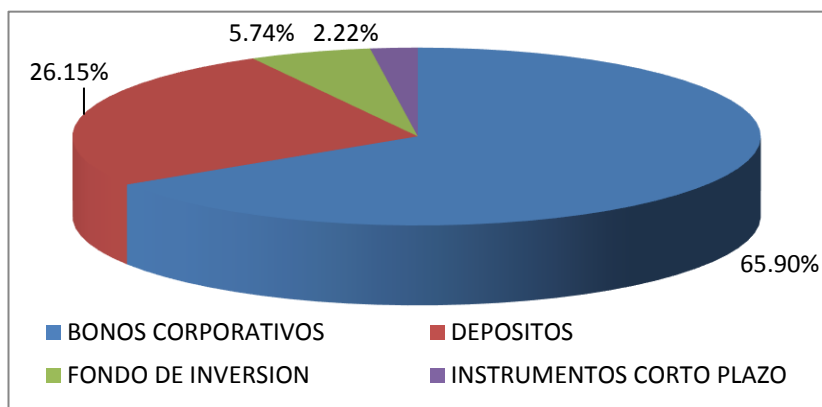
Desde el 31 de marzo de 2016, consideramos rescate significativo cuando un partícipe rescata más del 1% del patrimonio neto del Sura Renta Dólares FMIV (antes 2%) y en caso sea grupal, cuando este rescate supera el 3% del patrimonio neto del fondo (antes 10%). Ambos porcentajes se mantienen al cierre de diciembre de 2016.

Gastos a Cargo del Fondo

A partir del 31 de marzo de 2016, los gastos a cargo del fondo Sura Renta Dólares FMIV se modificaron como se muestra a continuación:

AÑO 2015	AÑO 2016
GASTOS A CARGO DEL FONDO	GASTOS A CARGO DEL FONDO
En el mercado peruano estos gastos no podrán exceder el 2.00% del monto total negociado por operación. En los mercados extranjeros, en ningún caso los gastos atribuibles al fondo podrán exceder el 4.00% del monto total negociado por operación. A su vez, los gastos de intermediación no podrán exceder el 3.00% del patrimonio neto del fondo en un ejercicio determinado.	Estos gastos podrán ser hasta 3.00% del monto negociado en el mercado local más impuestos de ley y hasta 4.00% del monto negociado en el mercado extranjero más impuestos de ley.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor:

Emisor	Participación
BBVA	11.11%
BANCOLOMBIA	10.99%
BANCO DE BOGOTA	10.31%
BBVA BANCO CONTINENTAL	8.60%
INTERBANK	6.80%
GRUPO AVAL	5.92%
SRM SAFI	5.74%
INRETAIL SHOPPING MALLS	5.06%
CORPORACION AZUCARERA	4.69%
BANCO DAVIVIENDA	4.56%
UNION ANDINA DE CEMENTOS	4.46%
BANCO GNB SUDAMERIS	4.27%
PLUSPETROL CAMISEA	4.11%
Otros	13.37%
TOTAL	100%

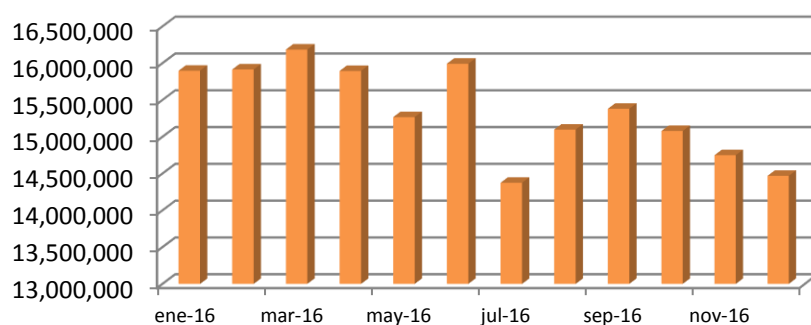
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Renta Dólares 31/12/2016

Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	0	10
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	90	100
Depósitos en el Sistema Financiero	26.2		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	40.4		
Instrumentos de emisores corporativos	27.7		
Cuotas de fondos de Inversión	5.7		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.0	75	100
Inversiones en otras monedas	-	0	25
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	33.0	0	100
Inversiones en mercado extranjero	67.0	0	100
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	2.2		
CP-1	-	0	100
CP-2 y CP-3	2.2	0	50
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	26.3		
Desde AAA hasta A-	26.3	0	100
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	50
Mercado Local - Entidades Financieras	4.4		
Desde A+ hasta B+	4.4	0	100
Desde B hasta B-	-	0	50
Mercado Internacional	67.0		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	0	100
Largo Plazo: no menor a BB-	67.0	0	100
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	0	100
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	50
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	100
Forwards a otras monedas		0	25
DURACIÓN			
Duración de la cartera	2.3	1.00	5.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio y valor cuota

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
-------	--------	-------------	------

ene-16	115,235.42	137.952920	15,897,063
feb-16	114,895.23	138.508944	15,914,018
mar-16	116,302.57	139.157146	16,184,333
abr-16	113,754.02	139.716537	15,893,317
may-16	109,263.15	139.720017	15,266,248
jun-16	113,571.53	140.810322	15,992,044
jul-16	101,613.88	141.454739	14,373,764
ago-16	106,447.05	141.825343	15,096,889
sep-16	108,216.26	142.128994	15,380,668
oct-16	106,078.80	142.137861	15,077,813
nov-16	104,417.25	141.255794	14,749,542
dic-16	101,467.70	142.598528	14,469,144

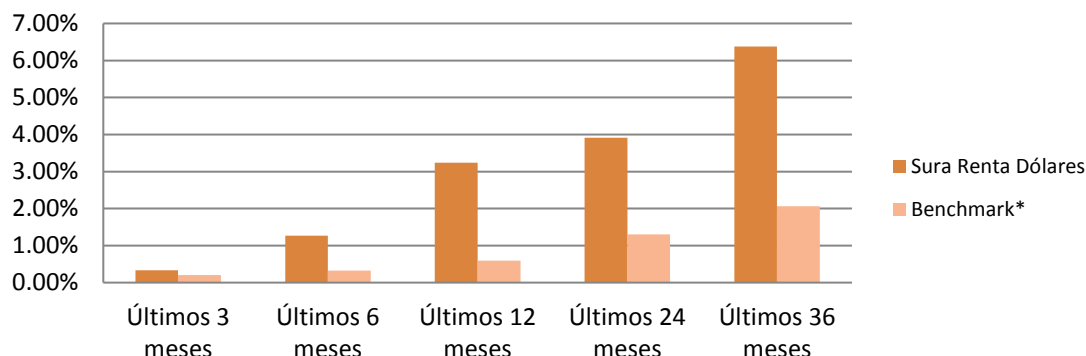
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-16	146,592	598,170	419
feb-16	482,630	576,204	409
mar-16	796,970	888,160	401
abr-16	381,207	736,214	396
may-16	384,754	1,012,044	406
jun-16	825,563	220,324	411
jul-16	310,288	2,000,311	424
ago-16	1,101,887	416,338	431
sep-16	586,747	335,771	436
oct-16	484,718	788,003	441
nov-16	307,121	543,709	441
dic-16	170,261	589,307	440

Rentabilidad de SURA Renta Dólares FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Sura Renta Dólares	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.33%	0.20%
Últimos 6 meses	1.27%	0.33%
Últimos 12 meses	3.24%	0.60%
Últimos 24 meses	3.91%	1.31%
Últimos 36 meses	6.38%	2.06%

*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 Anual Histórico Sura Renta Dólares vs Benchmark



A diciembre de 2016, el fondo mutuo de renta fija en dólares, SURA Renta Dólares FMIV, registró un patrimonio de US\$ 14'469,144 y obtuvo un rendimiento de 3.24% en el 2016. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 no hubo ningún exceso de inversión en el fondo.

Al cierre del 2016, el patrimonio del Fondo SURA Renta Dólares FMIV no mostró un cambio significativo a pesar del buen rendimiento que tuvo durante el año respecto a la competencia. Los inversionistas tuvieron una mayor preferencia por fondos de más de menor duración como el Corto Plazo Dólares y el Ultra Cash Dólares.

2. SURA Renta Soles FMIV

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

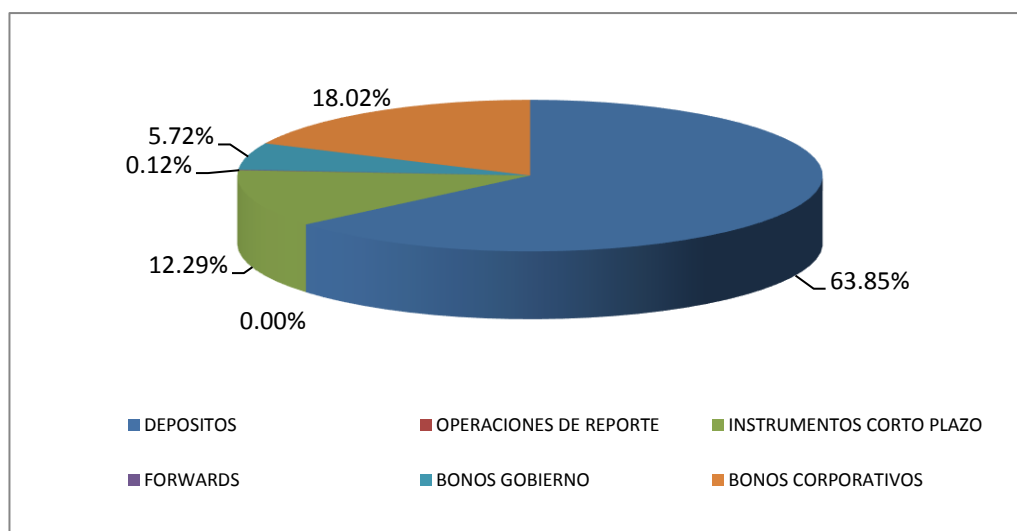
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Gerencia General N° 138-2005-EF/94.11 de fecha 26 de diciembre de 2005, con el nombre de ING RENTA SOLES FMIV, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión 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

Las inversiones se realizan principalmente en valores de renta fija emitidos en soles por instituciones y empresas establecidas o constituidas en el Perú y/o por el Gobierno Central o en valores de renta fija emitidos en el Perú por instituciones y empresas extranjeras. El Fondo mantiene una política de inversión conservadora que conduce a seleccionar para su portafolio principalmente instrumentos de inversión con una clasificación de riesgo local mayor o igual a "A+".

Inversiones del Fondo por Instrumento

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
COMPARTAMOS FINANCIERA	9.69%
MIBANCO	9.65%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	7.81%
BANCO RIPLEY	7.03%
BANCO GNB	6.26%
BANCO FALABELLA	6.14%
ESTADO PERUANO	5.72%
FINANCIERA CONFIANZA	5.25%
BANCOLOMBIA	5.11%
OTROS	37.34%
TOTAL	100.00%

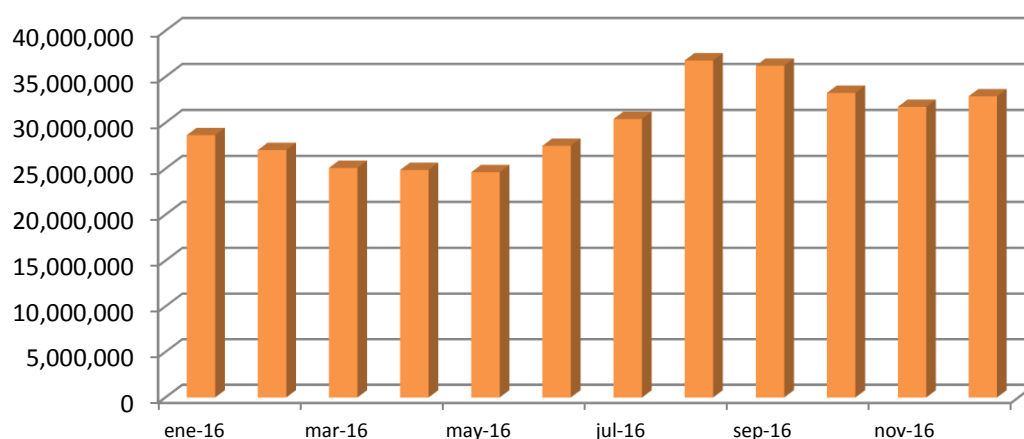
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Renta Soles 31/12/2016

Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	0	0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	100	100
Instr. emitidos / garantizados por el Gobierno, BCRP y organismos multilaterales	5.7		
Depósitos en el Sistema Financiero	63.9		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	14.5		
Instrumentos de emisores corporativos	15.8		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota ¹	100.3	75	100
Inversiones en otras monedas ¹	-0.3	0	25
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	91.9	50	100
Inversiones en mercado extranjero	8.1	0	50
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	12.3		
CP-1	4.6	0	80
CP-2 y CP-3	7.7	0	20
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	23.8		
Desde AAA hasta A-	23.8	0	100
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	20
Mercado Local - Entidades Financieras	55.8		
Desde A+ hasta B+	54.2	0	100
Desde B hasta B-	1.6	0	20
Mercado Internacional	8.1		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	0	50
Largo Plazo: no menor a BB-	8.1	0	50
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	0	100
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	50
INSTRUMENTOS DERIVADOS	8.5		
Forwards a la moneda del valor cuota	8.5	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas		Al 0	25.00
DURACIÓN			
Duración de la cartera	1.0	1.00	5.00

¹ La posición incluye la inversión del valor a vencimiento de depósitos sintéticos en soles.

Patrimonio Administrado (S/.)Evolución del patrimonio

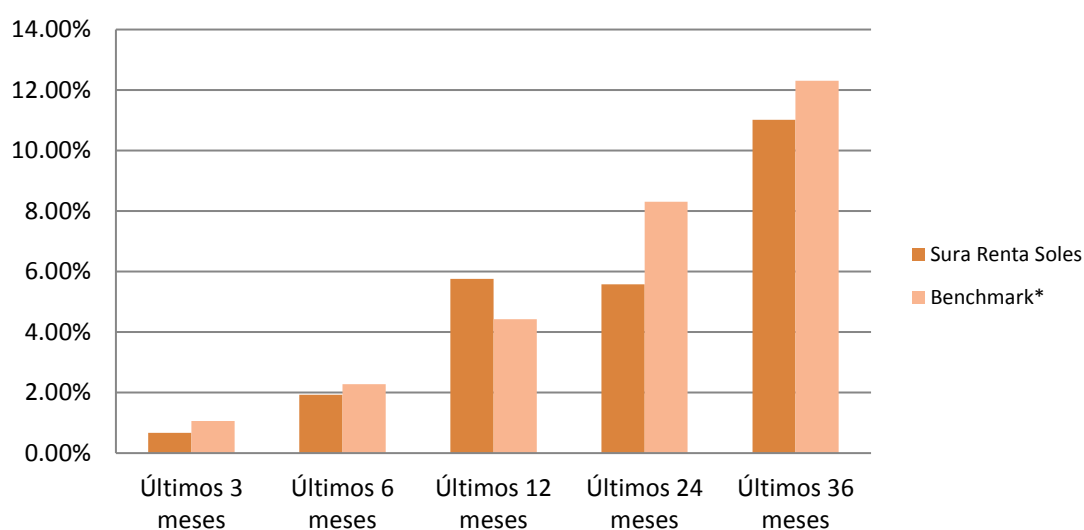
Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	187,320.59	152.969068	28,654,255
feb-16	175,404.91	154.108710	27,031,424
mar-16	161,604.42	155.267776	25,091,959
abr-16	158,702.20	156.708554	24,869,991
may-16	156,717.12	157.126778	24,624,455
jun-16	173,517.50	158.461799	27,495,895
jul-16	190,931.19	159.268124	30,409,252
ago-16	230,232.09	159.778377	36,786,109
sep-16	225,635.38	160.459568	36,205,356
oct-16	206,368.55	161.123675	33,250,860
nov-16	196,995.29	161.076426	31,731,297
dic-16	203,551.50	161.526459	32,878,953

Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	75,000.00	1,464,786.20	497
feb-16	107,925.30	3,770,005.69	479
mar-16	123,172.26	2,439,392.68	468
abr-16	314,160.52	764,866.71	465
may-16	678,718.00	989,898.20	469
jun-16	2,852,801.98	198,837.62	479
jul-16	3,265,464.49	496,149.14	505
ago-16	6,739,415.97	461,430.62	520
sep-16	979,116.57	1,714,976.75	521
oct-16	1,080,819.43	4,180,540.25	522
nov-16	958,067.81	2,467,590.59	522
dic-16	2,153,725.17	1,094,488.23	526

Rentabilidad de SURA Renta Soles FMIV vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2012	Sura Renta Soles	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.66%	1.07%
Últimos 6 meses	1.93%	2.28%
Últimos 12 meses	5.76%	4.42%
Últimos 24 meses	5.58%	8.30%
Últimos 36 meses	11.01%	12.31%

*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.

Retorno Anual Histórico Sura Renta Soles vs Benchmark

A diciembre de 2016, SURA Renta Soles FMIV administró un patrimonio de S/. 32,878,953 nuevos soles. El retorno de "SURA Renta Soles FMIV" durante el 2016 fue de 5.76%.

El Fondo "SURA Renta Soles FMIV" ha mostrado en el año una gran recuperación en cuanto al rendimiento del año anterior debido a una mejora en las tasas en soles permitiendo que en el año superemos al Benchmark.

Al 31 de diciembre de 2016, "SURA Renta Soles FMIV" no presentaba excesos de inversión con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones del fondo mutuo.

3. SURA Acciones 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° 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,

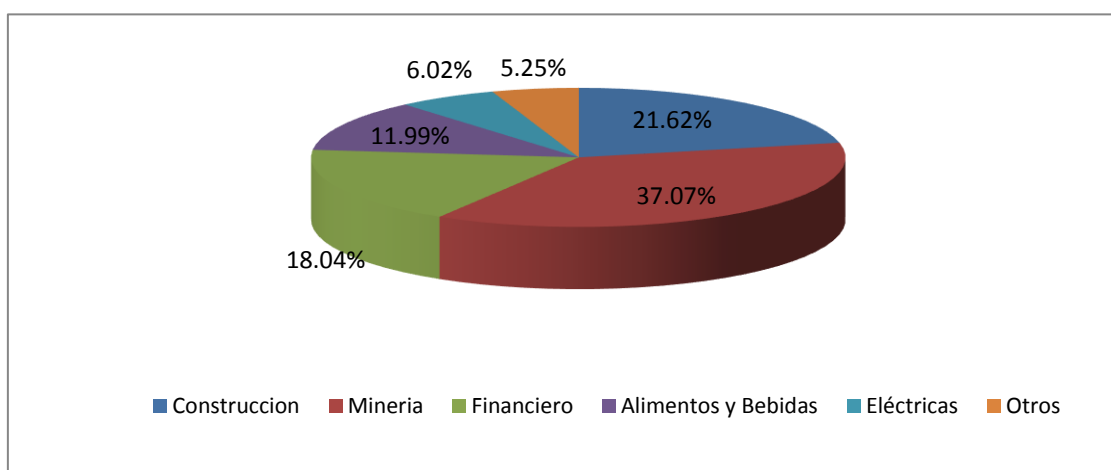
teniendo como objetivo maximizar la relación entre riesgo y retorno con un horizonte de inversión de largo plazo.

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).

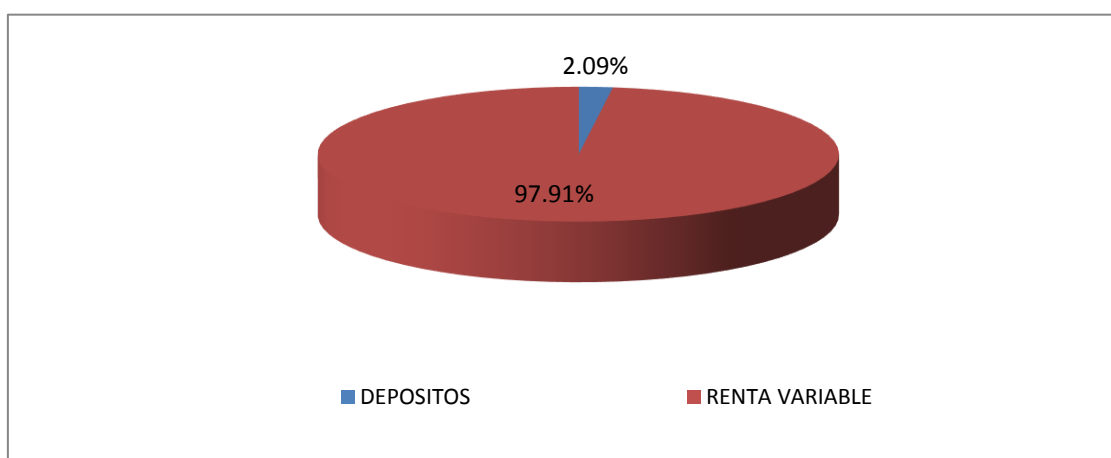
En vista de la volatilidad de los valores que componen las inversiones (al menos 75% del portafolio invertido en instrumentos de renta variable), este Fondo está dirigido a inversionistas con alta aversión al riesgo.

Inversiones del Fondo por Sector Económico



Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2016

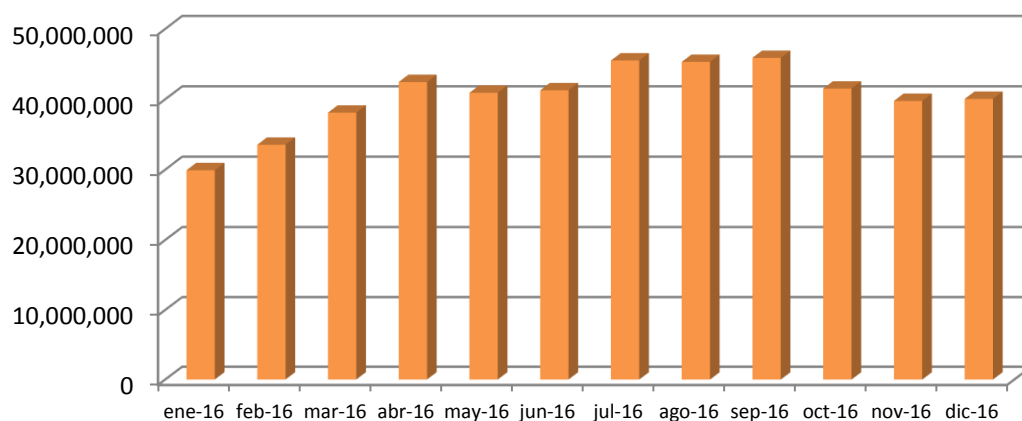
Inversiones del Fondo por Emisor

Nemónico	Participación
VOLCABC1	9.88%
ALICORC1	9.51%
IFS	9.46%
MILPOC1	8.19%
BAP	8.10%
GRAMONC1	7.08%
BVN	6.18%
SCCO	6.14%
MINSURI1	4.99%
CPACASC1	4.97%
OTROS	25.51%
TOTAL	100.00%

Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversionesLímites del prospecto - SURA Acciones 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	98.3	75	100
Acciones comunes y de inversión	91.6	0	100
Acciones preferentes	-	0	100
American Depositary Receipts (ADRs)	6.7	0	100
Certificados de Suscripción Preferente	-	0	100
Cuotas de Fondos Mutuos de renta variable	-	0	100
Cuotas de Fondos de Inversión de renta variable	-	0	100
Otros autorizados por la SMV	-	0	100
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	1.7	0	25
Instr. emitidos / garantizados por el Gobierno, BCRP y organismos multilaterales	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	1.7	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	-	0	25
Instrumentos de emisores corporativos	-	0	25
Operaciones de reporte y otros autorizados por la SMV	-	0	25
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	64.9	0	100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	35.1	0	100
Origen Mercado	100.0		
Mercado Local	66.6	0	100
Mercado Extranjero	33.4	0	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	1.7		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	5
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta AA-	-	0	25
Desde A+ hasta BBB-	-	0	5
Mercado Local: Entidades Financieras	1.7		
Desde A+ hasta B+	1.7	0	25
Desde B hasta B-	-	0	5
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB-	-	0	25
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	25
Forwards a otras monedas	-	0	25

Patrimonio Administrado (S/.)Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	4,929,450.53	6.067713	29,910,491
feb-16	4,856,240.38	6.904513	33,529,975
mar-16	4,768,866.58	7.987303	38,090,382
abr-16	4,634,270.95	9.157754	42,439,513
may-16	4,559,138.87	8.973691	40,912,303
jun-16	4,552,951.99	9.064803	41,271,613
jul-16	4,539,547.85	10.024210	45,505,381
ago-16	4,542,552.60	9.973391	45,304,653
sep-16	4,599,789.50	9.972742	45,872,514
oct-16	4,157,495.72	9.985684	41,515,438
nov-16	4,079,930.22	9.744367	39,756,337
dic-16	4,039,243.70	9.914699	40,047,885

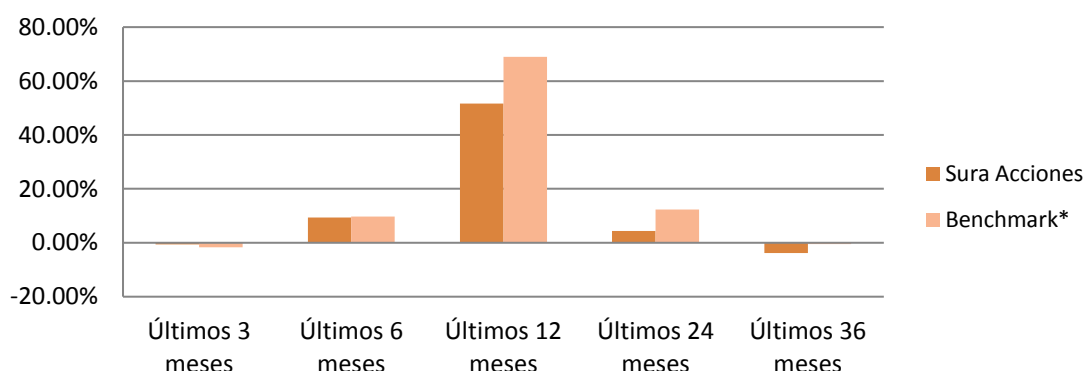
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	115,257.20	1,173,455.75	1681
feb-16	34,720.00	1,006,570.11	1664
mar-16	147,506.77	920,673.34	1656
abr-16	622,249.63	1,683,310.69	1651
may-16	398,197.53	1,071,440.07	1648
jun-16	614,264.02	673,468.62	1642
jul-16	428,959.63	550,856.68	1636
ago-16	1,176,833.22	1,141,183.15	1634
sep-16	1,036,074.03	462,648.06	1630
oct-16	201,502.41	4,620,739.55	1612
nov-16	246,564.79	1,002,564.47	1591
dic-16	50,299.35	449,982.31	1581

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

al 31/Diciembre/2016	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	-0.58%	-1.68%
Últimos 6 meses	9.38%	9.69%
Últimos 12 meses	51.61%	68.99%
Últimos 24 meses	4.41%	12.33%
Últimos 36 meses	-3.83%	-0.50%

*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 Anual Histórico Sura Acciones FMIV vs Benchmark



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

A diciembre del 2016, "SURA Acciones FMIV" (antes ING Renta Acciones FMIV), mantuvo un patrimonio administrado de S/. 40'047,885 nuevos soles. El Fondo obtuvo una ganancia de 51.16% durante el 2015, con un alpha negativo en relación al *benchmark*, el cual tuvo un performance de 68.99% 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 observado durante el 2016 estuvo en línea con el incremento de la aversión al riesgo de los inversionistas, que optaron por invertir en países desarrollados antes que en mercados emergentes. Asimismo, afectó los rendimientos negativos en los últimos años de la bolsa de valores, lo cual tuvo para los clientes una mayor importancia que el rendimiento mostrado durante en el último período.

4. SURA Corto Plazo 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 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.

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-,

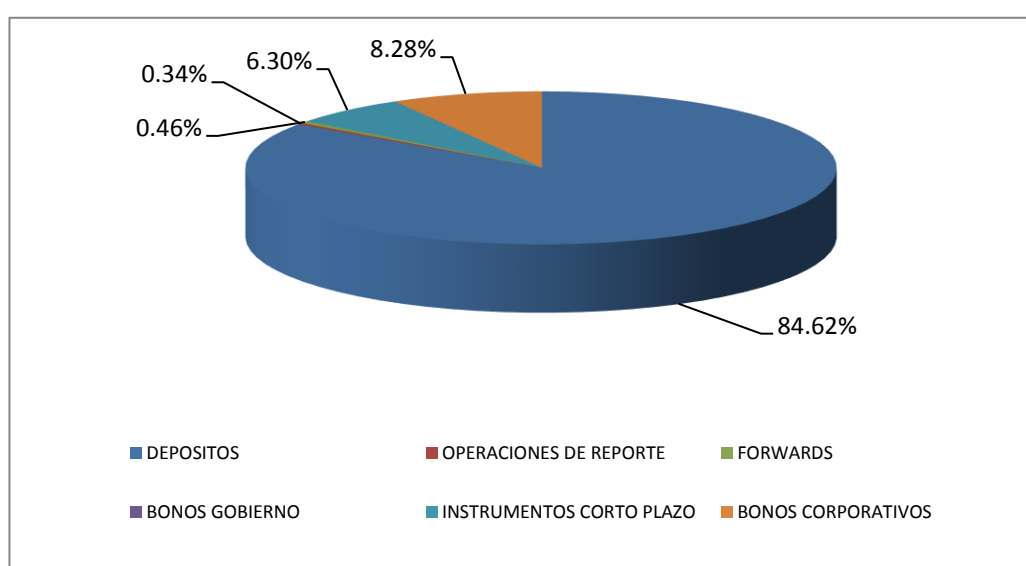
emitidos tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un portafolio con una muy baja volatilidad y manteniendo niveles adecuados de liquidez en un horizonte de inversión de corto plazo.

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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
MIBANCO	10.99%
BANCOLOMBIA	9.05%
INTERBANK	8.93%
COMPARTAMOS FINANCIERA	8.63%
CREDISCOTIA FINANCIERA	8.24%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	7.53%
BANCO GNB	7.27%
BANCO RIPLEY	7.03%
BANCO FALABELLA	6.80%
BBVA CONTINENTAL	5.16%
OTROS	20.37%
TOTAL	100.00%

Nota: Información al 31/12/2016

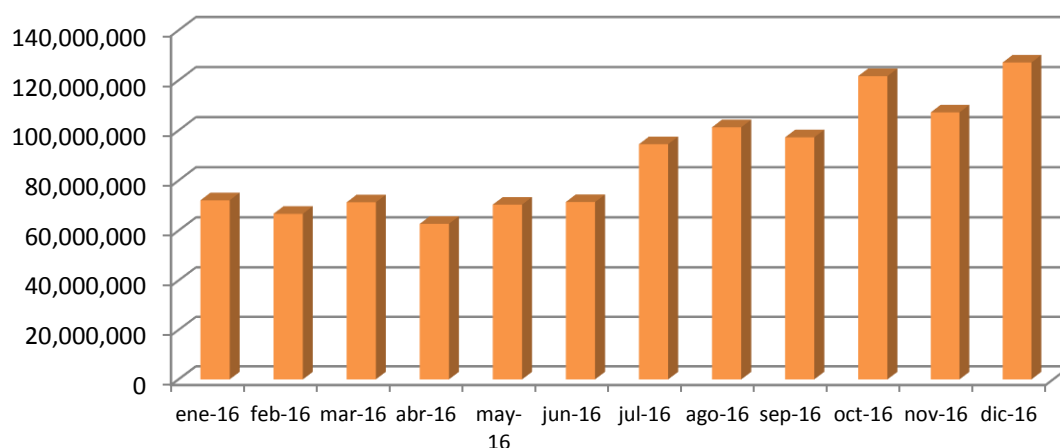
Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Corto Plazo Soles 31/12/2016

Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	0	0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	100	100
Depósitos en el Sistema Financiero	85.0		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	13.0		
Instrumentos de emisores corporativos	1.6		
Operaciones de reporte	0.3		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota ¹	100.7	75	100
Inversiones en otras monedas ¹	-0.7	0	25
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	83.2	50	100
Inversiones en mercado extranjero	16.8	0	50
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	6.3		
CP-1	5.2	0	100
CP-2 y CP-3	1.1	0	20
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	8.3		
Desde AAA hasta A-	8.3	0	100
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	20
Mercado Local - Entidades Financieras	68.2		
Desde A+ hasta B+	68.2	0	100
Desde B hasta B-	-	0	50
Mercado Internacional	16.8		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	0	50
Largo Plazo: no menor a BB-	16.8	0	50
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	0	100
Inversiones no sujetas a clasificación	0.3	0	50
INSTRUMENTOS DERIVADOS	17.5		
Forwards a la moneda del valor cuota	17.5	0	100
Forwards a otras monedas		0	25
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.3	0.25	1.00

¹ La posición incluye la inversión del valor a vecimiento de depósitos sintéticos en soles.

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	543,396.65	132.693943	72,105,445
feb-16	501,101.81	133.091741	66,692,512
mar-16	532,818.33	133.801411	71,291,845
abr-16	465,999.28	134.534765	62,693,104
may-16	521,042.35	135.025669	70,354,092
jun-16	525,992.65	135.770842	71,414,465
jul-16	692,714.94	136.421987	94,501,549
ago-16	739,238.02	136.990837	101,268,835
sep-16	706,982.46	137.559223	97,251,959
oct-16	880,690.99	138.167302	121,682,698
nov-16	772,877.14	138.691473	107,191,469
dic-16	913,085.38	139.213864	127,114,144

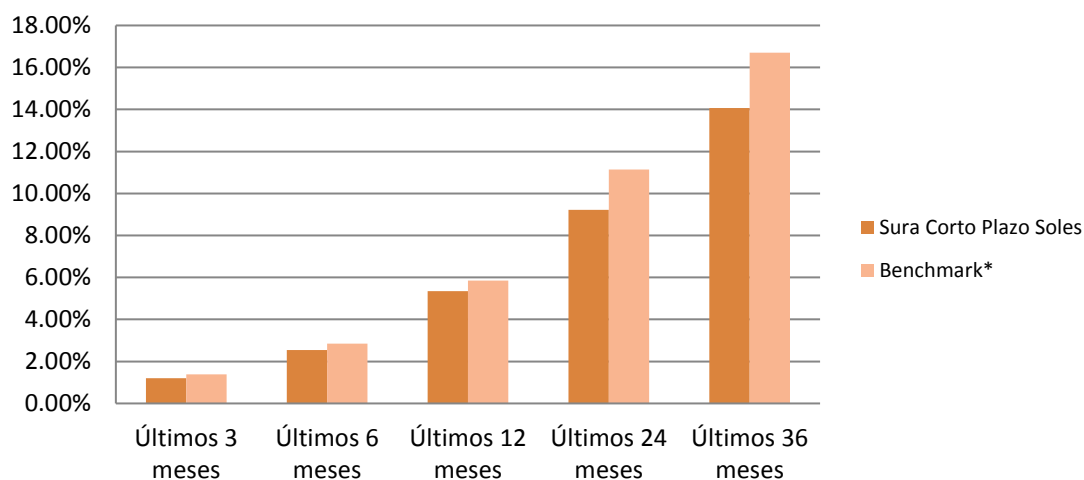
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	31,113,375.72	15,606,084.92	838.00
feb-16	13,843,366.98	25,087,868.92	797.00
mar-16	11,772,632.45	9,115,111.30	788.00
abr-16	5,522,537.21	14,483,494.28	783.00
may-16	13,529,804.55	6,114,633.08	790.00
jun-16	5,207,982.88	4,539,788.64	797.00
jul-16	36,511,720.64	13,784,438.14	811.00
ago-16	16,896,048.29	10,525,132.69	827.00
sep-16	9,000,820.56	13,426,819.43	855.00
oct-16	42,148,659.77	18,234,669.29	916.00
nov-16	7,011,410.82	21,929,107.84	919.00
dic-16	30,886,164.90	11,385,570.97	952.00

Rentabilidad de SURA Corto Plazo Soles vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2015	Sura Corto Plazo Soles	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.20%	1.38%
Últimos 6 meses	2.54%	2.85%
Últimos 12 meses	5.35%	5.86%
Últimos 24 meses	9.21%	11.14%
Últimos 36 meses	14.06%	16.70%

*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.

Retorno Anual Histórico Sura Corto Plazo Soles vs Benchmark



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

A diciembre de 2016, "SURA Corto Plazo Soles FMIV" administró un patrimonio de S/. 127,114,144 y obtuvo un rendimiento de 5.35% en el año.

Con respecto al año anterior el Fondo se ha visto beneficiado con el incremento de tasas en soles, lo cual permitió que obtengamos en el año un rendimiento superior al Benchmark. Este año el Fondo volvió a crecer en número de partícipes y en patrimonio administrado.

A diciembre de 2016, "SURA Corto Plazo Soles FMIV" no presentaba excesos 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.

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 a continuación entrando en vigencia desde el 31 de marzo de 2016:

AÑO 2015	AÑO 2016
OBJETIVO DE INVERSIÓN DEL FONDO	OBJETIVO DE INVERSIÓN DEL FONDO
(...). El FONDO invertirá predominantemente en instrumentos de bajo riesgo relativo, preferencia por categorías de riesgo CP-1 hasta CP-1- en corto plazo y desde AAA hasta A- en largo plazo, o riesgo Soberano. Sin embargo, la Política de Inversiones también contempla la inversión en instrumentos de deuda en el mercado internacional con clasificación de riesgo igual o superior a CP-3- (para corto plazo) y BB- (para largo plazo) e instrumentos sin clasificación, según los límites de la Política de Inversiones detallada en el Artículo 4° del presente PROSPECTO SIMPLIFICADO. (...). 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.	(...). 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-. El Fondo también podrá invertir en cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda o derechos sobre acreencias ⁽¹⁾. (1) Los derechos sobre acreencias sólo aplican para el caso de fondos de inversión. 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.

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.

En el año 2016, hicimos modificaciones a la política de inversiones del Sura Corto Plazo Dólares FMIV, las cuales fueron aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Oficio N° 1174-2016-SMV/10.2 con fecha 26 de febrero de 2016 y entraron en vigencia desde el 31 de marzo de 2016.

Los detalles de las mismas se muestran en el siguiente cuadro comparativo:

AÑO 2015			AÑO 2016		
Según Tipo de Instrumento	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Tipo de Instrumento	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Instrumentos representativos de participación en el patrimonio	0%	0%	Instrumentos representativos de participación	0%	0%
			Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de participación	0%	0%
Instrumentos representativos de deudas o pasivos	100%	100%	Instrumentos representativos de deuda	100%	100%
			Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	0%	100%
Según Mercado	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Mercado	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Inversiones en el mercado local	50%	100%	Inversiones en el mercado local	0%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	0%	50%	Inversiones en el mercado extranjero	0%	100%
Según Clasificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Clasificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Mercado Local			Mercado Local		
Corto Plazo			Corto Plazo		
Desde CP-1+ hasta CP-1-	0%	100%	Desde CP-1+ hasta CP-1-	0%	100%
Desde CP-2+ hasta CP-3	0%	20%	Desde CP-2+ hasta CP-3	0%	50%
			Menor a CP-3	0%	0%
Largo Plazo			Largo Plazo		
Desde AAA hasta A-	0%	50%	Desde AAA hasta A-	0%	100%
Desde BBB+ hasta BBB-	0%	20%	Desde BBB+ hasta BBB-	0%	50%
			Menor a BBB-	0%	0%
Entidades Financieras			Entidades Financieras		
Desde A+ hasta B+	0%	100%	Desde A+ hasta B+	0%	100%
Desde B hasta B-	0%	100%	Desde B hasta B-	0%	50%
			Menor a B-	0%	0%
Mercado Internacional			Mercado Internacional		
Corto Plazo			Corto Plazo		
No menor a CP-3-	0%	50%	No menor a CP-3-	0%	100%
			Menor a CP-3-	0%	0%
Largo Plazo			Largo Plazo		
No menor a BB-	0%	50%	No menor a BB-	0%	100%
			Menor a BB-	0%	0%

Indicador de Comparación de Rendimientos

Desde el 31 de marzo de 2016, utilizamos un nuevo indicador de comparación de rendimientos.

Los rendimientos mensuales anualizados del Sura Corto Plazo Dólares FMIV eran comparados con la evolución de la tasa efectiva LIMABOR en moneda extranjera a 180 días, en el periodo correspondiente al cálculo de la rentabilidad del FONDO. Sin embargo, a partir del 31 de marzo, el indicador de comparación de rendimientos está compuesto por el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera de 91 a 180 días, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.

Rescates Significativos

Desde el 31 de marzo de 2016, consideramos rescate significativo cuando un partícipe rescata más del 1% del patrimonio neto del Sura Corto Plazo Dólares FMIV (antes 2%) y en caso sea

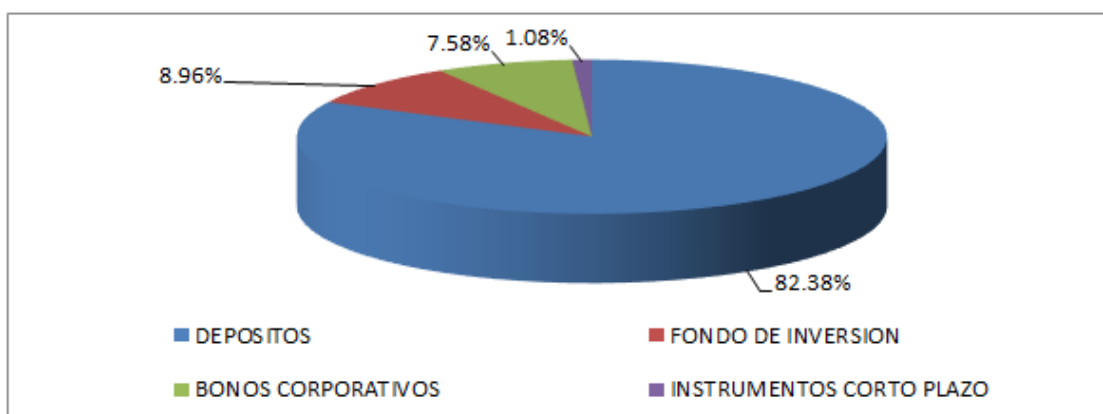
grupal, cuando este rescate supera el 3% del patrimonio neto del fondo (antes 10%). Ambos porcentajes se mantienen al cierre de diciembre de 2016.

Gastos a Cargo del Fondo

A partir del 31 de marzo de 2016, los gastos a cargo del fondo Sura Corto Plazo Dólares FMIV se modificaron como se muestra a continuación:

AÑO 2015	AÑO 2016
GASTOS A CARGO DEL FONDO	GASTOS A CARGO DEL FONDO
En el mercado peruano estos gastos no podrán exceder el 2.00% del monto total negociado por operación. En los mercados extranjeros, en ningún caso los gastos atribuibles al fondo podrán exceder el 4.00% del monto total negociado por operación. A su vez, los gastos de intermediación no podrán exceder el 3.00% del patrimonio neto del fondo en un ejercicio determinado.	Estos gastos podrán ser hasta 3.00% del monto negociado en el mercado local más impuestos de ley y hasta 4.00% del monto negociado en el mercado extranjero más impuestos de ley.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
BANCO DE BOGOTA	12.36%
BANCOLOMBIA	10.94%
BBVA BANCO CONTINENTAL	10.04%
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	9.88%
BBVA	9.51%
BANCOLOMBIA PUERTO RICO INT.	7.44%
CORPBANCA	5.22%
BANCO DAVIVIENDA	5.21%
BD CAPITAL SAFI S.A.C.	5.20%
SCOTIABANK PERU	4.16%
OTROS	20.06%
TOTAL	100%

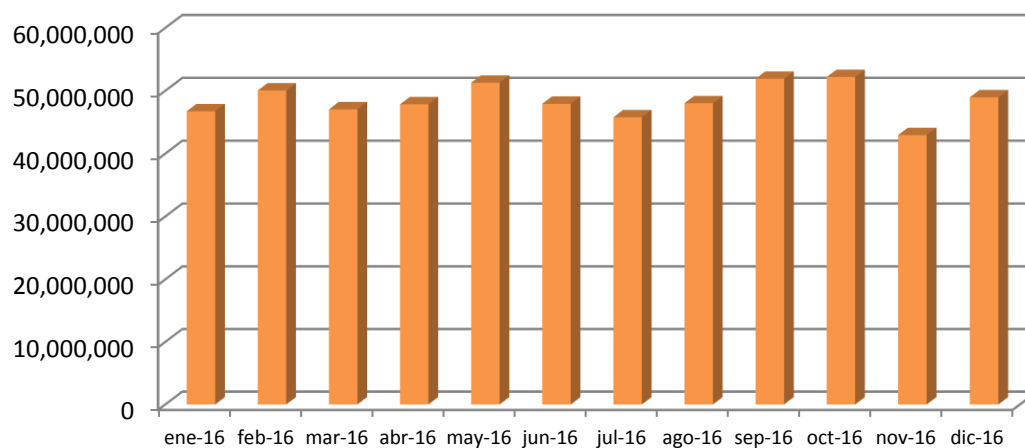
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Corto Plazo Dólares 31/12/2016

Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	0	0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	100	100
Instr. emitidos / garantizados por el Gobierno, BCRP y organismos multilaterales	-		
Depósitos en el Sistema Financiero	82.4		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	4.0		
Instrumentos de emisores corporativos	4.6		
Operaciones de reporte	-		
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles y/o de fondos de fondos y/o de fondos mutuos internacionales	-		
Cuotas de fondos de Inversión	9.0		
Otros instrumentos representativos de deuda o pasivos autorizados por la SMV	-		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.0	75	100
Inversiones en otras monedas	-	0	25
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	46.7	0	100
Inversiones en mercado extranjero	53.3	0	100
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	1.1		
CP-1	-	0	100
CP-2 y CP-3	1.1	0	50
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	12.8		
Desde AAA hasta A-	12.8	0	100
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	50
Mercado Local - Entidades Financieras	32.9		
Desde A+ hasta B+	32.9	0	100
Desde B hasta B-	-	0	50
Mercado Internacional	53.3		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	0	100
Largo Plazo: no menor a BB-	53.3	0	100
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	-	100.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	-	50.00
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	100
Forwards a otras monedas	-	0	25
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.3	0.25	1.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-16	420,563.92	111.113207	46,730,206
feb-16	449,975.20	111.204232	50,039,147
mar-16	422,613.50	111.304291	47,038,696
abr-16	428,816.47	111.564636	47,840,753
may-16	459,598.09	111.562784	51,274,042
jun-16	428,701.15	111.775272	47,918,188
jul-16	409,034.52	111.907832	45,774,166
ago-16	428,470.62	112.051586	48,010,813
sep-16	462,743.41	112.166203	51,904,171
oct-16	464,805.01	112.273337	52,185,209
nov-16	382,426.29	112.284926	42,940,707
dic-16	435,295.38	112.462072	48,954,220

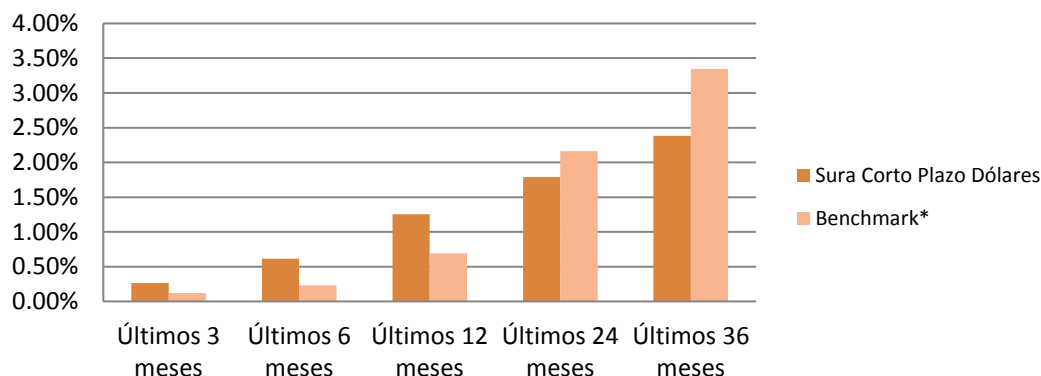
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-16	4,059,917.98	8,510,057.07	415.00
feb-16	10,268,472.72	3,728,465.29	416.00
mar-16	4,334,838.73	8,176,600.00	412.00
abr-16	2,677,533.83	1,983,745.58	412.00
may-16	5,578,411.16	2,144,704.05	410.00
jun-16	1,639,971.22	5,091,840.77	423.00
jul-16	3,075,337.16	5,276,138.29	432.00
ago-16	3,833,607.51	1,655,689.63	435.00
sep-16	5,682,799.88	1,837,947.72	452.00
oct-16	5,067,831.18	4,836,187.30	467.00
nov-16	4,227,336.59	13,475,299.25	466.00
dic-16	7,475,557.88	1,530,592.19	471.00

Rentabilidad de SURA Corto Plazo Dólares FMIV vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2016	Sura Corto Plazo Dólares	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.26%	0.12%
Últimos 6 meses	0.61%	0.23%
Últimos 12 meses	1.26%	0.69%
Últimos 24 meses	1.79%	2.16%
Últimos 36 meses	2.38%	3.35%

*El indicador de referencia es el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional entre 91 y 180 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos.

Retorno Anual Histórico SuraCorto Plazo Dólares vs Benchmark



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

A diciembre de 2016, "SURA Corto Plazo Dólares FMIV" administró un patrimonio de US\$ 48,954,220y obtuvo un rendimiento de 1.26 % en el año. El fondo cerró el año con 471 partícipes, número superior al año anterior.

El Fondo "Sura Corto Plazo Dólares FMIV" incrementó ligeramente al cierre de año el patrimonio administrado, demostrando que continua la preferencia en dólares de los clientes. El Fondo a 12 meses ha logrado superar el rendimiento de su benchmark, dado que por prospecto está autorizado a invertir en depósitos a plazo en entidades del exterior que ofrecen una mejor rentabilidad que las instituciones financieras locales.

Al 31 de diciembre del 2016 el fondo no presentó ningún exceso de inversión según la política de inversiones del fondo.

6. SURA Mercados Integrados FMIV

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

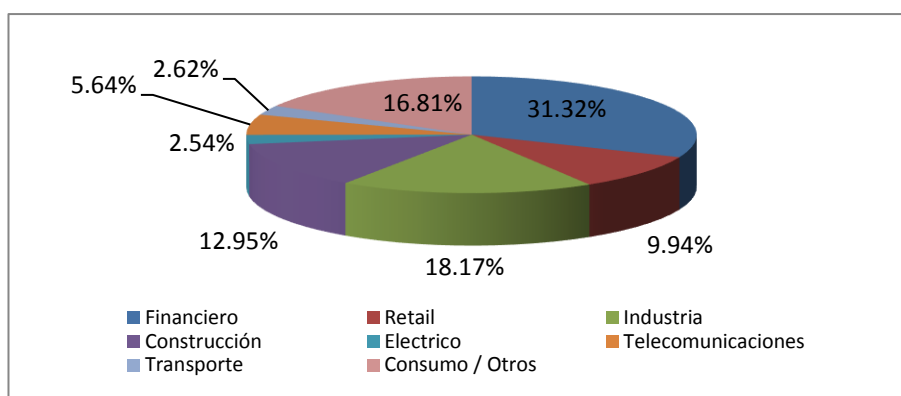
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución Directoral de Patrimonios Autónomos N° 12-2011-EF/94.06.2 de fecha 06 de mayo de 2011, con el nombre de ING Mercados Integrados – FMIV, mediante Resolución de Intendencia 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 Mercados Integrados – FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

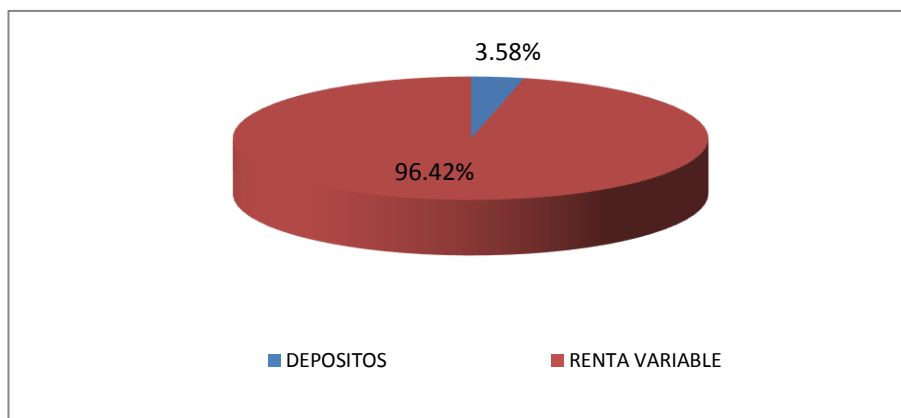
Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión a través de un fondo que invierta predominantemente en títulos representativos de derechos patrimoniales (acciones y ADRs) de empresas cuyas operaciones se desarrollen en mercados latinoamericanos, predominantemente en aquellos que integran el MILA (Perú, Colombia, Chile y México). De esta manera, el fondo invertirá principalmente en empresas de Perú, Chile, Colombia y México (al menos 75%) y en otros mercados como Brasil, tanto en instrumentos denominados en las monedas de estos países como en dólares americanos

Política de Inversión del Fondo

Las inversiones se realizan en instrumentos de renta variable emitidos por instituciones y empresas establecidas o constituidas en Perú, Chile, Colombia y México, así como en American Depositary Receipts (ADR). Así mismo, se establece la posibilidad de invertir hasta un máximo de 25% en instrumentos representativos de deuda o pasivos.

Inversiones del Fondo por Sector Económico

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Instrumento

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

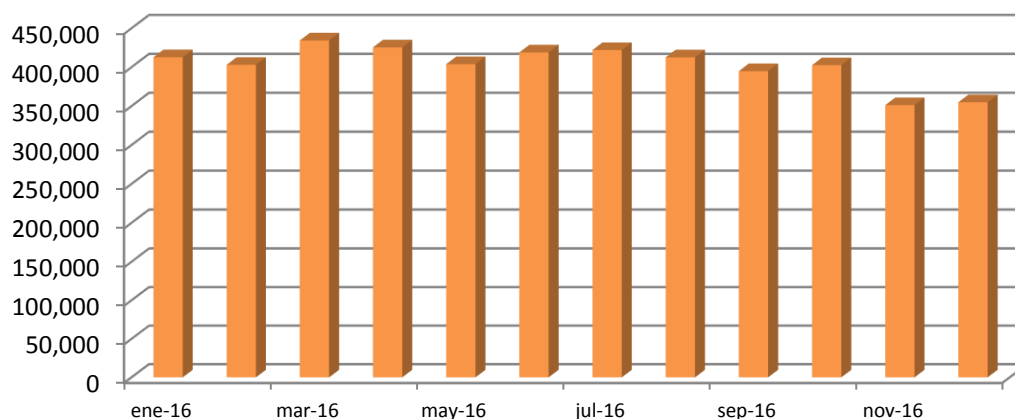
Nemónico	Participación
BAP	5.38%
CEMEXCPO	4.69%
WALMEX*	4.32%
IFS	3.92%
GMEXICOB	3.82%
FALAB CI	3.38%
BCI	3.31%
PFDVVND	3.30%
CHILE	3.01%
AVALCB	2.92%
OTROS	61.94%
TOTAL	100.00%

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Mercados Integrados 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	100.0	75	100
Acciones comunes y de inversión	98.0	0	100
Acciones preferentes	-	0	100
American Depositary Receipts (ADRs)	-	0	100
Certificados de Suscripción Preferente	-	0	100
Cuotas de Fondos Mutuos de renta variable	-	0	74
Cuotas de Fondos de Inversión de renta variable	-	0	50
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de participación en el patrimonio	2.0	0	100
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	0	25
Instr. emitidos / garantizados por el Gobierno, BCRP y organismos multilaterales	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	-	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	-	0	25
Instrumentos de emisores corporativos	-	0	25
Cuotas de Fondos Mutuos de instrumentos representativos de deuda o pasivos	-	0	25
Cuotas de Fondos de Inversión de instrumentos representativos de deuda o pasivos	-	0	25
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de deuda o pasivos	-	0	25
Operaciones de reporte y otros autorizados por la SMV	-	0	25
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	13.1	0	100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	86.9	0	100
Origen Mercado	100.0		
Mercado Local	7.1	0	100
Mercado Extranjero	92.9	0	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	5
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta AA-	-	0	25
Desde A+ hasta BBB-	-	0	5
Mercado Local: Entidades Financieras	-		
Desde A+ hasta B+	-	0	25
Desde B hasta B-	-	0	5
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB-	-	0	25
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	100
Forwards a otras monedas	-	0	100

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	99,809.49	4.135684	412,781
feb-16	96,201.78	4.189477	403,035
mar-16	93,230.44	4.659050	434,365
abr-16	89,316.59	4.763313	425,443
may-16	90,302.64	4.472450	403,874
jun-16	90,302.64	4.639465	418,956
jul-16	90,850.13	4.644862	421,986
ago-16	88,875.36	4.642895	412,639
sep-16	86,715.27	4.554052	394,906
oct-16	85,182.14	4.725444	402,523
nov-16	82,082.19	4.278373	351,178
dic-16	82,082.19	4.323876	354,913

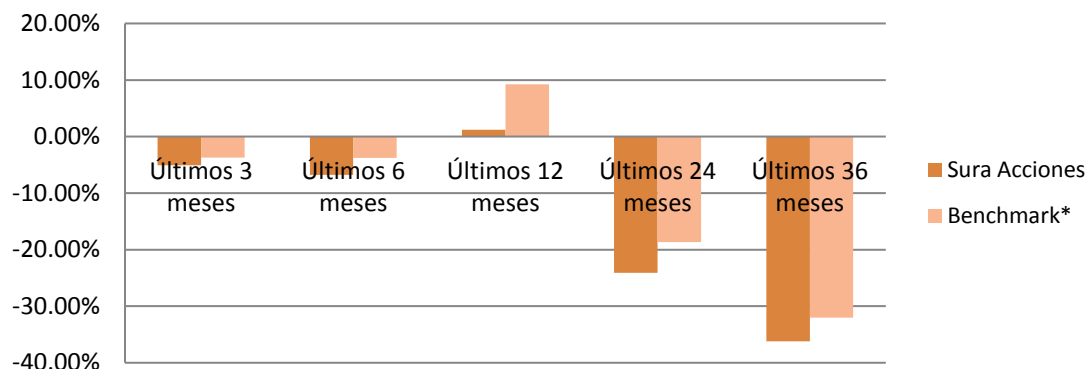
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	11,000.00	148,698.83	81
feb-16	0.00	29,237.15	79
mar-16	4,400.00	16,001.96	78
abr-16	0.00	17,905.99	77
may-16	5,700.00	1,200.00	77
jun-16	0.00	0.00	77
jul-16	4,000.00	1,400.00	78
ago-16	0.00	9,230.00	78
sep-16	0.00	9,814.34	77
oct-16	0.00	7,295.00	77
nov-16	1,000.00	14,309.00	75
dic-16	0.00	0.00	75

Rentabilidad de SURA Mercados Integrados FMIV (antes ING Mercados Integrados) vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	-5.05%	-3.73%
Últimos 6 meses	-6.80%	-3.80%
Últimos 12 meses	1.20%	9.23%
Últimos 24 meses	-24.09%	-18.65%
Últimos 36 meses	-36.19%	-32.02%

* Desde el 05 de Mayo del 2015 se toma como referencia el MSCI Latin America Pacific Alliance Capped (M1LAPAC Index)

Retorno Histórico Sura Mercados Integrados vs Benchmark



* El indicador de referencia desde el 05 de Mayo del 2015 es el MSCI Latin America Pacific Alliance Capped (M1LAPAC Index). Anteriormente el *benchmark* estaba compuesto por el retorno promedio del Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima (ISBVL), el Índice de Precios de Santiago (IPSA) y Colombia COLCAP Index.

A diciembre de 2016, "SURA Mercados Integrados FMIV" (antes ING Mercados Integrados) administró un patrimonio de US\$ 354,913 obteniendo una ganancia de 1.20% mientras que el benchmark obtuvo un rendimiento superior de 9.23% en el mismo periodo.

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

La caída en el patrimonio administrado se debió a la salida de inversionistas de mercados emergentes como Perú, Chile, Colombia y México; así como a la baja exposición en el primer semestre del año a empresas relacionadas a commodities.

7. SURA Acciones Norteamericanas FMIV

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

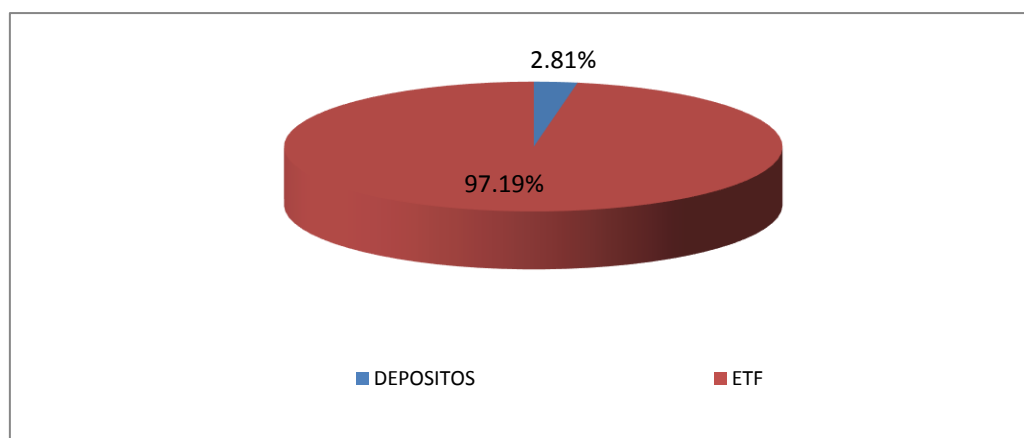
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 085-2013-SMV/10.2 de fecha 31 de julio de 2013, con el nombre de Sura Acciones Norteamericanas – FMIV.

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

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Nemónico	Participación
SPY	13.29%
IVV	12.88%
VOO	12.63%
IVW	12.55%
USMV	11.51%
OEF	11.17%
IWN US	9.59%
VV US	8.00%
MOATU	5.57%
OTROS	2.81%
TOTAL	100.00%

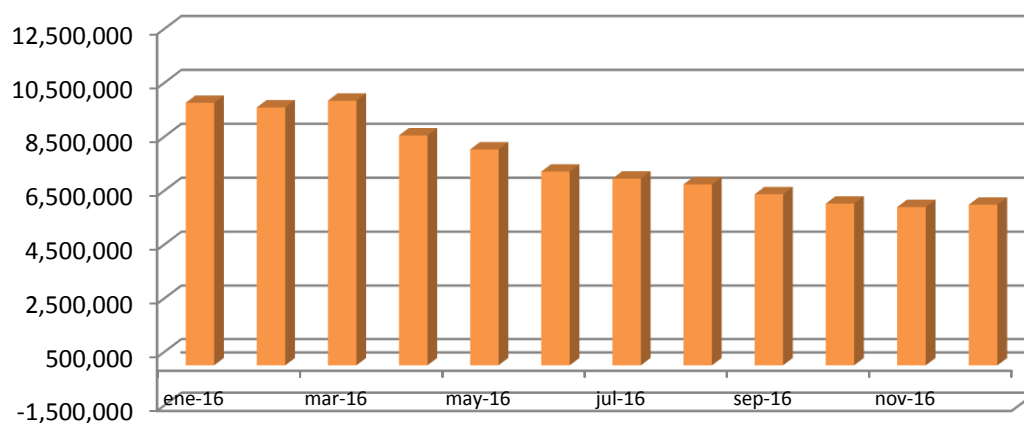
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones Norteamericanas 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	100.0	75	100
Acciones comunes, de inversión, preferentes	-	0	100
American Depositary Receipts (ADRs)	-	0	100
Certificados de suscripción preferente	-	0	100
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de renta variable	-	0	74
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de partici	100.0	0	100
Cuotas de fondos mixtos	-	0	74
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	0	25
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	-	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	-	0	25
Instrumentos de emisores corporativos	-	0	25
Operaciones de reporte	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles y	-	0	25
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de deuda	-	0	25
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	100.0	75	100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	0	25
Origen Mercado	100.0	na	na
Mercado Local	-	0	49
Mercado Extranjero	100.0	51	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-	na	na
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP - 1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	0
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta AA-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	0
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	0	25
Desde B hasta B-	-	0	0
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB	-	0	0
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	25
Forwards a otras monedas	-	0	25

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	940,899.64	10.371453	9,758,496
feb-16	914,397.20	10.482840	9,585,480
mar-16	891,064.38	11.039103	9,836,551
abr-16	773,228.54	11.057556	8,550,018
may-16	712,622.05	11.266028	8,028,420
jun-16	638,095.97	11.293820	7,206,541
jul-16	594,534.08	11.685131	6,947,209
ago-16	579,126.09	11.621961	6,730,581
sep-16	549,069.41	11.592910	6,365,312
oct-16	531,129.91	11.333941	6,019,795
nov-16	507,674.33	11.604397	5,891,254
dic-16	507,672.42	11.778419	5,979,578

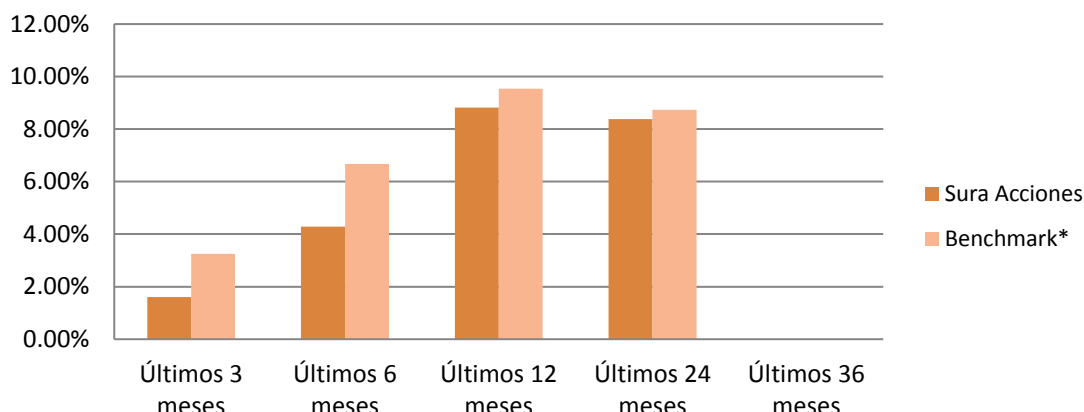
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	481,252.52	1,856,523.86	634
feb-16	57,222.26	597,055.97	618
mar-16	429,872.37	831,046.94	587
abr-16	125,577.30	1,441,680.77	548
may-16	22,512.50	698,454.84	524
jun-16	47,911.08	874,446.37	497
jul-16	46,214.67	551,436.85	472
ago-16	57,970.06	238,224.66	461
sep-16	39,745.23	386,370.04	443
oct-16	102,999.09	308,527.83	436
nov-16	67,134.15	336,177.28	418
dic-16	88,684.70	88,534.74	410

Rentabilidad de SURA Mercados Integrados FMIV (antes ING Mercados Integrados) vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.60%	3.25%
Últimos 6 meses	4.29%	6.67%
Últimos 12 meses	8.82%	9.54%
Últimos 24 meses	8.38%	8.74%
Últimos 36 meses	na	na

* Standard and Poor 500 Index: Índice del mercado Norteamericano, el cual se encuentra ponderado por las capitalizaciones de 500 acciones representativas.

Retorno Anual Histórico ACCUSA vs Benchmark



* Standard and Poor 500 Index: Índice del mercado norteamericano, el cual se encuentra ponderado por las capitalizaciones de 500 acciones representativas.

A diciembre de 2016, "SURA Acciones Norteamericanas FMIV" administró un patrimonio de US\$ 5'979,578, obteniendo un rendimiento de 8.82% mientras que el *benchmark* obtuvo una ganancia de 9.54% en el mismo periodo.

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

8. SURA Acciones Europeas FMIV

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

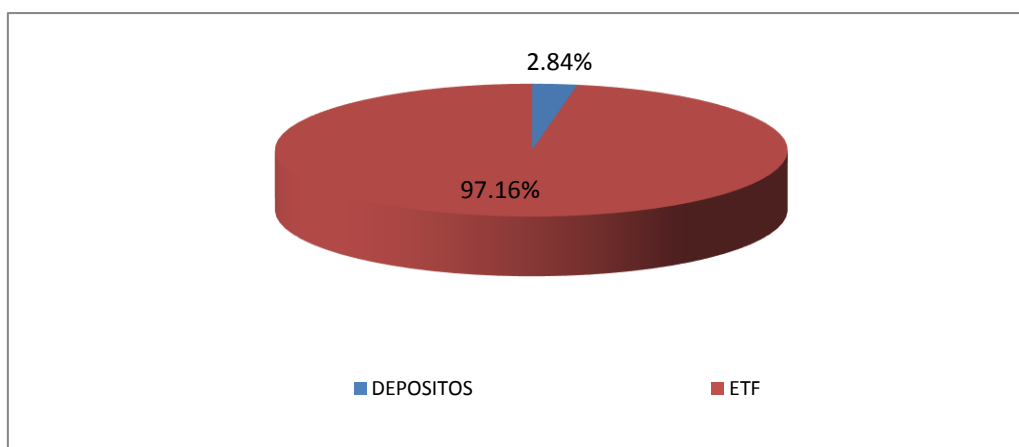
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 028-2014-SMV/10.2 de fecha 15 de mayo de 2014, con el nombre de SURA Acciones Europeas – FMIV.

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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Nemónico	Participación
IGSEUIU	14.83%
GAEUFUB LX	13.68%
SHEOCEA LX	11.90%
DBEU	11.15%
HEZU	10.97%
EUSC	9.26%
HEDJ US	8.84%
VGK	5.10%
IEUR	4.33%
EZU	3.67%
OTROS	6.27%
TOTAL	100.00%

Nota: Información al 31/12/2016

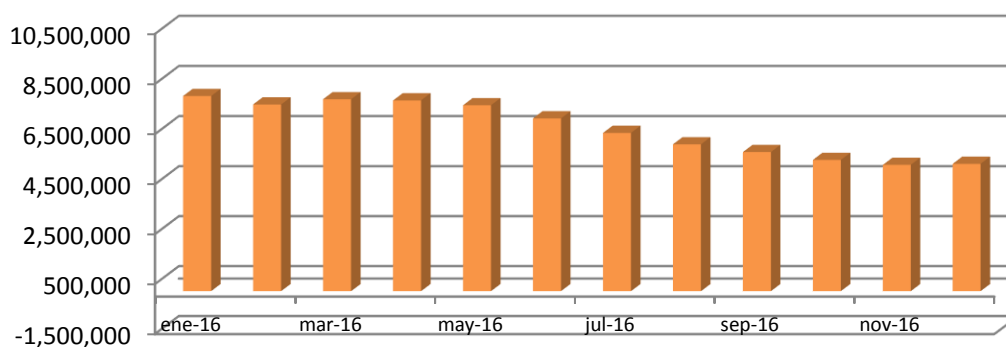
Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones Europeas 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	100.0	75	100
Acciones comunes, de inversión, preferentes	-	0	100
American Depositary Receipts (ADRs)	-	0	100
Certificados de suscripción preferente	-	0	100
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de renta variable	15.3	0	74
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de partici	84.7	0	100
Cuotas de fondos mixtos	-	0	74
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	0	25
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	-	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	-	0	25
Instrumentos de emisores corporativos	-	0	25
Operaciones de reporte	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles y	-	0	25
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de deuda	-	0	25
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	73.7 ¹	75	100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	26.3 ¹	0	25
Origen Mercado	100.0		
Mercado Local	-	0	49
Mercado Extranjero	100.0	51	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-	na	na
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	0
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-	na	na
Desde AAA hasta AA-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	0
Mercado Local: Entidades Financieras	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	0	25
Desde B hasta B-	-	0	0
Mercado Internacional	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB	-	0	0
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	100
Forwards a otras monedas	-	0	100

¹ El exceso es de tipo no atribuible

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	946,685.64	8.245095	7,805,513
feb-16	936,067.91	7.977650	7,467,622
mar-16	917,082.50	8.369820	7,675,815
abr-16	896,111.63	8.514882	7,630,285
may-16	868,733.57	8.560939	7,437,175
jun-16	848,795.39	8.143980	6,912,573
jul-16	748,033.46	8.465622	6,332,569
ago-16	688,856.31	8.530342	5,876,180
sep-16	647,216.36	8.604370	5,568,889
oct-16	621,707.42	8.452951	5,255,262
nov-16	608,717.46	8.307251	5,056,769
dic-16	581,548.09	8.768230	5,099,147

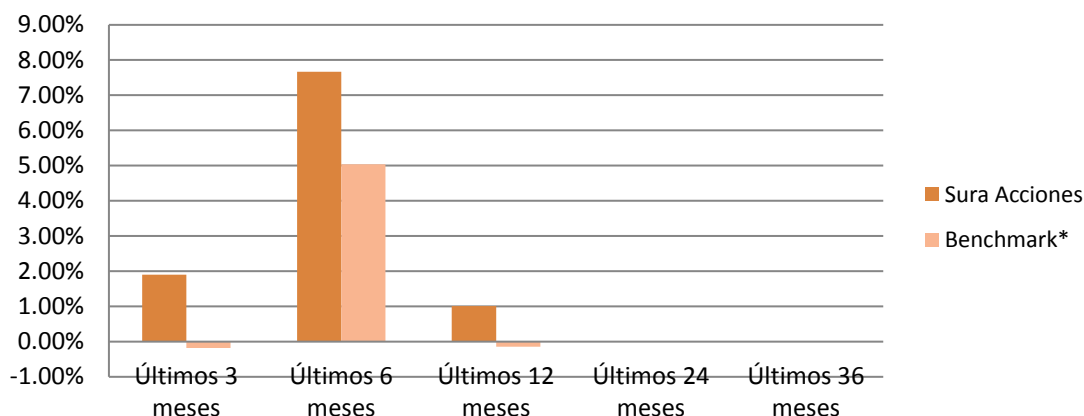
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	186,015.36	2,152,012.66	570
feb-16	445,600.00	623,562.50	555
mar-16	118,484.41	384,197.17	539
abr-16	79,913.79	257,957.06	523
may-16	8,900.00	239,281.44	502
jun-16	110,687.34	278,286.50	485
jul-16	48,729.84	864,993.55	467
ago-16	13,452.97	516,927.62	449
sep-16	54,195.08	412,334.16	419
oct-16	950.00	217,532.05	403
nov-16	32,000.00	140,274.82	392
dic-16	61,567.45	294,741.94	373

Rentabilidad de SURA Mercados Integrados FMIV (antes ING Mercados Integrados) vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.90%	-0.18%
Últimos 6 meses	7.67%	5.04%
Últimos 12 meses	1.01%	-0.14%
Últimos 24 meses	na	na
Últimos 36 meses	na	na

* SP350NW: Índice del mercado Europeo, el cual se encuentra ponderado por las capitalizaciones de 350 acciones representativas.

Retorno Anual Histórico Sura ACCEUR vs Benchmark



* SP350NW: Índice del mercado europeo, el cual se encuentra ponderado por las capitalizaciones de 350 acciones representativas.

A diciembre de 2016, "SURA Acciones Europeas FMIV" administró un patrimonio de US\$ 5'099,147, obteniendo una ganancia de 1.01% mientras que el benchmark obtuvo una pérdida de 0.14% en el mismo periodo.

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

9. SURA Acciones Mercados Emergentes FMIV

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

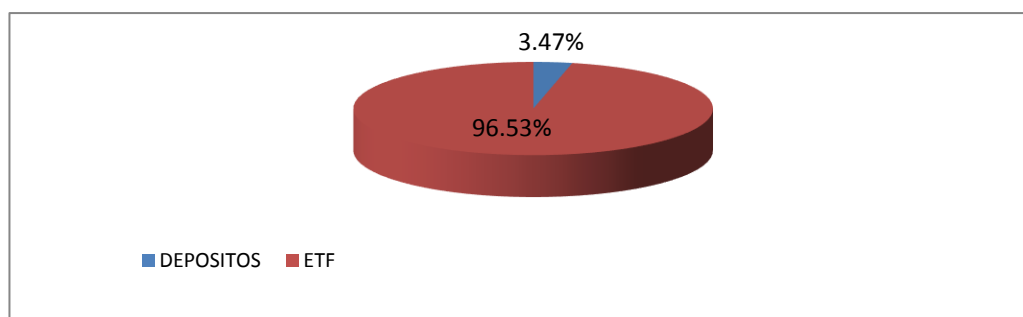
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 085-2013-SMV/10.2 de fecha 31 de julio de 2013, con el nombre de SURA Acciones de Mercados Emergentes – FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

El fondo permite a los clientes obtener exposición a la rentabilidad del mercado emergente 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 de mercados emergentes 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 de mercados emergentes. 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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Nemónico	Participación
EEM	10.03%
EWT	9.65%
EWZ	9.38%
EWY	9.18%
FXI	9.15%
MCHI	9.03%
EEMV	8.78%
INDA	6.08%
EZA	5.98%
DBKO	3.52%
OTROS	19.22%
TOTAL	100.00%

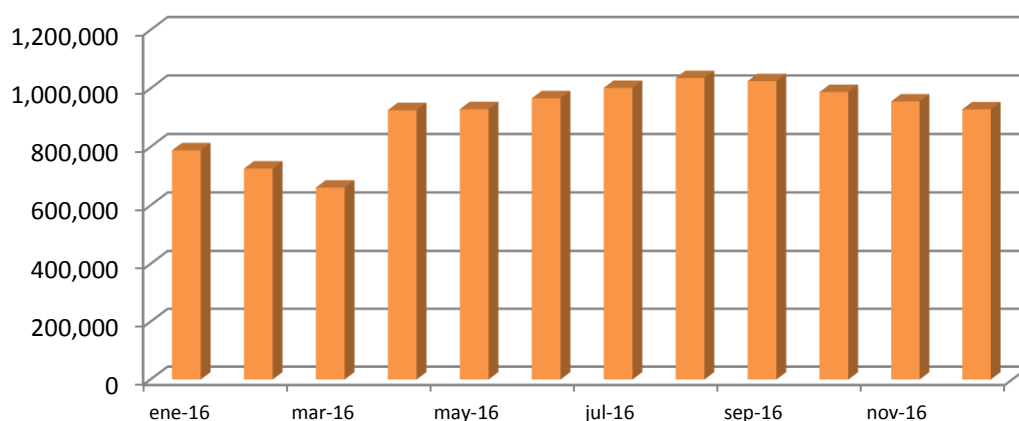
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones de Mercados Emergentes 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	100.0	75	100
Acciones comunes, de inversión, preferentes	-	0	100
American Depositary Receipts (ADRs)	-	0	100
Certificados de suscripción preferente	-	0	100
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de renta variable	2.0	0	74
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de partici	98.0	0	100
Cuotas de fondos mixtos	-	0	74
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	-	0	25
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	-	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	-	0	25
Instrumentos de emisores corporativos	-	0	25
Operaciones de reporte	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles	-	0	25
Exchange Traded Funds (ETF) relacionados a instrumentos representativos de deuda	-	0	25
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	100.0	75	100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	0	25
Origen Mercado	100.0		
Mercado Local	2.0	0	49
Mercado Extranjero	98.0	51	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	0
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta AA-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	0
Mercado Local: Entidades Financieras	-		
Desde A+ hasta B+	-	0	25
Desde B hasta B-	-	0	0
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB	-	0	0
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	25
Forwards a otras monedas	-	0	25

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	108,987.10	7.235342	788,559
feb-16	101,996.07	7.119178	726,128
mar-16	83,149.34	7.950570	661,085
abr-16	116,501.51	7.946982	925,835
may-16	120,747.23	7.695209	929,175
jun-16	120,872.52	7.995684	966,458
jul-16	119,798.68	8.363351	1,001,918
ago-16	122,980.65	8.420955	1,035,615
sep-16	119,175.32	8.600874	1,025,012
oct-16	115,659.16	8.541223	987,871
nov-16	117,209.16	8.152310	955,525
dic-16	114,959.52	8.077315	928,564

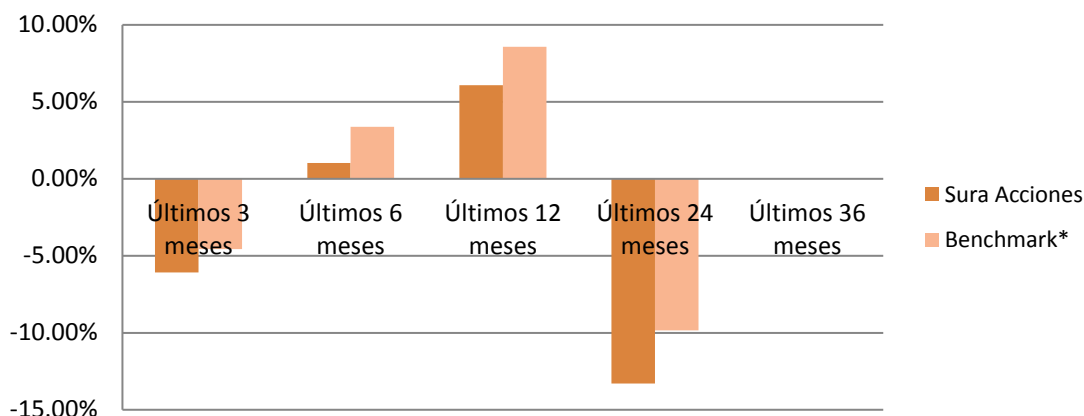
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	33,999.98	57,636.43	162
feb-16	4,800.00	102,446.44	152
mar-16	5,600.00	206,327.96	147
abr-16	329,000.00	59,976.45	145
may-16	36,355.38	3,808.65	144
jun-16	999.54	0.00	144
jul-16	20,300.00	28,858.57	143
ago-16	33,552.46	6,234.15	142
sep-16	17,000.00	49,532.45	138
oct-16	2,394.00	32,610.64	133
nov-16	29,951.64	17,458.81	130
dic-16	0.00	18,521.77	128

Rentabilidad de SURA Mercados Integrados FMIV (antes ING Mercados Integrados) vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	-6.09%	-4.56%
Últimos 6 meses	1.02%	3.38%
Últimos 12 meses	6.09%	8.58%
Últimos 24 meses	-13.29%	-9.83%
Últimos 36 meses	na	na

* MSCI EM: Índice representativo de los principales mercados emergentes.

Retorno Anual Histórico Sura ACCEME vs Benchmark



* MSCI EM: Índice representativo de los principales mercados emergentes.

A diciembre de 2016, "SURA Acciones Mercados Emergentes FMIV" administró un patrimonio de USD 928,564, obteniendo una ganancia de 6.09% mientras que el *benchmark* obtuvo un rendimiento de 8.58% en el mismo periodo.

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

10. 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.

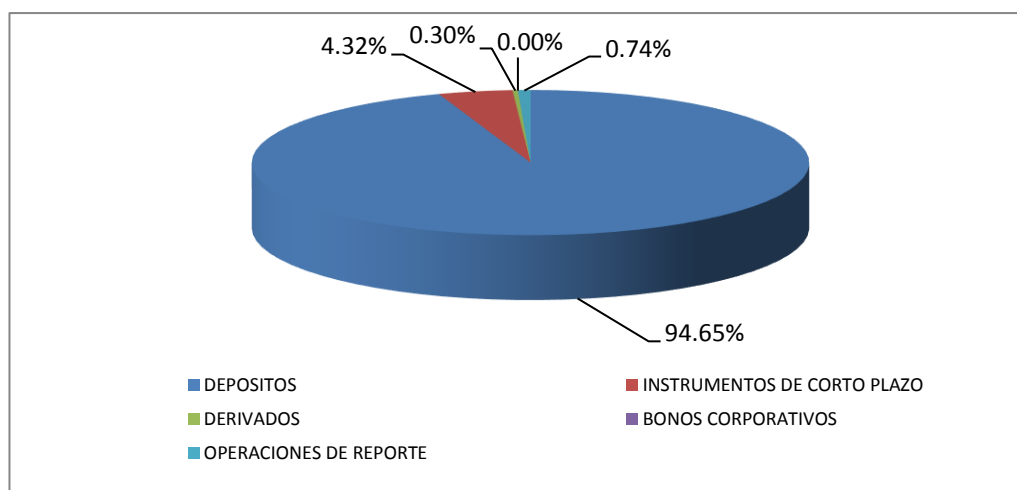
Objetivo de Inversión del Fondo

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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
MIBANCO	13.02%
CREDISCOTIA	12.60%
BANCO RIPLEY	8.03%
COMPARTAMOS FINANCIERA	7.74%
BANCO GNB PERU	7.62%
BBVA NY	6.56%
BANCO DE CREDITO	6.27%
BANCO FALABELLA	4.92%
FINANCIERA CONFIANZA	4.17%
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	3.56%
OTROS	25.51%
TOTAL	100.00%

Nota: Información al 31/12/2016

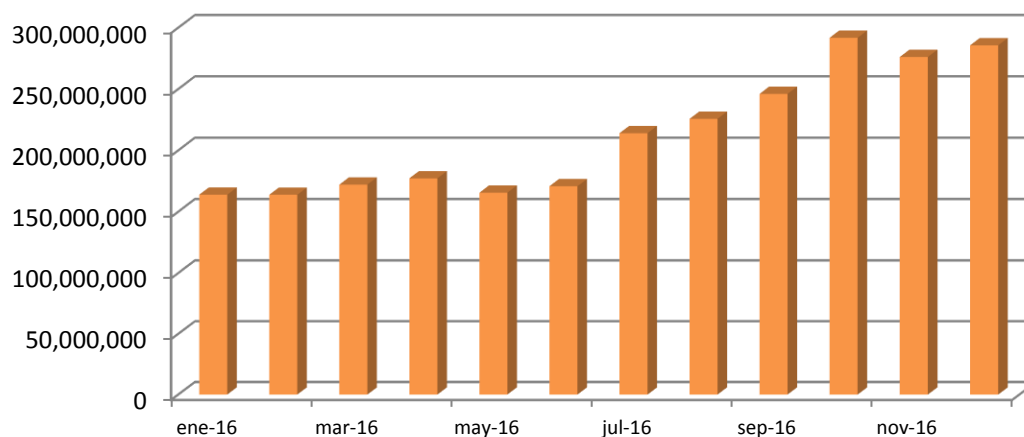
Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Ultra Cash Soles 31/12/2016

Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	0	0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	100	100
Depósitos en el Sistema Financiero	94.9		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	4.2		
Instrumentos de emisores corporativos	0.1		
Operaciones de reporte	0.7		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota ¹	100.5	75	100
Inversiones en otras monedas ¹	-0.5	0	25
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	86.9	50	100
Inversiones en mercado extranjero	13.1	0	50
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	4.3		
CP-1	3.1	0	100
CP-2 y CP-3	1.2	0	50
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	-		
Desde AAA hasta A-	-	0	50
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	20
Mercado Local - Entidades Financieras	81.8		
Desde A+ hasta B+	81.2	0	100
Desde B hasta B-	0.6	0	100
Mercado Internacional	13.1		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	0	50
Largo Plazo: no menor a BB-	13.1	0	50
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	0	100
Inversiones no sujetas a clasificación	0.7	0	50
INSTRUMENTOS DERIVADOS	13.6		
Forwards a la moneda del valor cuota	13.6	0	100
Forwards a otras monedas		0	25
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.22	0	0.25

¹ La posición incluye la inversión del valor a vencimiento de depósitos sintéticos en soles.

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/.
ene-16	1,411,811.05	116.056244	163,849,488
feb-16	1,407,264.78	116.401655	163,807,950
mar-16	1,471,463.57	116.945080	172,080,424
abr-16	1,508,560.47	117.456623	177,190,418
may-16	1,403,464.33	117.939474	165,523,845
jun-16	1,441,750.69	118.452138	170,778,451
jul-16	1,799,154.76	118.941782	213,994,673
ago-16	1,890,096.20	119.412745	225,701,576
sep-16	2,052,716.78	119.859547	246,037,704
oct-16	2,424,869.47	120.313878	291,745,449
nov-16	2,286,597.42	120.750499	276,107,780
dic-16	2,356,473.49	121.192214	285,586,239

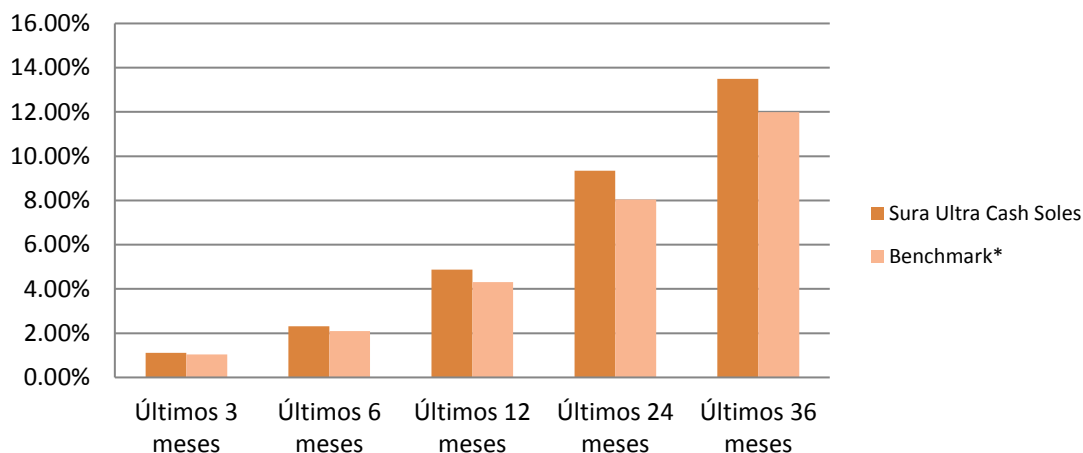
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	104,575,478.94	74,192,716.94	931.00
feb-16	69,331,520.62	70,388,234.19	924.00
mar-16	70,520,854.37	63,189,330.76	918.00
abr-16	53,973,489.60	49,597,013.48	903.00
may-16	37,915,737.23	50,229,845.21	920.00
jun-16	46,297,182.76	41,769,288.39	953.00
jul-16	77,776,802.70	35,281,959.68	992.00
ago-16	42,900,469.11	32,026,371.13	1,025.00
sep-16	74,611,334.89	55,138,416.23	1,045.00
oct-16	128,294,681.38	83,631,238.34	1,158.00
nov-16	62,966,403.82	79,561,841.77	1,098.00
dic-16	92,565,838.92	84,123,628.27	1,123.00

Rentabilidad de SURA Ultra Cash Soles vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2015	Sura Ultra Cash Soles	Benchmark*
Últimos 3 meses	1.11%	1.03%
Últimos 6 meses	2.31%	2.09%
Últimos 12 meses	4.88%	4.31%
Últimos 24 meses	9.34%	8.05%
Últimos 36 meses	13.49%	12.00%

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

Retorno Anual 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 2016, "SURA Ultra Cash Soles FMIV" administró un patrimonio de S/. 285,586,239 y obtuvo un rendimiento de 4.88% en el año.

El Fondo "Sura Ultra Cash Soles FMIV" ha tenido un buen rendimiento en el año con respecto a su Benchmark, lo cual le ha permitido duplicar el patrimonio administrado y el número de partícipes, todo ello en un contexto en el que las tasas en soles se mostraron favorables con respecto al año anterior.

A diciembre de 2016, "SURA Ultra Cash Soles FMIV" no presentaba excesos de inversión con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones del fondo mutuo.

11. 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 a continuación entrando en vigencia desde el 31 de marzo de 2016:

AÑO 2015	AÑO 2016
OBJETIVO DE INVERSIÓN DEL FONDO	OBJETIVO DE INVERSIÓN DEL FONDO
(...). El FONDO invertirá predominantemente en instrumentos de bajo riesgo relativo o riesgo Soberano. Sin embargo, la Política de Inversiones también contempla la inversión en instrumentos de deuda en el mercado internacional con clasificación de riesgo igual o superior a CP-3- (para corto plazo) y BB- (para largo plazo) e instrumentos sin clasificación, según los límites de la Política de Inversiones detallada en el Artículo 4° del presente PROSPECTO SIMPLIFICADO. (...) 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.	(...). 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-. El Fondo también podrá invertir en cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda o derechos sobre acreencias ⁽¹⁾. (1) Los derechos sobre acreencias sólo aplican para el caso de fondos de inversión. 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.

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.

En el año 2016, hicimos modificaciones a la política de inversiones del Sura Ultra Cash Dólares FMIV, las cuales fueron aprobadas por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Oficio N° 1174-2016-SMV/10.2 con fecha 26 de febrero de 2016 y entraron en vigencia desde el 31 de marzo de 2016. Los detalles de las mismas se muestran en el siguiente cuadro comparativo:

AÑO 2015			AÑO 2016		
Según Tipo de Instrumento	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Tipo de Instrumento	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Instrumentos representativos de participación en el patrimonio	0%	0%	Instrumentos representativos de participación	0%	0%
			Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de participación	0%	0%
Instrumentos representativos de deudas o pasivos	100%	100%	Instrumentos representativos de deuda	100%	100%
			Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	0%	100%
Según Mercado	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Mercado	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Inversiones en el mercado local	50%	100%	Inversiones en el mercado local	0%	100%
Inversiones en el mercado extranjero	0%	50%	Inversiones en el mercado extranjero	0%	100%
Según Clasificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera	Según Clasificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	% Mínimo sobre la cartera	% Máximo sobre la cartera
Mercado Local			Mercado Local		
Corto Plazo			Corto Plazo		
Desde CP-1+ hasta CP-1-	0%	100%	Desde CP-1+ hasta CP-1-	0%	100%
Desde CP-2+ hasta CP-3	0%	50%	Desde CP-2+ hasta CP-3	0%	50%
			Menor a CP-3	0%	0%
Largo Plazo			Largo Plazo		
Desde AAA hasta A-	0%	50%	Desde AAA hasta A-	0%	100%
Desde BBB+ hasta BBB-	0%	20%	Desde BBB+ hasta BBB-	0%	50%
			Menor a BBB-	0%	0%
Entidades Financieras			Entidades Financieras		
Desde A+ hasta B+	0%	100%	Desde A+ hasta B+	0%	100%
Desde B hasta B-	0%	100%	Desde B hasta B-	0%	50%
			Menor a B-	0%	0%
Mercado Internacional			Mercado Internacional		
Corto Plazo			Corto Plazo		
No menor a CP-3-	0%	50%	No menor a CP-3-	0%	100%
			Menor a CP-3-	0%	0%
Largo Plazo			Largo Plazo		
No menor a BB-	0%	50%	No menor a BB-	0%	100%
			Menor a BB-	0%	0%

Indicador de Comparación de Rendimientos

Desde el 31 de marzo de 2016, utilizamos un nuevo indicador de comparación de rendimientos.

Los rendimientos mensuales anualizados del Sura Ultra Cash Dólares FMIV eran comparados con la evolución del promedio simple de las tasas de interés anual para los depósitos a plazo en dólares americanos hasta treinta días de los cuatro primeros bancos locales. Sin embargo, a partir del 31 de marzo, 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.

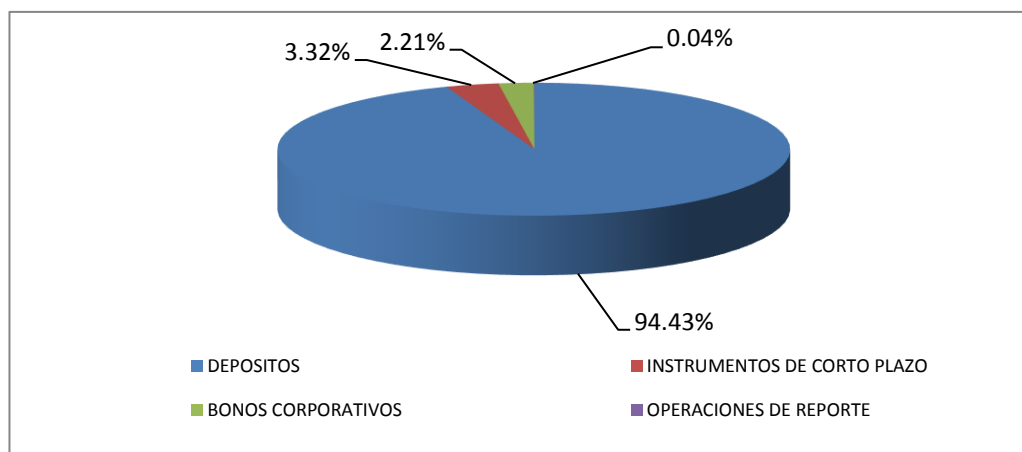
Rescates Significativos

Desde el 31 de marzo de 2016, consideramos rescate significativo cuando un partícipe rescata más del 1% del patrimonio neto del Sura Ultra Cash Dólares FMIV (antes 2%) y en caso sea grupal, cuando este rescate supera el 3% del patrimonio neto del fondo (antes 10%). Ambos porcentajes se mantienen al cierre de diciembre de 2016.

Gastos a Cargo del Fondo

A partir del 31 de marzo de 2016, los gastos a cargo del fondo Sura Ultra Cash Dólares FMIV se modificaron como se muestra a continuación:

AÑO 2015	AÑO 2016
GASTOS A CARGO DEL FONDO	GASTOS A CARGO DEL FONDO
En el mercado peruano estos gastos no podrán exceder el 2.00% del monto total negociado por operación. En los mercados extranjeros, en ningún caso los gastos atribuibles al fondo podrán exceder el 4.00% del monto total negociado por operación. A su vez, los gastos de intermediación no podrán exceder el 3.00% del patrimonio neto del fondo en un ejercicio determinado.	Estos gastos podrán ser hasta 3.00% del monto negociado en el mercado local más impuestos de ley y hasta 4.00% del monto negociado en el mercado extranjero más impuestos de ley.

Inversiones del Fondo por Instrumento

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
BANCOLOMBIA	12.06%
BANCO SANTANDER	11.53%
BANCO DE CREDITO	9.64%
BBVA CONTINENTAL NY	9.38%
CORPBANCA	9.04%
BANCO DE BOGOTA	8.73%
INTERBANK	8.70%
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	7.74%
BBVA CONTINENTAL	6.28%
BANCO GNB	4.26%
OTROS	12.64%
TOTAL	100.00%

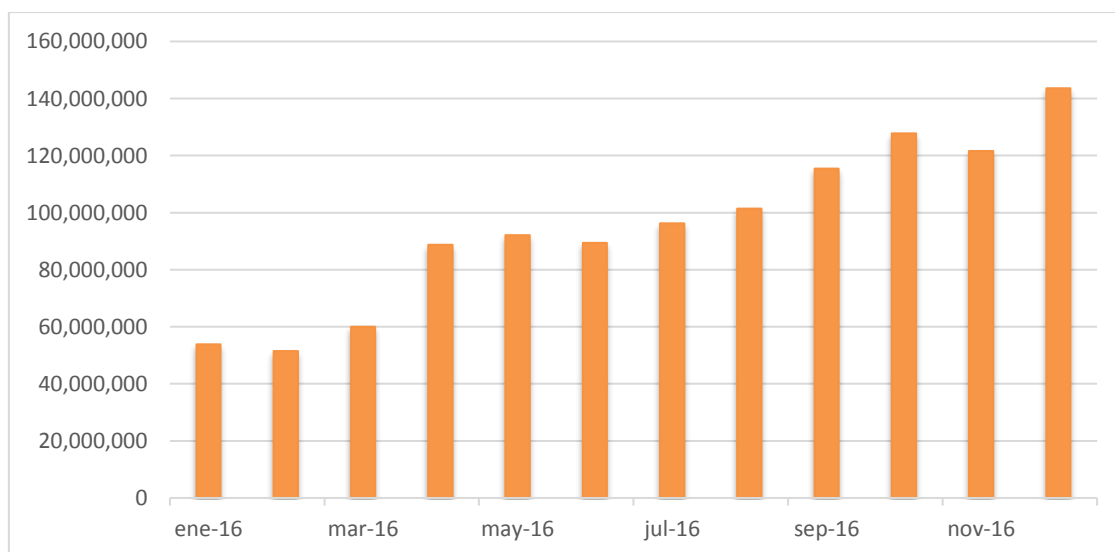
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Ultra Cash Dólares 31/12/2016

Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	0.0	0	0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	100	100
Depósitos en el Sistema Financiero	94.4		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	2.2		
Instrumentos de emisores corporativos	0.5		
Operaciones de reporte	0.0		
Cuotas de fondos de Inversión	2.8		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.0	75	100
Inversiones en otras monedas	0.0	0	25
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	46.4	0	100
Inversiones en mercado extranjero	53.6	0	100
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	0.5		
CP-1	0.0	0	100
CP-2 y CP-3	0.5	0	50
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	2.8		
Desde AAA hasta A-	2.8	0	100
Desde BBB+ hasta BBB-	0.0	0	50
Mercado Local - Entidades Financieras	43.0		
Desde A+ hasta B+	43.0	0	100
Desde B hasta B-	0.0	0	50
Mercado Internacional	53.6		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	0.0	0	100
Largo Plazo: no menor a BB-	53.6	0	100
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	0.0	0	100
Inversiones no sujetas a clasificación	0.0	0	50
INSTRUMENTOS DERIVADOS	0.0		
Forwards a la moneda del valor cuota	0.0	0	100
Forwards a otras monedas	0.0	0	25
DURACIÓN			
Duración de la cartera	0.2	0	0.25

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-16	524,647.32	102.735657	53,899,987
feb-16	501,123.56	102.785324	51,508,148
mar-16	583,965.50	102.835659	60,052,477
abr-16	862,663.24	102.903385	88,770,967
may-16	894,053.41	102.956374	92,048,498
jun-16	867,323.48	103.026473	89,357,279
jul-16	934,029.91	103.091325	96,290,380
ago-16	983,417.87	103.159484	101,448,880
sep-16	1,118,206.49	103.225126	115,427,006
oct-16	1,237,202.65	103.288515	127,788,824
nov-16	1,176,149.33	103.349311	121,554,223
dic-16	1,388,749.71	103.423225	143,628,974

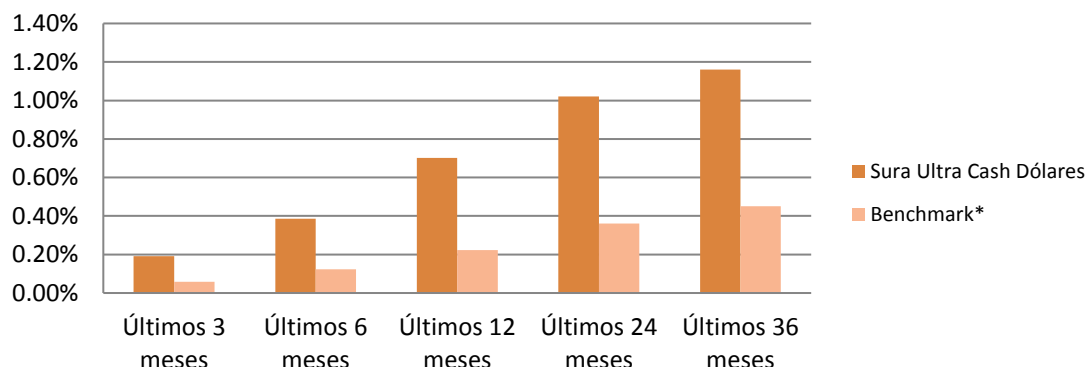
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-16	27,719,160.56	36,813,252.40	409.00
feb-16	35,850,892.14	40,683,762.01	415.00
mar-16	27,045,011.82	14,829,745.64	446.00
abr-16	46,400,997.04	17,726,682.71	482.00
may-16	46,052,793.63	42,817,751.17	458.00
jun-16	24,268,372.35	27,019,398.79	467.00
jul-16	36,481,881.22	29,604,156.47	470.00
ago-16	36,631,580.42	31,533,331.95	476.00
sep-16	46,153,858.59	32,241,444.58	446.00
oct-16	65,999,763.44	53,711,989.68	465.00
nov-16	54,537,072.96	60,854,480.63	450.00
dic-16	85,226,323.58	63,247,890.18	465.00

Rentabilidad de SURA Ultra Cash Dólares vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2015	Sura Ultra Cash Dólares	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.19%	0.06%
Últimos 6 meses	0.39%	0.12%
Últimos 12 meses	0.70%	0.22%
Últimos 24 meses	1.02%	0.36%
Últimos 36 meses	1.16%	0.45%

*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 Anual Histórico Sura Ultra Cash Dólares vs Benchmark



A diciembre de 2016, "SURA Ultra Cash Dólares FMIV" administró un patrimonio de US\$ 143,628,974 y obtuvo un rendimiento de 0.70% en el año.

En el año el Fondo "Sura Ultra Cash Dólares FMIV" ha logrado incrementar el rendimiento con respecto al año anterior debido a que logramos aumentar el límite en inversiones del exterior y a las mejores tasas que pudimos conseguir. Como consecuencia a un mayor rendimiento del portafolio, logramos incrementar el patrimonio administrado en el año. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 el fondo mantiene excesos no atribuibles, los cuales serán regularizados dentro del plazo que señala la norma.

12. Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico I

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

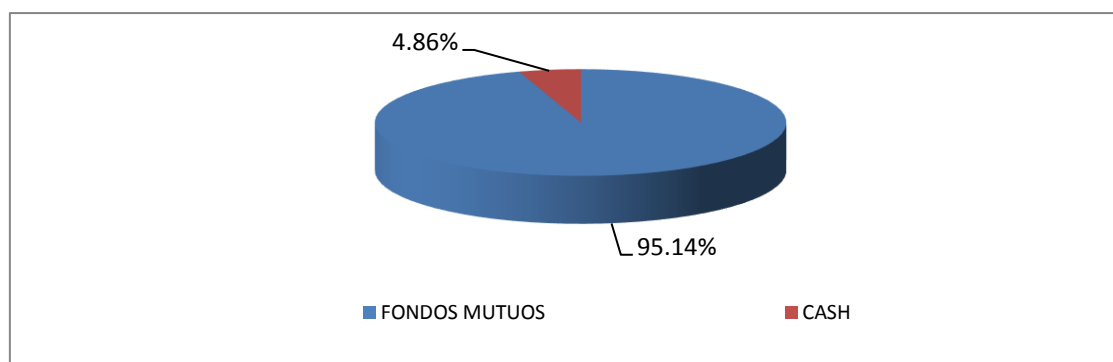
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico I – FMIV.

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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
SURA CPS	76.22%
SURA RS	5.09%
SURA ACCEUR	4.59%
SURA ACCUSA	2.42%
SURA ACCEME	2.19%
DXJ	1.98%
SURA RA	1.36%
EEM	0.94%
SURA MILA	0.35%
SURA CPD	0.00%
OTROS	4.86%
TOTAL	100.00%

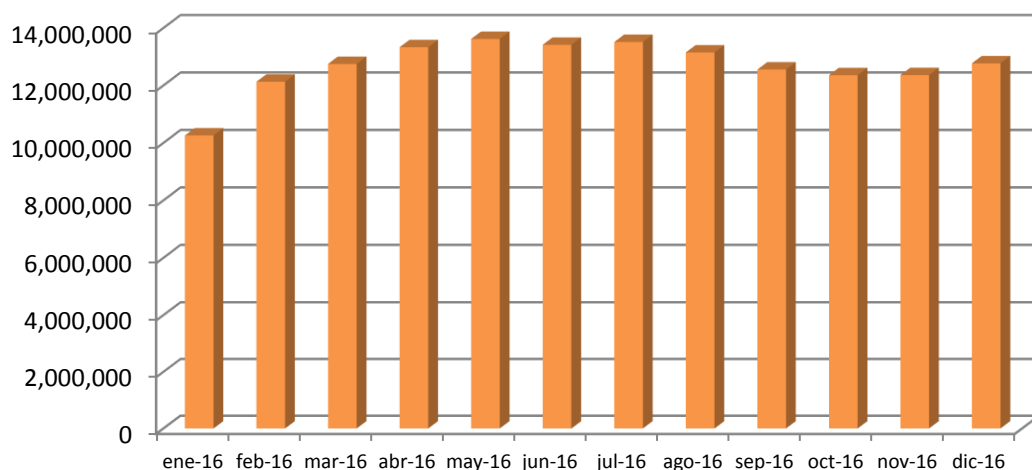
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico I 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	13.8	0	15
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de	13.8	0	15
Cuotas de fondos mutuos mixtos	-	0	15
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	86.2	85	100
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	4.9	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del Sistema Financiero	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y	81.3	75	100
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	87.5	0	100
Inversiones en otras monedas	12.5	0	100
Límite por Origen de Mercado	100.0		
Inversiones en el mercado local	97.1	0	100
Inversiones en el mercado extranjero	2.9	0	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	25
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta A-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	25
Mercado Local: Entidades Financieras	4.9		
Desde A+ hasta B+	4.9	0	25
Desde B hasta B-	-	0	25
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB	-	0	25
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Instrumentos Derivados con fines de coberturas (7) Forwards con monedas	-	0	100

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	S/.
ene-16	81,622.90	114.6290395	7834.990705	115.2721222	10,259,510.33
feb-16	96,859.71	115.5786672	8041.294437	116.2485835	12,129,705.61
mar-16	107,314.75	110.554983	7949.792127	111.2192637	12,748,350.35
abr-16	113,778.73	109.3285113	8088.634589	110.0071551	13,329,066.51
may-16	112,445.19	112.6170597	8433.795627	113.3392457	13,619,126.23
jun-16	112,914.45	110.2204063	8744.034101	110.9491487	13,415,620.10
jul-16	111,188.04	112.3583679	9019.360501	113.1243254	13,513,215.52
ago-16	107,248.10	112.845272	9204.177083	113.6377347	13,148,382.76
sep-16	101,355.13	113.319748	9366.21	114.138098	12,554,579.18
oct-16	99,272.16	113.4825572	9536.962718	114.3254184	12,355,976.21
nov-16	98,962.86	113.8979216	9485.63773	114.7665374	12,360,297.55
dic-16	102,371.83	114.3388239	9240.804123	115.2343084	12,769,932.48

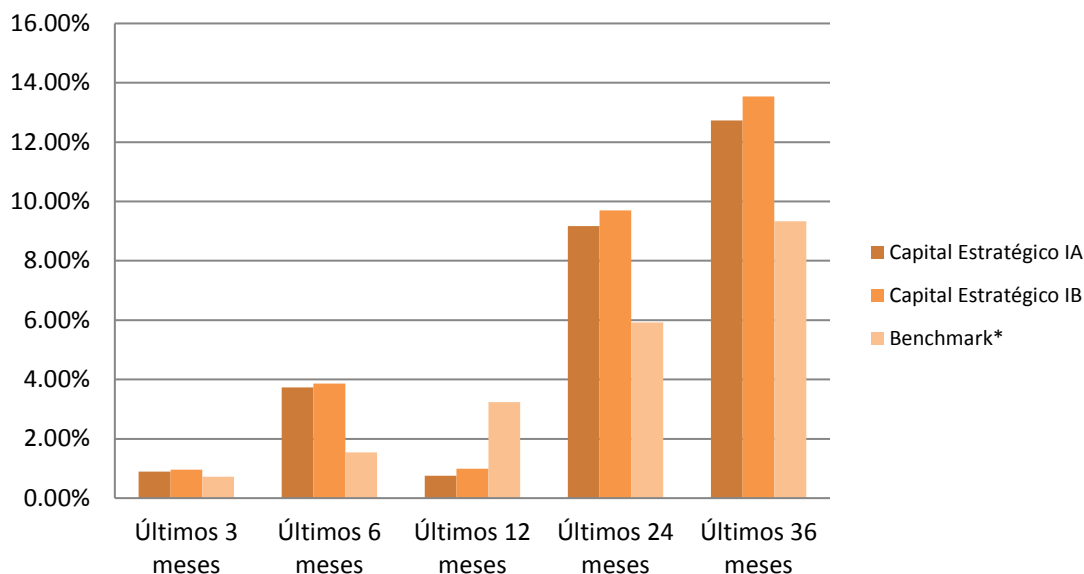
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	876,138.94	857,191.38	559
feb-16	3,188,069.65	295,080.25	579
mar-16	621,852.77	544,485.66	599
abr-16	949,118.91	223,963.05	617
may-16	192,088.75	301,591.45	621
jun-16	401,840.84	313,874.01	612
jul-16	144,286.05	305,074.03	600
ago-16	94,264.53	515,930.25	595
sep-16	66,464.55	714,110.35	584
oct-16	307,326.57	523,906.21	580
nov-16	175,177.29	216,147.94	579
dic-16	667,324.28	305,851.27	557

Rentabilidad de SURA Capital Estratégico I FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Capital Estratégico IA	Capital Estratégico IB	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.90%	0.96%	0.72%
Últimos 6 meses	3.74%	3.86%	1.54%
Últimos 12 meses	0.75%	1.00%	2.99%
Últimos 24 meses	9.17%	9.69%	5.57%
Últimos 36 meses	12.73%	13.54%	8.21%

*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 Anual Histórico Capital Estratégico I vs Benchmark



A diciembre de 2016, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico I FMIV administró un patrimonio de S/.12'769,932. El retorno de "SURA Capital Estratégico I" durante el 2016 fue de 0.75% en la serie A y 1.00% en la serie B. El fondo muestra un rendimiento positivo gracias al rendimiento de la renta fija durante el año, así como a la recuperación del mercado de renta variable, contrarrestado por una pérdida por tipo de cambio en el primer semestre del periodo. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 no se mantuvieron excesos de inversión.

13. Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico II

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

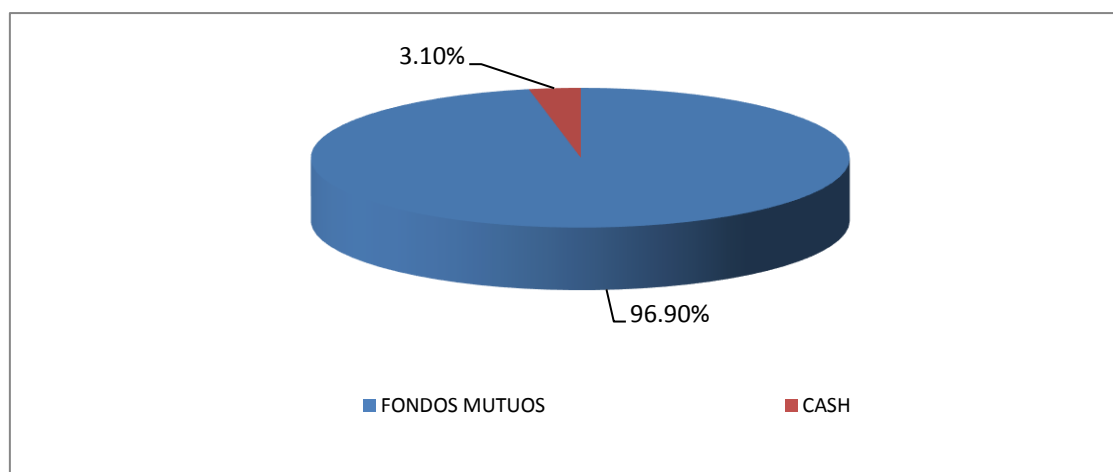
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico II- FMIV.

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 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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
SURA CPS	59.15%
SURA ACCEUR	12.63%
SURA ACCUSA	6.50%
EEM	6.30%
DXJ	4.73%
SURA RA	3.82%
SURA ACCEME	2.84%
SURA SURAMILA	0.94%
OTROS	3.10%
TOTAL	100.00%

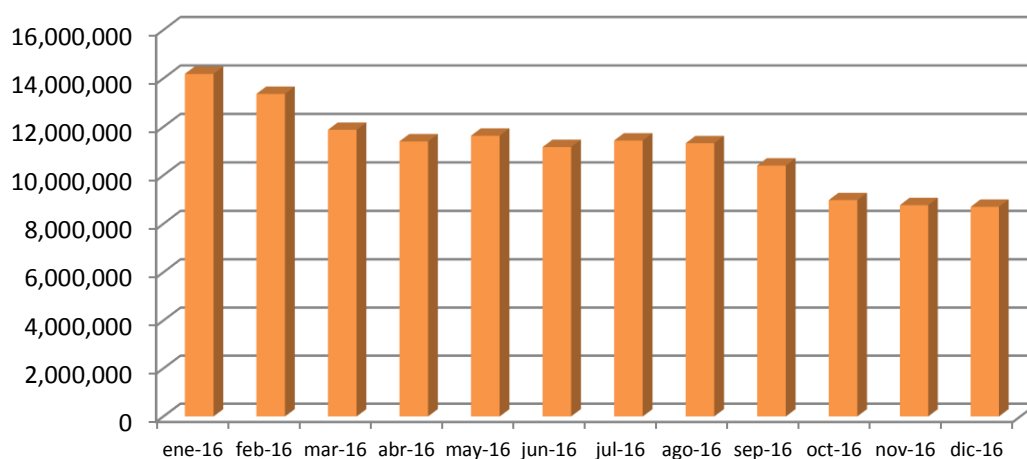
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico II 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	37.9	15	50
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de	37.9	0	50
Cuotas de fondos mutuos mixtos	-	0	50
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	62.1	50	85
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	2.8	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del Sistema Financiero	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y	59.4	25	85
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	65.9	0	100
Inversiones en otras monedas	34.1	0	100
Límite por Origen de Mercado	100.0		
Inversiones en el mercado local	88.9	0	100
Inversiones en el mercado extranjero	11.1	0	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	25
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta A-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	25
Mercado Local: Entidades Financieras	2.8		
Desde A+ hasta B+	2.8	0	25
Desde B hasta B-	-	0	25
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB	-	0	25
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados			
Instrumentos Derivados con fines de coberturas (7) Forwards con monedas	-	0	100

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	S/.
ene-16	118,653.44	108.3650658	12179.0351	108.9734119	14,185,079.30
feb-16	110,574.63	108.4297986	12552.26165	109.0588728	13,358,520.76
mar-16	100,372.06	104.8926045	12779.72588	105.5236605	11,876,850.53
abr-16	96,726.27	103.5596197	13278.51002	104.2034823	11,400,602.94
may-16	94,855.79	106.9363592	13834.60878	107.6234503	11,632,461.26
jun-16	93,263.15	103.6694146	14349.90721	104.3564017	11,166,041.02
jul-16	92,252.76	106.7716479	14772.56639	107.1954049	11,433,530.50
ago-16	89,919.04	107.5329036	15321.43041	107.9819896	11,323,694.11
sep-16	80,776.82	107.995086	15477.91	108.467767	10,402,353.96
oct-16	68,309.23	107.5712275	15045.28346	108.0643988	8,973,967.63
nov-16	66,289.74	107.9745595	14843.0099	108.4913169	8,767,943.34
dic-16	65,103.84	108.3768911	15083.54412	108.9181381	8,698,623.01

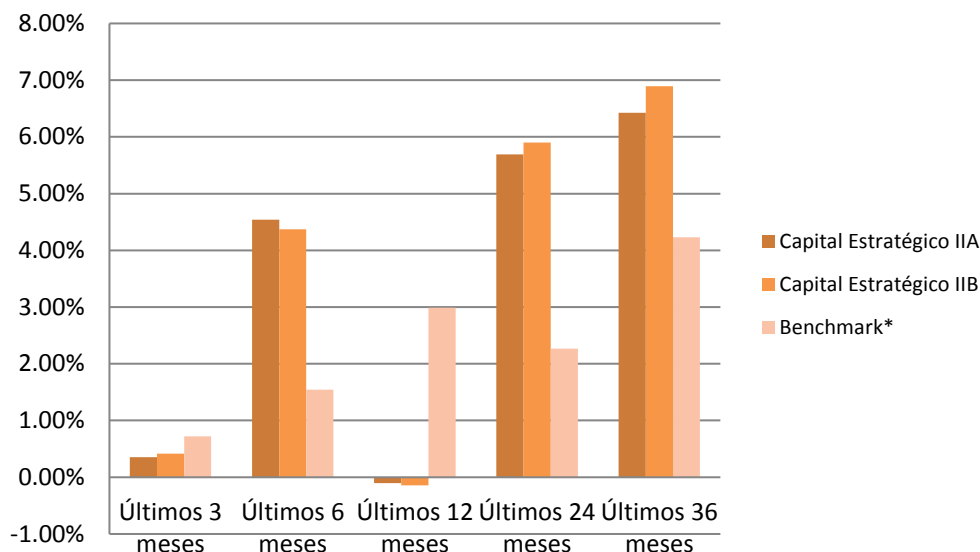
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	245,968.25	1,795,758.64	811
feb-16	113,798.90	947,309.37	788
mar-16	84,772.40	1,139,970.99	773
abr-16	73,891.46	401,630.01	760
may-16	85,063.90	222,512.62	748
jun-16	89,181.90	200,794.12	736
jul-16	103,267.07	165,419.39	727
ago-16	93,469.06	283,698.98	721
sep-16	78,329.29	1,046,871.77	713
oct-16	68,639.79	1,460,944.08	692
nov-16	62,327.29	301,426.79	677
dic-16	127,181.79	230,645.24	671

Rentabilidad de Capital Estratégico II FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Capital Estratégico IIA	Capital Estratégico IIB	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.35%	0.42%	0.72%
Últimos 6 meses	4.54%	4.37%	1.54%
Últimos 12 meses	-0.10%	-0.14%	2.99%
Últimos 24 meses	5.69%	5.90%	2.27%
Últimos 36 meses	6.43%	6.89%	4.23%

*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 Anual Histórico Sura Capital Estratégico II vs Benchmark



A diciembre de 2016, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico II FMIV administró un patrimonio de S/.8'698,623. El retorno de "SURA Capital Estratégico II" durante el 2016 fue de -0.10% en la serie A y -0.14% en la serie B. El fondo muestra un rendimiento negativo debido a pérdidas por tipo de cambio en el primer semestre del periodo, lo cual fue contrarrestado en parte por el rendimiento de la renta fija durante el año y la recuperación del mercado de renta variable. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 no se mantuvieron excesos de inversión.

14. Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico III

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

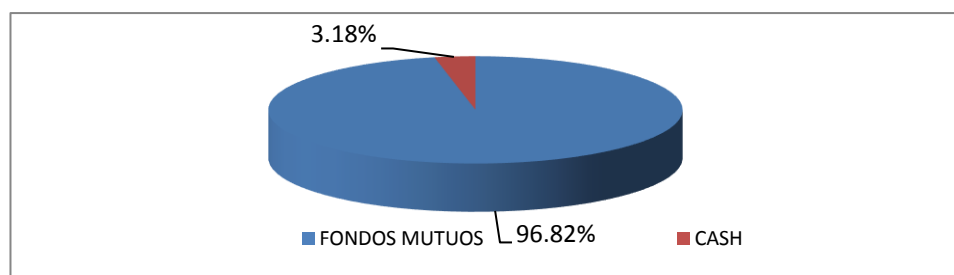
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico III – FMIV.

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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
SURA CPS	28.58%
SURA ACCEUR	22.86%
SURA ACCUSA	11.78%
SURA ACCEME	11.32%
DXJ	8.56%
SURA RA	6.87%
EEM	5.28%
SURA MILA	1.56%
SURA CPD	0.00%
OTROS	3.18%
TOTAL	100.00%

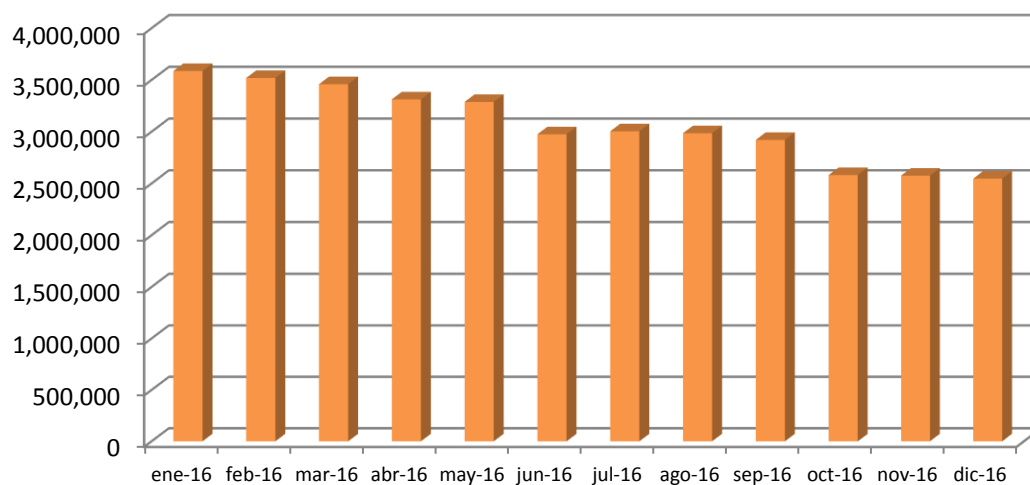
Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico III 31/12/2016

Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	70.5	30	100
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de	70.5	0	100
Cuotas de fondos mutuos mixtos	-	0	100
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	29.5	0	70
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	-	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del Sistema Financiero	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y	29.5	0	70
Límite por Moneda	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	36.6	0	100
Inversiones en otras monedas	63.4	0	100
Límite por Origen de Mercado	100.0		
Inversiones en el mercado local	85.7	0	100
Inversiones en el mercado extranjero	14.3	0	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	25
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta A-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	25
Mercado Local: Entidades Financieras	-		
Desde A+ hasta B+	-	0	25
Desde B hasta B-	-	0	25
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BBB	-	0	25
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Instrumentos Derivados con fines de coberturas (7) Forwards con monedas	-	0	100

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	S/.
ene-16	27,474.96	98.2764046	8974.001941	98.8250628	3,586,996.53
feb-16	26,964.35	97.252549	9166.694848	97.8134669	3,518,978.30
mar-16	26,726.62	95.3498101	9494.919749	95.9199328	3,459,130.29
abr-16	25,333.93	94.0959418	9808.659608	94.6772617	3,312,477.35
may-16	23,457.90	97.4280998	10225.29608	98.0500499	3,288,049.52
jun-16	21,523.77	93.3256892	10285.14021	93.9400455	2,974,907.48
jul-16	20,336.48	97.2251483	10492.28641	97.8844193	3,004,248.56
ago-16	20,062.58	98.2845407	10241.26545	98.9712437	2,985,431.78
sep-16	19,327.46	98.736329	10180.56	99.445863	2,920,737.02
oct-16	15,987.52	97.7238587	10347.51455	98.446198	2,581,035.68
nov-16	15,987.52	98.1182629	10184.03205	98.863104	2,575,492.77
dic-16	15,503.52	98.4780779	10280.34385	99.2460102	2,547,040.01

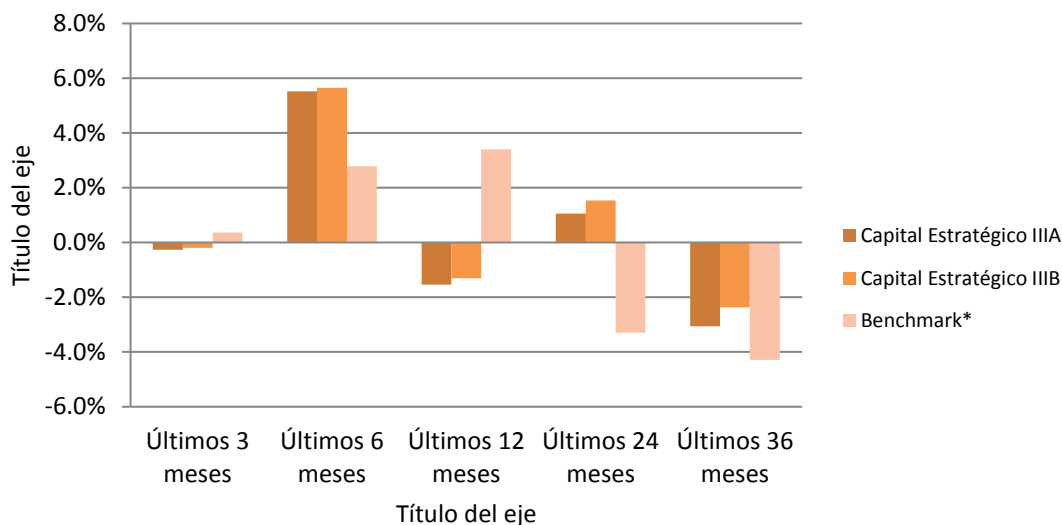
Mes	Suscripciones S/.	Rescates S/.	Partícipes
ene-16	152,090.11	185,189.75	419
feb-16	59,597.58	89,613.13	411
mar-16	50,091.58	44,913.39	403
abr-16	43,753.52	146,328.14	398
may-16	58,345.52	195,912.63	396
jun-16	45,182.52	219,050.88	387
jul-16	62,023.02	155,807.12	381
ago-16	50,137.02	101,595.93	378
sep-16	41,973.00	119,860.36	366
oct-16	35,895.50	347,351.67	360
nov-16	34,654.00	50,789.51	355
dic-16	39,759.50	78,801.27	357

Rentabilidad de Capital Estratégico II FMIV vs. Benchmark

al 31/Diciembre/2016	Capital Estratégico IIIA	Capital Estratégico IIIB	Benchmark*
Últimos 3 meses	-0.26%	-0.20%	0.36%
Últimos 6 meses	5.52%	5.65%	2.78%
Últimos 12 meses	-1.54%	-1.31%	3.40%
Últimos 24 meses	1.05%	1.54%	-3.29%
Últimos 36 meses	-3.06%	-2.37%	-4.29%

*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 Anual Histórico Sura Capital Estratégico III vs Benchmark



A diciembre de 2016, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico III FMIV administró un patrimonio de S/.2'547,040 soles. El retorno de "SURA Capital Estratégico III" durante el 2016 fue de -1.54% en la serie A y -1.31% en la serie B. El fondo muestra un rendimiento negativo debido a pérdidas por tipo de cambio en el primer semestre del periodo, lo cual fue contrarrestado en parte por el rendimiento de la renta fija durante el año y la recuperación del mercado de renta variable. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 no se mantuvieron excesos de inversión.

15. Sura Nota Estructurada I Soles

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° 105-2016-SMV/10.2 de fecha 03 de octubre de 2016 con el nombre de Fondo Sura Nota Estructurada I – FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

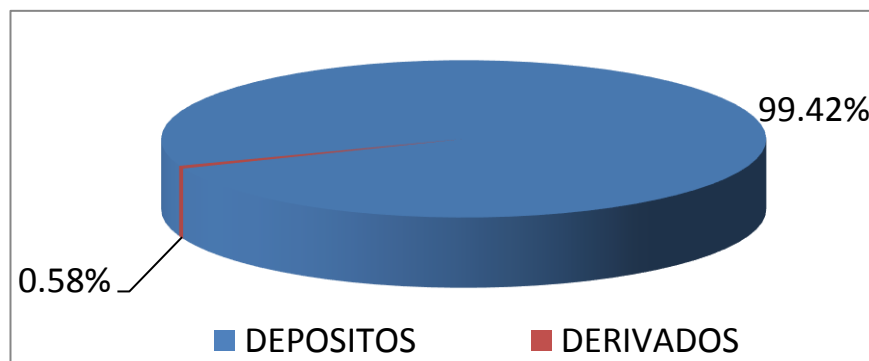
Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en instrumentos representativos de deuda y depósitos a plazo, denominados en Soles, emitidos en el mercado local por empresas e instituciones constituidas en el Perú; y en menor medida en instrumentos derivados, emitidos en el extranjero expresados en Dólares. La duración del portafolio de depósitos a plazo y opciones financieras tendrá un plazo máximo de 12 meses a partir del inicio de la etapa operativa del Fondo.

Política de Inversión del Fondo

La tipología del Fondo es de Fondo Mutuo Estructurado. El Fondo busca preservar el 100% del capital invertido, obtener una rentabilidad fija de entre 4% a 6% y ofrecer una rentabilidad variable derivada de la apreciación de una Opción Financiera sujeta al desempeño del tipo de cambio euro/dólar. El Fondo adquirirá un put spread sobre el euro/dólar, el mismo que se instrumentalizará mediante operaciones simultáneas con derivados fuera de mercados bursátiles o mediante la adquisición de un warrant o nota que permita obtener exposición a dicha estrategia (en adelante, Opción Financiera), con la finalidad de beneficiarse en el caso que el euro se deprecie respecto al dólar. Esto último en un escenario donde las tasas de interés en Estados Unidos se incrementen de manera más acelerada que en Europa. La Opción Financiera podrá capturar la depreciación del euro con un límite máximo que irá en un rango de entre 6.0% y 8.0%, el cual se definirá al momento de cerrar el fondo

La política del fondo busca recuperar el 100% del capital invertido, este no se encuentra sujeto a ninguna garantía de terceros.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
FINANCIERA CONFIANZA	99.42%
BBVA BANCO CONTINENTAL	0.58%
TOTAL	100%

Nota: Información al 31/12/2016

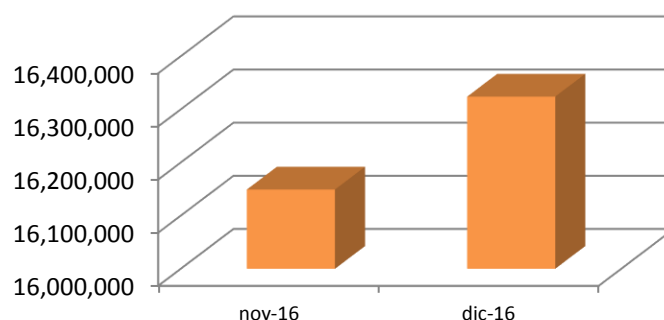
Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA NOTA ESTRUCTURADA 31/12/2016			
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	-	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	98.0	97.00	99.90
Instr. emitidos / garantizados por el Gobierno, BCRP y organismos multilaterales	-		
Depósitos en el Sistema Financiero	-		
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	98.0		
Instrumentos de emisores corporativos	-		
Operaciones de reporte	-		
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles y	-		
Cuotas de fondos de Inversión	-		
Otros instrumentos representativos de deuda o pasivos autorizados por la SMV	-		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota	98.0	97.00	99.99
Inversiones en otras monedas	2.0	0.10	3.00
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	98.0	0.97	1.93
Inversiones en mercado extranjero	2.0	1.93	0.97
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	98.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	98.0		
CP-1	98.0	-	100.00
CP-2 y CP-3	-	-	100.00
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	-		
Desde AAA hasta A-	-	-	100.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	-	100.00
Mercado Local - Entidades Financieras	-		
Desde A+ hasta A-	-	-	100.00
Desde B+ hasta B-	-	-	-
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	-	100.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	-	-
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	-	100.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	-	50.00
INSTRUMENTOS DERIVADOS	2.0		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	-	-
Opciones Financieras	2.0	0.10	3.00

Patrimonio Administrado (S/.)

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	S/
nov-16	160,300.37	100.74	16,149,201
dic-16	160,300.37	101.83	16,324,060

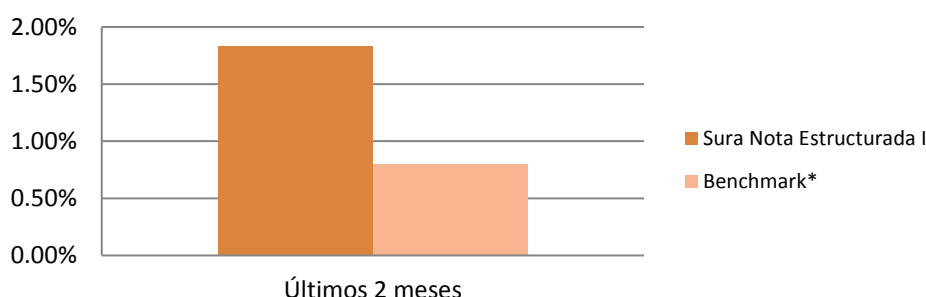
Mes	Suscripciones S/	Rescates S/	Partícipes
nov-16	16,030,037.19	0.00	136.00
dic-16	0.00	0.00	136.00

Evolución del patrimonioRentabilidad de Sura Nota Estructurada I Soles FMIV vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2016	Sura Nota Estructurada I	Benchmark*
Últimos 2 meses	1.83%	0.80%

*El indicador de referencia es 97% el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional a más de 360 días ofrecidas por los cuatro principales bancos del país en función a sus depósitos, más el 3% de la variación observada del tipo de cambio Euro / Dólar durante el periodo de medición.

Retorno Anual Histórico Sura Nota Estructurada I vs Benchmark



A diciembre de 2016, el patrimonio del fondo SURA Capital Estructurado I Soles FMIV fue S/ 16,324,060 soles. El fondo muestra un rendimiento de 1.83% en los dos últimos meses del año. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 no se mantuvieron excesos de inversión.

16. Fondo Sura Depósitos I Dólares

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

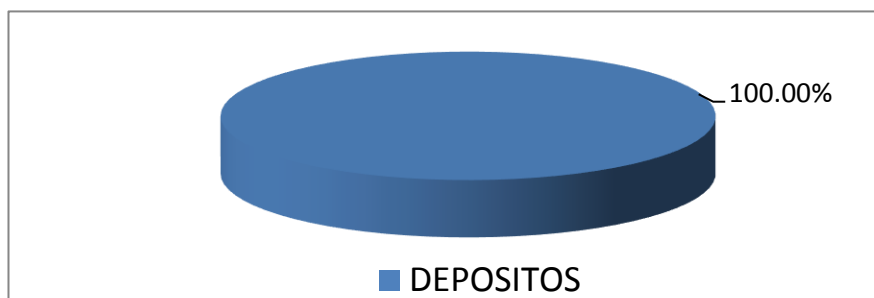
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 121-2015-SMV/10.2 de fecha 12 de noviembre de 2015 con el nombre de Fondo Sura Depósitos I Dólares – FMIV.

Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en depósitos a plazo de nominados en Dólares Americanos, emitidos en el mercado local o internacional por entidades financieras constituidas en el Perú o en el extranjero. Dichos instrumentos se mantendrán hasta la fecha de vencimiento del Fondo.

Política de Inversión del Fondo

La tipología del Fondo es de Instrumentos de Deuda de Corto Plazo. El Fondo invertirá en depósitos a plazo emitidos por entidades financieras del extranjero con una clasificación de riesgo igual o superior a BB- así como en depósitos a plazo de entidades financieras locales con clasificación igual o superior a A. El plazo de vigencia del fondo es de 1 año.

Inversiones del Fondo por Instrumento

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Instrumento

Tipo Instrumento	%
DEPOSITOS	100.00%
TOTAL	100.00%

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Emisor	Participación
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	11%
BANCO DE BOGOTA	15%
BANCOLOMBIA PR	15%
BBVA	15%
CORPBANCA	15%
BANISTMO	15%
BANCO DAVIVIENDA	15%
TOTAL	100%

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Depósitos I Dólares 31/12/2016

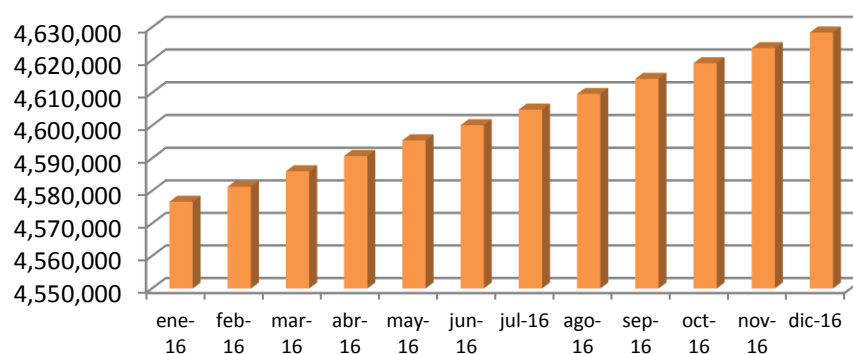
Límite	% Cartera	% Sobre la cartera	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	0	0
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.0	100	100
Depósitos en el Sistema Financiero	100.0		
Según Moneda (Posición Neta)	100.0		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.0	100	100
Inversiones en otras monedas	-	-	-
Según Tipo de Mercado	100.0		
Inversiones en mercado local	11.3	0	50
Inversiones en mercado extranjero	88.7	50	100
Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda	100.0		
Mercado Local - Instrumentos de corto plazo	-		
CP-1	-	0	0
CP-2 y CP-3	-	0	0
Mercado Local - Instrumentos de largo plazo	-		
Desde AAA hasta BBB-	-	0	0
Mercado Local - Entidades Financieras	11.3		
Desde A+ hasta A	11.3	0	100
Mercado Internacional	88.7		
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	0	0
Largo Plazo: no menor a BB-	88.7	0	100
Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)	-	0	0
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	0
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	0
Forwards a otras monedas		0	0

Patrimonio Administrado (US\$.)

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-16	45,767.13	100.00	4,576,665
feb-16	45,767.13	100.10	4,581,269
mar-16	45,767.13	100.20	4,586,031
abr-16	45,767.13	100.31	4,590,721
may-16	45,767.13	100.41	4,595,496
jun-16	45,767.13	100.51	4,600,114
jul-16	45,767.13	100.62	4,604,885
ago-16	45,767.13	100.72	4,609,655
sep-16	45,767.13	100.82	4,614,269
oct-16	45,767.13	100.92	4,619,035
nov-16	45,767.13	101.03	4,623,646
dic-16	45,767.13	101.13	4,628,409

Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-16	4,576,713	0.00	77
feb-16	0.00	0.00	77
mar-16	0.00	0.00	77
abr-16	0.00	0.00	77
may-16	0.00	0.00	77
jun-16	0.00	0.00	77
jul-16	0.00	0.00	77
ago-16	0.00	0.00	77
sep-16	0.00	0.00	77
oct-16	0.00	0.00	77
nov-16	0.00	0.00	77
dic-16	0.00	0.00	77

Evolución del patrimonio

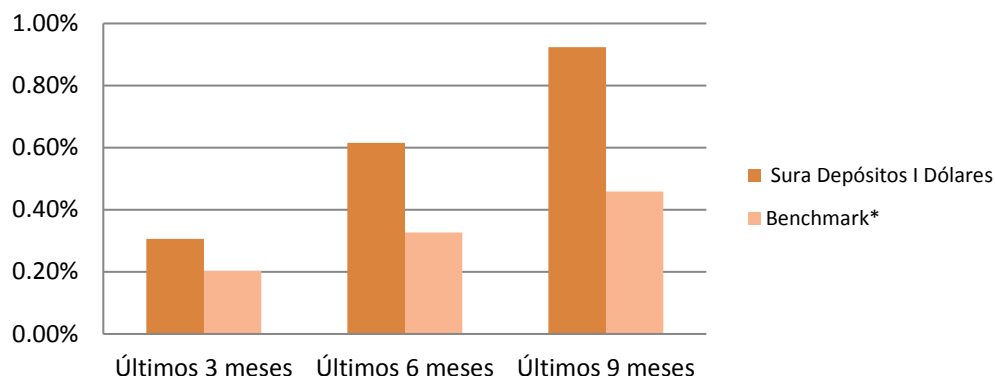


Rentabilidad de Fondo Sura Depósitos I Dólares Soles FMIV vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2016	Sura Depósitos I Dólares	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.31%	0.20%
Últimos 6 meses	0.62%	0.33%
Últimos 9 meses	0.92%	0.46%

*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 Anual Histórico Fondo Sura Depósitos I Dólares vs Benchmark



A diciembre de 2016, el patrimonio del fondo SURA Depósitos I Dólares FMIV fue US\$ 4,628,409 dólares americanos. El fondo muestra un rendimiento de 0.92% en los nueve últimos meses del año, lo cual es superior a su benchmark. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 no se mantuvieron excesos de inversión.

17. Fondo de Fondos Sura Selección Global I

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

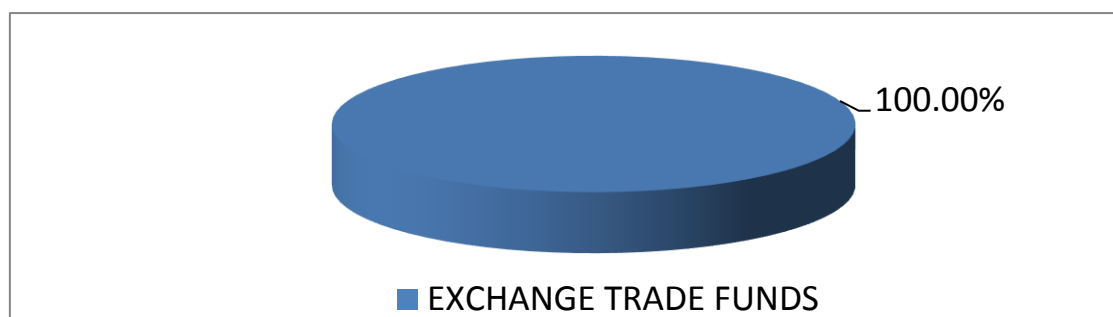
El Fondo fue inscrito en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercado de Valores, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 019-2016-SMV/10.2 de fecha 04 de marzo de 2016 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Selección Global I – FMIV.

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 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Instrumento

Tipo Instrumento	%
EXCHANGE TRADE FUNDS	100.00%
TOTAL	100.00%

Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Emisor

Nemónico	Participación
HYG US	31%
CEMB US	22%
LQD US	18%
VOO	13%
VGK	8%
VWO	3%
EWJ	2%
TOTAL	100%

Nota: Información al 31/12/2016

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Selección Global I 31/12/2016

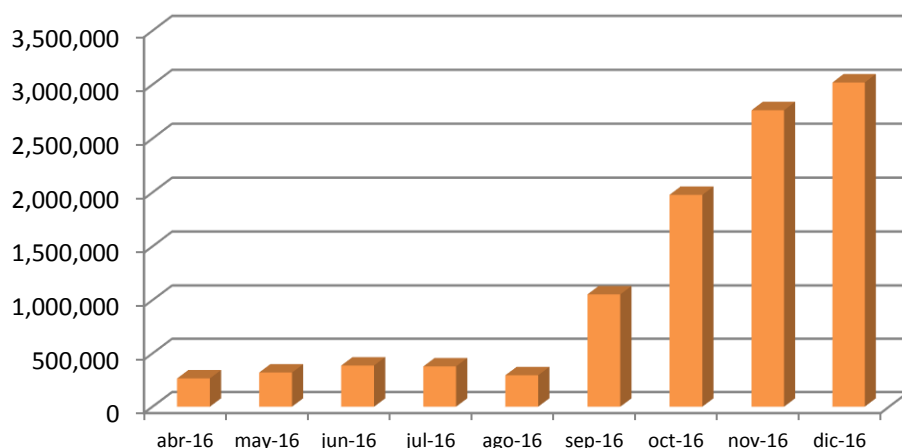
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Márgenes Legales	
		Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	25.66¹	0	25
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de	25.66	0	25
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	74.34¹	75	100
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	0	25
Depósitos en el Sistema Financiero	-	0	25
Instrumentos emitidos por empresas del Sistema Financiero	-	0	25
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1)	74.34	75	100
Límite por Moneda	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	100.00	75	100
Inversiones en otras monedas	-	0	25
Límite por Origen de Mercado	100.00		
Inversiones en el mercado local	-	0	100
Inversiones en el mercado extranjero	100.00	0	100
Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda	-		
Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo	-		
CP - 1 - CP-1-	-	0	25
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	0	25
Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo	-		
Desde AAA hasta A-	-	0	25
Desde BBB+ hasta BBB-	-	0	25
Mercado Local: Entidades Financieras	-		
Desde A+ hasta B+	-	0	25
Desde B hasta B-	-	0	25
Mercado Internacional	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 3	-	0	25
Largo Plazo: no menor a BB-	-	0	25
Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)	-	0	25
Inversiones no sujetas a clasificación	-	0	25
Instrumentos Derivados	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	0	100
Forwards a otras monedas	-	0	25

¹ El exceso es de tipo no atribuible

Patrimonio Administrado (S/.)

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
abr-16	2,655.04	100.00	-	-	265,499
may-16	3,205.05	100.03	-	-	320,592
jun-16	3,861.39	100.05	-	-	386,323
jul-16	3,781.38	100.07	0.30	100.02	378,424
ago-16	2,941.16	100.10	5.60	100.05	294,956
sep-16	10,485.43	100.39	10.90	100.35	1,053,700
oct-16	19,947.44	99.06	16.20	99.05	1,977,617
nov-16	28,087.44	98.28	21.58	98.29	2,762,604
dic-16	30,360.12	99.39	27.29	99.41	3,020,136

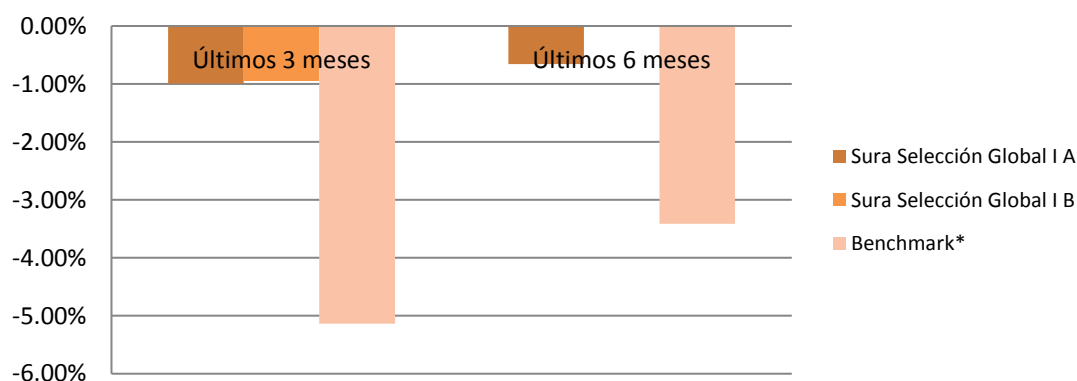
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
abr-16	265,504	-	9
may-16	54,999	-	13
jun-16	65,661	-	17
jul-16	30	8,006	15
ago-16	33,529	117,078	17
sep-16	753,011	-	151
oct-16	959,612	14,952	170
nov-16	937,992	136,280	186
dic-16	244,092	18,250	188

Evolución del patrimonioRentabilidad de Selección Global I FMIV vs. Benchmark

Al 31/Diciembre/2016	Sura Selección Global I A	Sura Selección Global I B	Benchmark*
Últimos 3 meses	-1.00%	-0.94%	-5.14%
Últimos 6 meses	-0.66%	-	-3.42%

* Benchmark : (25% * Variación del MSCI All Country World Index) + (75% * Variación del Barclays Global Aggregate Bond Index)

Retorno Anual Histórico Sura Selección Global I vs Benchmark



A diciembre de 2016, el patrimonio del fondo SURA Selección Global I FMIV fue US\$ 3,020,136 dólares americanos. El fondo muestra un rendimiento de -0.66% en los seis últimos meses del año, lo cual es superior a su benchmark. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016 el fondo mantiene excesos no atribuibles, por encontrarse dentro de los seis meses de iniciada la etapa operativa.

Comisión Unificada del Fondo

Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 105-2016-SMV/10.2 con fecha 03 de octubre de 2016, la Superintendencia del Mercado de Valores aprobó

la inscripción del fondo Sura Nota Estructurada I Soles FMIV con una comisión unificada de 1.00% anual. Sin embargo, a partir del 04 de noviembre de 2016, dicha comisión fue reducida a 0.65% anual, la misma que se mantuvo vigente al cierre de diciembre de 2016.

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

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

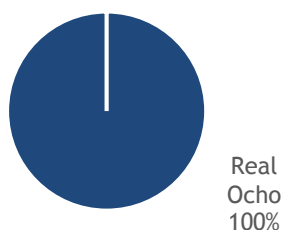
El Fondo tiene por objeto principal invertir sus recursos en Inversiones Inmobiliarias, dentro de lo que se incluye la adquisición o construcción de Bienes Raíces que se destinen a su arrendamiento u otra forma onerosa de cesión en uso. Las Inversiones Inmobiliarias serán mayoritariamente de mediano 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 por Edificio

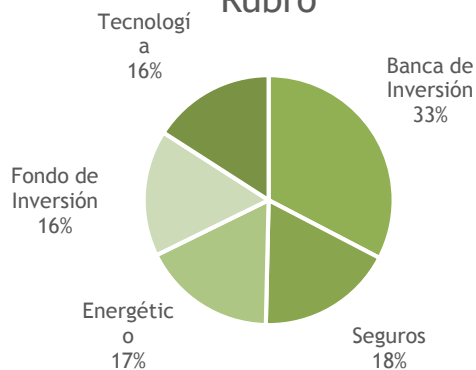
Por Edificio



Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Rubro

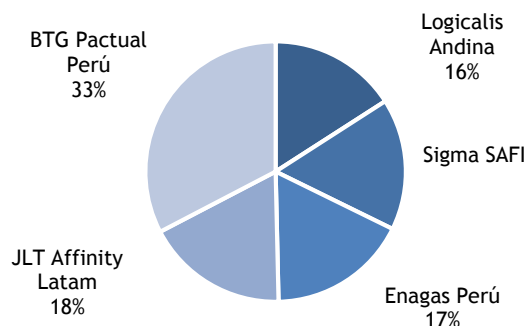
Rubro



Nota: Información al 31/12/2016

Inversiones del Fondo por Arrendatario

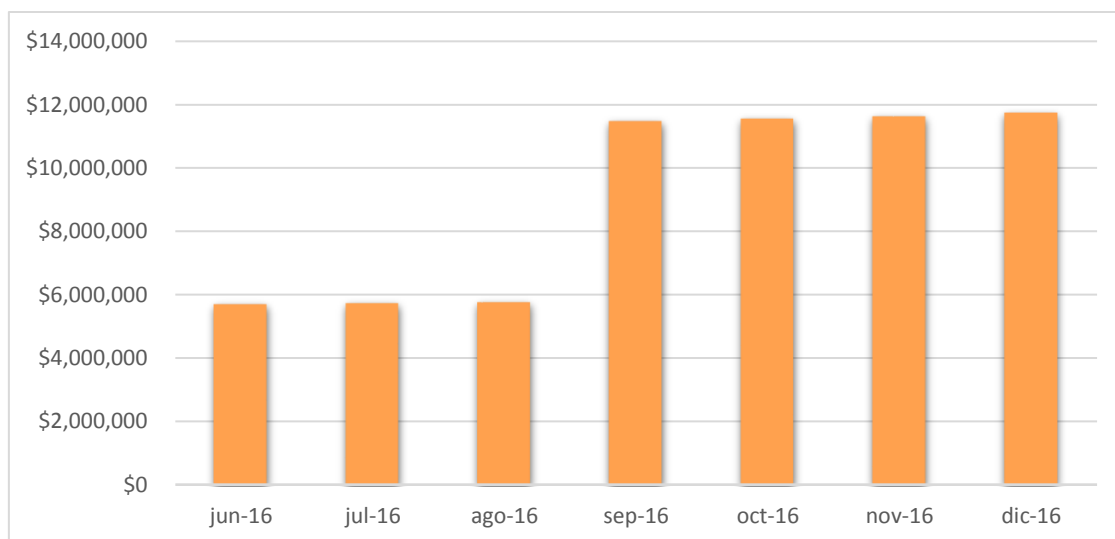
Por Arrendatario



Nota: Información al 31/12/2016

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota A	Cuotas A	AUM Serie A	Valor Cuota B	Cuotas B	AUM Serie B	Valor Cuota C	Cuotas C	AUM Serie C	AUM Total
jun-16	1006.34	3273	\$3,294,055	-		\$0	1007.07	2382	\$2,398,529	\$5,692,584
jul-16	1011.88	3273	\$3,312,209	-		\$0	1012.89	2382	\$2,412,391	\$5,724,601
ago-16	1018.06	3273	\$3,332,448	-		\$0	1019.08	2382	\$2,427,132	\$5,759,580
sep-16	1006.06	8220	\$8,269,416	1,007	2180	\$2,194,995	1007.07	1000	\$1,007,069	\$11,471,480
oct-16	1012.73	8220	\$8,324,237	1,013	2180	\$2,208,625	1013.74	1000	\$1,013,745	\$11,546,607
nov-16	1018.93	8220	\$8,375,172	1,019	2180	\$2,222,140	1019.95	1000	\$1,019,948	\$11,617,260
dic-16	1029.20	8220	\$8,459,610	1,029	2180	\$2,244,543	1030.23	1000	\$1,030,231	\$11,734,384

Evolución del patrimonio

A diciembre de 2016, el patrimonio del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management fue US\$ 11'734,384 dólares americanos.

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

Durante el 2016, se realizaron algunos cambios referidos a:

- Características y procedimientos relativos a los aumentos de capital del fondo
- Mecanismo para el ejercicio del derecho de suscripción preferente y de separación
- Facultad de delegar en el Comité de Vigilancia la aprobación de las condiciones para la emisión de nuevas cuotas y la inversión en empresas vinculadas
- Cálculo de determinación de la retribución fija
- Régimen de conversión
- Transferencia de cuotas
- Conformación del Comité de Vigilancia
- Otros

Dichos cambios fueron aprobados mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 088-2016-SMV/10.2 con fecha 29 de agosto de 2016.

Excesos de participación en los Fondos Mutuos

Debemos indicar que en el ejercicio 2016 se presentaron los siguientes excesos de participación:

FONDO	PORCENTAJE	TOTAL DE PARTICIPES EXCEDIDOS
ENERO		
CASHDOL	10.07	1 participe
CASHDOL	10.08	1 participe
CASHDOL	10.38	1 participe
CASHDOL	10.37	1 participe
CASHDOL	11.96	1 participe
FEBRERO		
CASHDOL	10.53	1 participe
MILA	10.004	1 participe
CASHSOL	10.22	GRUPO SURA
CASHDOL	10.07	1 participe
CORTOPS	10.04	GRUPO SURA
CASHDOL	10.49	1 participe
CASHDOL	10.003	GRUPO SURA
MARZO		
RENTASOL	10.003	1 participe
ACCIONES_EME	10.08	1 participe
RENTASOL	10.02	1 participe
CASHSOL	10.07	GRUPO SURA
CASHDOL	10.50	GRUPO SURA
ACCIONES	10.02	1 participe
CAPESTRA-2A	10.20	1 participe
CASHSOL	10.02	1 participe
CASHDOL	10.54	1 participe
CORTOPD	10.01	1 participe
ACCIONES_EME	10.08	1 participe

CASHDOL	10.51	1 participe
ACCIONES_EME	10.42	1 participe
ABRIL		
CASHSOL	10.13	GRUPO SURA
CASHDOL	10.80	1 participe
CASHDOL	10.08	1 participe
CASHSOL	10.62	GRUPO SURA
CASHDOL	11.96	1 participe
ACCIONES_EME	15.27	1 participe
CASHDOL	10.48	1 participe
CORTOPS	10.22	1 participe
CASHSOL	10.05	GRUPO SURA
ACCIONES_EME	10.06	1 participe
ACCIONES_EME	10.03	1 participe
MAYO		
CASHSOL	10.75	GRUPO SURA
CASHDOL	10.41	GRUPO SURA
CASHDOL	10.14	GRUPO SURA
CORTOPS	10.03	1 participe
CASHDOL	10.56	GRUPO SURA
CASHDOL	10.87	1 participe
JUNIO		
CASHSOL	10.39	GRUPO SURA
CASHDOL	10.27	GRUPO SURA
JULIO		
CASHDOL	10.21	GRUPO SURA
CASHDOL	10.31	GRUPO SURA
CORTOPD	10.50	1 participe
CORTOPD	10.10	1 participe
CASHDOL	10.19	GRUPO SURA
AGOSTO		
CORTOPD	10.001	1 participe
CORTOPD	10.001	1 participe
CORTOPD	10.06	1 participe
CORTOPS	11.14	1 participe
SEPTIEMBRE		
ACCIONES_EUR	10.002	GRUPO VINCULADO
CORTOPD	10.03	1 participe
CORTOPD	10.02	1 participe
ACCIONES_EME	10.002	1 participe
CORTOPD	10.04	1 participe
ACCIONES_EME	10.21	1 participe
CASHDOL	10.89	3 participes
OCTUBRE		
ACCIONES_EME	10.14	1 participe
RENTADOL	10.001	GRUPO SURA
RENTADOL	10.06	GRUPO SURA

RENTASOL	10.43	GRUPO SURA
NOVIEMBRE		
CORTOPD	10.46	GRUPO SURA
CORTOPD	10.34	1 participe
CORTOPD	10.51	1 participe
CASHSOL	10.02	1 participe
DICIEMBRE		
CASHSOL	11.43	1 participe
CASHSOL	10.06	1 participe
CASHDOL	10.32	1 participe
CASHDOL	10.17	GRUPO SURA

Equipo de Ventas y Servicios

Al cierre de 2016, Fondos SURA SAF S.A.C. cuenta con un equipo compuesto por 104 asesores directos, 2 Asesores Corporativos y 6 Asesores de Servicio al Cliente. Además, se cuenta con un equipo de Asesores de Inversión Institucionales.

Agentes Colocadores

Durante el año 2016 se mantuvieron los acuerdos de distribución con Seguros Sura, BanBif, Compass Group, BTG Pactual y Graf SIV.

Desde el 04 de agosto, Compass Group SAB dejó de ser agente colocador mientras que SAB Sura y el Banco GNB Perú distribuyen nuestros fondos desde el 04 de febrero y 23 de agosto respectivamente.

Procedimiento de Suscripción

La participación en los fondos 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 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 accedando 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 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.

Procedimiento de Rescate

La solicitud de rescate de cuotas de los fondos mutuos administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. se realiza vía Internet, por vía telefónica o directamente en nuestras oficinas. El rescate de cuotas puede ser solicitado en la forma de efectivo o como abono en cuenta.

La metodología de asignación del valor cuota para hacer efectivo el rescate de cuotas se encuentra definida en 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 el rescate solicitado. El Prospecto Simplificado de cada Fondo establece el plazo para hacer efectivo el pago del rescate en cada caso.

Comisiones

Las comisiones unificadas aplicables a los fondos bajo administración durante el ejercicio 2016 fueron:

Fondos Mutuos:

SURA Ultra Cash Soles FMIV	0.50% + IGV
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	0.30% + IGV
SURA Corto Plazo Soles FMIV	0.50% + IGV
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	0.50% + IGV
SURA Renta Soles FMIV	1.15% + IGV
SURA Renta Dólares FMIV	1.15% + 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 Capital Estratégico III FMIV – Serie A	3.00% + IGV
SURA Capital Estratégico III FMIV – Serie B	2.80% + IGV
SURA Acciones FMIV	3.00% + IGV
SURA Mercados Integrados 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 Selección Global I FMIV – Serie A	1.00% + IGV
SURA Selección Global I FMIV – Serie B	0.80% + IGV
SURA Nota Estructurada – Soles FMIV	0.65% + IGV
SURA Depósitos – Dólares FMIV	0.40% + IGV
SURA Capital Estructurado I Soles	0.00% + IGV
SURA Capital Estructurado II Soles	0.00% + IGV

Fondos de Inversión de oferta pública

FIRBI SUAM – Serie A	1.50% + IGV
FIRBI SUAM – Serie B	0.25% + IGV
FIRBI SUAM – Serie C	0.30% + IGV

Cumplimiento

Durante el 2016, el Área Legal y de Cumplimiento ha concentrado sus esfuerzos en la difusión de los principales lineamientos y reglas éticas a seguir por todos los colaboradores de la compañía, a fin de mejorar el nivel de cumplimiento y minimizar el riesgo reputacional de la empresa.

En dicho sentido, se reforzaron los criterios establecidos en la Política de Socios de Negocio SURA Perú, la cual detalla el procedimiento a seguir frente a la contratación de proveedores externos a la compañía.

Por otro lado, se ha prestado especial énfasis a la prevención de potenciales conflictos de interés en virtud al acceso a información privilegiada por parte de los colaboradores cuyas funciones se encuentran asociadas a los procesos de inversiones de la compañía. De acuerdo a ello, se procedió con la actualización de las políticas de inversiones personales y de los procedimientos de reporte y monitoreo del Área Legal y de Cumplimiento, en coordinación con las áreas involucradas.

Por último, se puso en conocimiento de todos los colaboradores la versión actualizada del Código de Conducta y Ética de SURA Asset Management y entidades afiliadas, documento marco que contiene los lineamientos generales de conducta ética a seguir por todos los colaboradores de SURA Perú.

Respecto del Sistema de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo, los esfuerzos también se han orientado en la difusión y capacitación corporativa de sus

principales conceptos a nuestros colaboradores, con el objetivo de transmitir la importancia de prevenir todas aquellas conductas que pudieran involucrar el ocultamiento de recursos obtenidos por actividades ilícitas, las cuales ponen en riesgo la confianza de nuestros clientes.

Buen Gobierno Corporativo

En su continuo mejoramiento de los estándares de Buen Gobierno Corporativo de la compañía, hemos seguido mejorándolos buscando el liderazgo entre las empresas del sector.

Dichos esfuerzos han rendido sus frutos, al haber sido reconocidos por la Agenda Líderes Sustentables 2020 – Alas 20 en las categorías de Institución Líder en Gobierno Corporativo, Institución Líder en investigación de Sustentabilidad e Institución Líder en Inversiones Responsables, último rubro en el cual también se otorgó un premio especial a nuestro Gerente General Rafael Buckley Privette.

En el 2016, hemos desarrollado diferentes actividades con el fin de continuar mejorando la posición alcanzada por la compañía entre nuestros grupos de interés:

- **Frente a la comunidad:** Difusión de artículos de opinión de Buen Gobierno Corporativo, logrando influir positivamente a través de nuestras opiniones y lineamientos de buenas prácticas, en las demás empresas del mercado.
- **Frente a los colaboradores:**
 - ✓ Se llevó a cabo la “Semana de Control”, actividad mediante la cual, a través de medios virtuales, se capacitó a todo el personal de SURA Perú sobre el contenido del Código de Conducta y Ética SURA Asset Management, documento que rige las conductas y buenas prácticas que debemos seguir los colaboradores al cumplir con sus labores.
 - ✓ Difusión de Nuevo Código de Buen Gobierno – GRUPO Empresarial SURA entre todos los colaboradores de SURA Perú, ello con el fin de actualizar a todos nuestros colaboradores en su contenido, a fin de que internalicen los principales lineamientos de gobierno que rigen a nuestra compañía.
 - ✓ Actualización y coordinación de las políticas de inversiones personales aplicables al personal asociado al proceso de inversiones, a fin de evitar y mitigar los posibles conflictos de interés que puedan surgir al realizar sus funciones.
- **Frente a los clientes:**
 - ✓ Como correlato de la actualización de las políticas de inversiones personales, logramos garantizar a nuestros clientes mayor eficiencia y transparencia en el manejo de nuestras inversiones, lo cual recae en mejores resultados y beneficios obtenidos por ellos al contratar nuestros productos.
- **Frente a los proveedores:**
 - ✓ Alineamiento Corporativo de la Política de Socios de Negocio, la cual rige la relación entre la compañía y sus proveedores, dicho alineamiento involucró una continua capacitación a los equipos de trabajo de las áreas con las cuales se relacionan todos nuestros proveedores, y se logró mejorar y simplificar nuestros procedimientos con lo cual también mejoró la atención a los proveedores.
- **Frente al regulador:**
 - ✓ Participación activa de la compañía frente a proyectos regulatorios e iniciativas legislativas propuestas por nuestros entes reguladores, de manera directa y a nivel gremial.

La compañía continuará impulsando el cumplimiento del Buen Gobierno Corporativo, mejorando cada vez nuestra posición frente a nuestros grupos de interés y el reconocimiento dentro del mercado nacional como una de las empresas con mejores estándares en cumplimiento de buenas prácticas de gobierno corporativo.

Responsabilidad Corporativa

Comprometidos con el desarrollo sostenible del país, llevamos a cabo diferentes iniciativas alineadas a la estrategia de nuestro negocio en: Educación, Medio Ambiente, Inversión Responsable y nuestra Comunidad.

Asimismo, mantenemos nuestros estándares como miembros del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, Empresarios por la educación, Perú 2021 y como signatarios del CDP Driving Sustainable Economies.

Nuestras iniciativas:

Programa de Inversión Responsable (PIR):

El Programa de Inversión Responsable – PIR elaboró la Guía del Reporte de Sostenibilidad Corporativa, que hoy exige la norma de la Superintendencia del Mercado de Valores para las empresas que cotizan en bolsa, con el objetivo de fortalecer las prácticas de responsabilidad fiduciaria a través de la incorporación de aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ESG) en políticas y procesos de inversión.

Durante el año el PIR organizó los siguientes eventos: “Experiencias Internacionales en Inversión Responsable” en alianza con los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas (UNPRI); “Diseñando portafolios de Inversión Responsable” en alianza con AMUNDI y la Embajada de Francia y el “Congreso de Representantes Bursátiles- BVL”.

El PIR, promovido por SURA Perú, la Bolsa de Valores de Lima y COFIDE, es la Red Oficial de Soporte de los Principios de las Naciones Unidas para Inversión Responsable (UNPRI) para América Latina y cuenta con el respaldo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), United Nations Sustainable Stock Exchanges Initiative (UNSSE) y Driving Sustainable Economies (CDP).

Obras por impuestos:

Construimos e inauguramos la **Institución Educativa Fe y Alegría N°18 en la ciudad de Sullana – Piura** bajo la modalidad de obras por impuestos en conjunto con la Municipalidad de Sullana

Esta obra valorizada en 7'490 000 soles, permitirá que los 1577 alumnos estudien en un solo turno reduciendo así la deserción escolar, además de contar con modernas instalaciones tales como salas de cómputo totalmente implementadas, talleres de carpintería y electricidad y espacios deportivos, entre otros.

Construcción de Parque Recreacional “Teresita”

Gracias a la colaboración del fotógrafo Mario Testino en asociación con la fundación Naked Heart, la Municipalidad de Urubamba y la gestión de SURA Perú se construyó el primer parque recreacional en Urubamba-Cusco.

Este proyecto que beneficia a más de 4,500 niños, tiene por objetivo construir una sociedad inclusiva, ofreciéndoles a los niños espacios seguros, de recreación e integración familiar, que los estimule para su buen desarrollo.

Programa de desarrollo de proveedores:

Con el fin de dar a conocer y capacitar a nuestros proveedores sobre la normativa de salud y seguridad en el trabajo se llevó a cabo un taller de capacitación donde las 15 empresas asistentes, compartieron sus experiencias para enriquecimiento de los participantes.

Este programa brinda herramientas para la mejora de gestión de nuestros proveedores y así estar alineados a nuestras políticas.

Emprendiendo: Programa de educación social y financiera

Este programa se ejecuta, por noveno año consecutivo, en alianza con la Dirección Regional de Educación de Lima (DRELM), cuyo objetivo es desarrollar en los alumnos actitudes, habilidades y conocimientos indispensables para ser emprendedores, beneficiando a 12,500 estudiantes y 219 docentes de 24 Instituciones Educativas de Lima Metropolitana y Callao.

Emprendiendo desempeñó un rol fundamental para el Convenio de Cooperación Interinstitucional con el Ministerio de Educación con el objetivo de establecer una política pública para promover la educación social y financiera dentro del currículo escolar.

Medio Ambiente

Estamos comprometidos con el cuidado del medio ambiente, debido a ello ejecutamos diversas iniciativas con el fin de aportar a la desaceleración del cambio climático.

Somos una Empresa Carbono Neutro

Por séptimo año consecutivo neutralizamos el 100% de nuestras emisiones de Gases de Efecto Invernadero – GEI mediante la adquisición de 1,000 bonos de carbono en el Proyecto REDD+ en la Reserva Nacional Tambopata - Madre de Dios validado y verificado bajo los estándares Verified Carbon Standard (VCS) y Climate Community and Biodiversity (CCB)

El proyecto “Reducción de la deforestación y promoción del desarrollo sostenible en Madre de Dios” busca implementar, en un proceso de 4 años, un total de 4,000 hectáreas de Cacao Chuncho bajo sistemas agroforestales y se espera beneficien a 1,144 agricultores

- **Iniciativas ambientales**

- **Carpooling:** A través de esta iniciativa fomentamos en nuestros colaboradores el uso de un aplicativo que contiene rutas y horarios comunes que facilitan el compartir la movilidad para venir al trabajo. Esto ha permitido reducir las emisiones de CO₂, el estrés, el tráfico y generar mejora del clima laboral y ahorro en nuestros colaboradores.
- **SURA Recicla:** Gracias a la venta de 22,918.31 kilos de material reciclable recolectado en nuestras oficinas a nivel nacional, llevamos a cabo el concurso “**Reciclando para la Comunidad**” el cual permite la ejecución del proyecto ganador presentado por nuestros colaboradores.

En el 2016 se ejecutó el proyecto “**Calentando Corazones**” el cual consistió en la construcción de un sistema de calefacción solar a través de la reutilización de latas de aluminio beneficiando a 360 personas de las comunidades de la cuenca de Patacancha- Cusco.

- **Reciclatón SURA:** Por el día del medio ambiente, llevamos a cabo el primer concurso interno de acopio de material reciclable donde los colaboradores participaron trayendo botellas PET, papel blanco y color, periódico, cartón; logrando recolectar 6,202.76 kg lo que equivale a sembrar más de 100 árboles.
- **Acción Verde:** nuestros colaboradores y sus familiares, a nivel nacional, llevaron a cabo diferentes iniciativas a favor del medio ambiente tales como: limpieza de playas y lagunas, sembrado de árboles, construcción de biohuertos, beneficiando a 44,078 personas.
- **Comunicaciones:** promovemos el uso de medios virtuales para nuestros clientes: Video-boletín quincenal de inversiones, boletín trimestral de Responsabilidad

Corporativa e información del SPP y el fomento del envío de estados de cuenta virtuales.

Programa Intégrate:

Con el fin de revalorizar el rol del adulto mayor, continuamos con las distintas actividades del programa para nuestros pensionistas en las ciudades de Lima, Arequipa y Trujillo.

Gracias a la alianza con la Organización Internacional de Migraciones (OIM), el Elenco de Teatro de nuestros pensionistas se presentó con la obra "La Pesadilla de Lita" en 7 instituciones educativas con el fin de sensibilizar sobre la trata de personas beneficiando a 1,365 alumnos. Asimismo, se llevó a cabo la "Noche de Talentos" a beneficio de la institución "Un día de Esperanza".

De otro lado, con el objetivo de promover la literatura se realizó el IV Concurso de Cuentos "Mi nieto y yo. SURA: integrando generaciones" en alianza con Grupo RPP y El Comercio, donde participaron 1342 cuentos a nivel nacional.

Voluntariado Corporativo

Gracias al compromiso de nuestros colaboradores a nivel nacional, desarrollamos las siguientes iniciativas a favor de nuestras comunidades.

- **"Ayuda a un niño con leucemia"**

Gracias al aporte de nuestros colaboradores logramos ayudar a 400 niños de la ONG **Ángeles de los Arenales**, mediante la entrega mensual de la fórmula fortificada Pediasure con el fin de aportar para su tratamiento una adecuada alimentación.

- **"Abriga con Amor"**

Donamos 1,000 frazadas para las comunidades de Puno, afectadas por el friaje (16°C) las que fueron entregadas gracias a nuestros colaboradores y a la alianza con la municipalidad de Macusani.

- **Champ Camp**

Con el objetivo de orientar en su vocación profesional a los jóvenes de la ONG Perú Champs, nuestros colaboradores de las áreas de Administración, Comunicaciones Internas, Contabilidad, finanzas, Gestión Humana y Marketing compartieron prácticas vivenciales durante toda una semana.

- **Charlas de ahorro**

Nuestros colaboradores dictaron charlas con el objetivo de reforzar la cultura de ahorro en 6 instituciones educativas de Lima Metropolitana, beneficiando a más de 400 alumnos de primero a quinto de secundaria.

- **Tutoría Emprendiendo**

Con el objetivo de asesorar a los alumnos del Programa de Educación Social y Financiera **Emprendiendo** en el desarrollo de los planes de negocio, nuestros colaboradores participaron como tutores, durante dos meses, para el **Concurso de Planes de Negocio** de la Feria de Emprendimientos Socio – Financieros.

- **Concurso Crea y Emprende**

Nuestros colaboradores participaron como tutores de los alumnos participantes del Concurso "Crea y Emprende" organizado por el Ministerio de Educación logrando obtener el primer y segundo puesto en Lima, la I.E. Jesús Obrero y Federico Villareal respectivamente entre más de 3,700 Instituciones Educativas

- **Cajas de Amor**

Esta navidad, nuestros colaboradores y sus familiares, de las ciudades de Arequipa, Ayacucho, Cajamarca, Chiclayo, Chimbote, Chincha, Cusco, Huancayo, Ilo, Lima, Piura, Tacna y Trujillo visitaron albergues, hospitales y colegios, llevando sonrisas a cerca de 1,000 niños.

Nuestros Aliados

Queremos agradecer a todas las instituciones que hicieron posible la ejecución de nuestros programas en el 2016:

- A2G Carbon Partners
- Empresarios por la Educación
- Amundi
- Banco de Desarrollo de América Latina (CAF)
- Banco Interamericano del Desarrollo (BID)
- Bolsa de Valores de Lima
- CDP Driving Sustainable Economies
- COFIDE
- Dirección Regional de Educación de Lima
- Empresa Editora El Comercio
- Editorial Mesa Redonda
- Embajada de Francia
- Fundación Niños del Arcoiris
- GIZ – Cooperación Alemana
- Gobierno Regional de Piura
- Gobierno Regional de Puno
- Grupo RPP
- International Financial Corporation (IFC)
- Libélula
- Liga Peruana de Lucha Contra el Cáncer
- MATE
- Ministerio de Educación
- Ministerio de la Mujer y de Poblaciones Vulnerables
- Ministerio del Ambiente
- Morgan Stanley Capital International
- Multident
- Municipalidad de Cerro Colorado – Arequipa
- Municipalidad de Lima
- Municipalidad de Macusani – Puno
- Municipalidad de Pueblo Nuevo – Chincha
- Municipalidad Provincial de Puno
- Municipalidad de Sullana
- Municipalidad de Urubamba
- Museo de Arte de Lima
- ONG Aflatoun - Holanda
- ONG Visión Solidaria
- Organización Internacional de Migraciones (OIM)
- Perú 2021
- Proinversión
- Red Pacto Mundial Perú
- SERPAR
- Superintendencia de Mercado de Valores
- Sustainable Stock Exchange - Naciones Unidas
- UGEL Chincha
- UNPRI – Naciones Unidas
- Universidad Católica San Pablo
- USAID

-
- Universidad de Piura

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.