

## **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 2021.

El firmante se hace responsable por los daños que pueda generar la falta de veracidad o insuficiencia del contenido de la presente Memoria, dentro del ámbito de su competencia, de acuerdo con los dispositivos legales aplicables.”<sup>1</sup>

Antonio Cevallos Barriga  
Gerente General

Lima, 22 de marzo de 2022

---

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

---

Señores Accionistas:

*El 2021 fue un año que, en el marco de la continuación de la pandemia, estuvo marcado por el inicio del proceso de vacunación a nivel global. Gracias a ello, diversos países pudieron iniciar con la reapertura de sus economías. Sin embargo, esta reapertura estuvo caracterizada en buena medida por su disparidad entre regiones: mientras que los países desarrollados que contaban con un mayor acceso a vacunas y una mayor capacidad de sus gobiernos e instituciones monetarias para aplicar políticas contracíclicas pudieron fomentar su recuperación de mejor forma, algunos países emergentes terminaron presentando un desempeño más rezagado.*

*Por otro lado, la veloz recuperación de la demanda global derivó en un relativamente inesperado incremento de la inflación mundial. Si bien ésta ha sido más persistente que lo inicialmente esperado, al término del 2021, los bancos centrales mantuvieron sus perspectivas de temporalidad de su trayectoria, asumiendo una desaceleración hacia el segundo semestre del 2022. De todos modos, en este contexto de recuperación económica, las instituciones monetarias de países desarrollados seguirán moderando sus programas de compra de activos, destacando además que en varios de ellos estos mercados ya espera incrementos en sus tasas de interés para el presente ejercicio, tal como sería el caso de la Reserva Federal de los Estados Unidos.*

*En esta coyuntura, durante el 2021 los mercados de renta variable presentaron un desempeño muy superior a los de renta fija. No obstante, se observa en el caso de las plazas bursátiles una clara disparidad entre los avances en aquellas de origen desarrollado respecto de las caídas en sus pares emergentes. Las perspectivas de continuo crecimiento económico por sobre sus tasas de largo plazo seguirá favoreciendo el desempeño de los activos de riesgo en la medida que beneficiará el desempeño de las utilidades. A nivel regional, si bien las plazas emergentes exhiben valuaciones inferiores a las de las plazas desarrolladas, los riesgos que emanan desde las primeras podrían mantenerlas rezagadas en un contexto de permanente recuperación en sus pares desarrollados.*

*En el plano local, el 2021 se convirtió en uno de los años más retadores para la economía peruana, pues no solo estuvo caracterizado por el ruido político, la segunda ola de contagios de coronavirus y el inicio de la vacunación, sino que también fue un año de recuperación económica, en donde el país logró unos de los crecimientos más importantes a nivel latinoamericano, el cual se ubicó en 13.3% respecto al 2020 y 0.8% respecto al 2019, según datos oficiales del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP).*

*Respecto al plano bursátil, si bien durante el 2021 la Bolsa de Valores de Lima (BVL) logró borrar las pérdidas incurridas durante el año y obtuvo un rendimiento marginal en el Índice General de +1.39%, se espera una recuperación paulatina de la actividad bursátil en línea con el avance de los sectores que mayor rendimiento obtuvieron el año anterior: Construcción (+35.5%), Industrial (+35.4%) y Minería (+5.7%).*

*Finalmente, el tipo de cambio tuvo una marcada volatilidad en el año. El dólar pasó de una cotización inicial de S/3.6292 en enero a S/4.0015 hacia el final de diciembre, lo cual implicó una caída de -10.26% del sol. Este avance del dólar no solo se debió a factores internos propios del país, sino también a las expectativas de un posible retiro de estímulos monetarios más acelerados por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos.*

*A pesar del complejo entorno a nivel local e internacional, producto de los efectos del Covid-19 y coyuntura política local, los fondos que administramos mantuvieron un buen desempeño y, algunos de ellos, destacaron entre los más rentables de la industria. Nuestros activos bajo gestión tuvieron un impacto negativo al igual que la industria durante los primeros meses del año; sin embargo, se han ido recuperando durante el último trimestre del 2021. En tal sentido, logramos incrementar nuestra participación de mercado en la industria de fondos mutuos,*

---

*alcanzando un 12.2% y un incremento de nuestra base de cliente de 1,529 (+12%) respecto al año previo.<sup>2</sup> Estos logros no hubiesen sido posibles sin nuestro gran equipo y por supuesto sin nuestros clientes, quienes siguieron confiando en nosotros a lo largo del año a pesar de la incertidumbre generada por la pandemia y el ruido político.*

*Antonio Cevallos Barriga*  
*Gerente General*

---

<sup>2</sup> Nota: Medido a partir del número de CUCs (Código Único de Cliente)

---

**CONTENIDO**

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD .....	1
INFORMACIÓN GENERAL .....	5
DIRECTORIO .....	7
PLANA GERENCIAL .....	8
LA EMPRESA DURANTE EL 2021 .....	10
INDICADORES FINANCIEROS (REGULATORIO) .....	13
PROCEDIMIENTO DE SELECCIÓN DE LA SOCIEDAD AUDITORA .....	14
RIESGOS NO FINANCIEROS .....	14
BUEN GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO.....	15
MARKETING .....	16
COMUNICACIÓN CORPORATIVA .....	18
SOSTENIBILIDAD .....	19
CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS .....	21
FONDOS MUTUOS .....	22
FONDOS DE INVERSIÓN .....	109

## **INFORMACIÓN GENERAL**

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

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

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

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

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

### **COMPOSICIÓN ACCIONARIA**

El capital social suscrito y pagado de Fondos SURA SAF al 31 de diciembre de 2020 es de S/ 51'873,949 (cincuenta y un millones ochocientos setenta y tres mil novecientos cuarenta y nueve y 00/100 Soles), representado por 51'873,949 acciones ordinarias de un valor nominal de S/ 1.00 (un sol) cada una. Los accionistas de la sociedad son:

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

---

### ACCIONES CON DERECHO A VOTO

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

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

### ACCIONES DE INVERSIÓN

Fondos SURA SAF no registra acciones de inversión.

### GRUPO ECONÓMICO

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

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

### OFICINA PRINCIPAL

Al 31 de diciembre del 2020, la empresa cuenta con una Oficina Principal ubicada en Av. Canaval y Moreyra N° 532, San Isidro Lima, teléfono 4400000.

---

## **DIRECTORIO**

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

**Eduardo Elías Dupuy** - Presidente del Directorio  
Director Independiente

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

**Rodrigo Velásquez Uribe** - Director Independiente

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

**Federico Suarez Mesa** - Director

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

**Esteban López Vargas** - Director

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

---

## **PLANA GERENCIAL**

### **Gerente General<sup>3</sup> y Director de Crédito: Armando Vidal Gastañaga**

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

### **Gerente General<sup>4</sup>: Antonio Cevallos Barriga**

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

### **Vicepresidente de Renta Fija: José Antonio Block Granda**

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

### **Vicepresidente de Adquisiciones - Real Estate: Ivan Carmelo Zarate Aima**

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

### **Funcionario de Cumplimiento Normativo y Control Interno: Roberto Andrade Russi**

Licenciado en Economía por la Universidad de Lima. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Proyectos en Arkin Software S.A. (2014-2015), Funcionario de Control Interno de Compass Group S.A.B. S.A. (2008-2013), Consultor Funcional en Goldstone Info Systems (2004 – 2008), Sub Gerente de Liquidaciones en la Entidad de Deposito de Valores de Bolivia

---

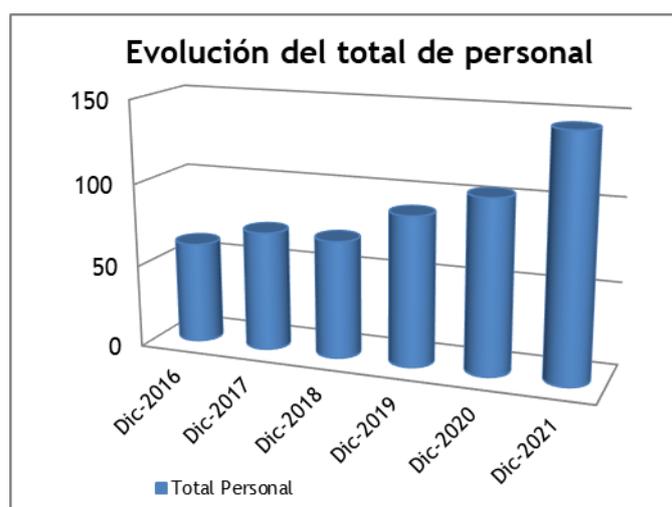
<sup>3</sup> Desde el 04 de noviembre de 2020 al 23 de abril de 2021

<sup>4</sup> Desde el 24 de abril de 2021

S.A. (2002-2004), Sub Gerente de Compensación y Liquidación de CAVALI S.A. ICLV (1997-2002), y Jefe de Operaciones Especiales en la Bolsa de Valores de Lima (1992-1997).

## ORGANIZACIÓN

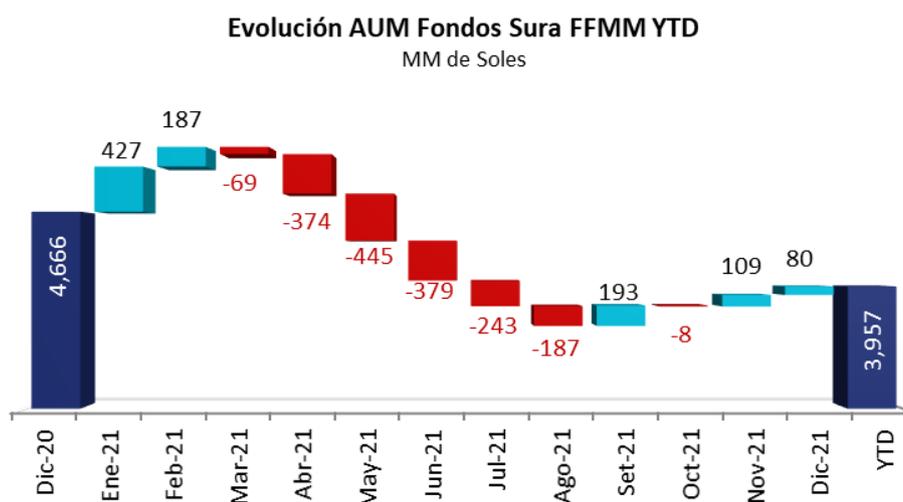
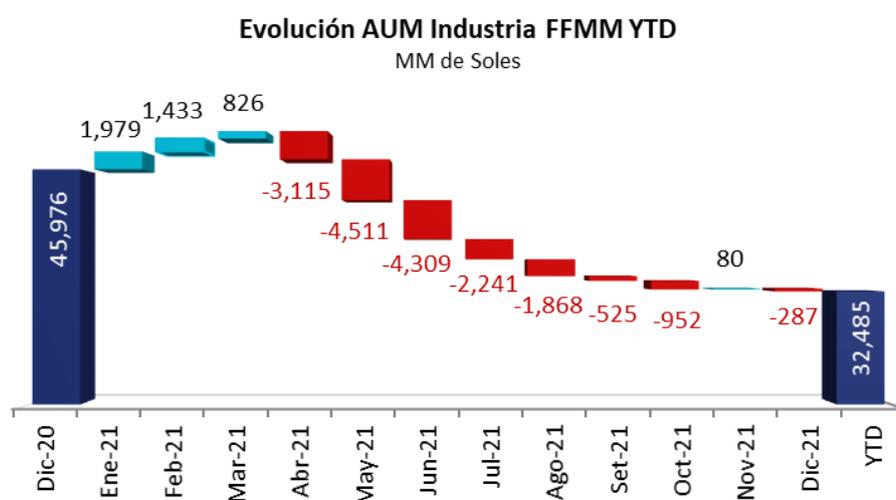
<b>Evolución del Personal</b>	<b>Dic.16</b>	<b>Dic.17</b>	<b>Dic.18</b>	<b>Dic.19</b>	<b>Dic.20</b>	<b>Dic.21</b>
Gerencia General	1	1	1	1	1	1
Gerencias		1	1	2	2	3
Sub-Gerencias	2	2	2	1	1	1
Plana Administrativa	<b>33</b>	<b>33</b>	<b>36</b>	<b>40</b>	<b>47</b>	<b>69</b>
Administrativos / Otros de Ventas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



## LA EMPRESA DURANTE EL 2021

Durante el 2021 se crearon 25 fondos mutuos en el mercado peruano bajos las tipologías Flexibles (10), Fondos de Fondos (13), Instrumento de Deuda (1) así como 1 ETF; la mayor parte de ellos en dólares americanos y con inversiones subyacentes en activos internacionales.

Respecto a los activos bajo administración (AUM), la industria de fondos mutuos presentó en el 2021 en conjunto una reducción de - S/ 13,491 millones (-29.3%) respecto a diciembre del 2020; en línea con el comportamiento de la industria, Fondos SURA SAF S.A.C. también redujo su AUM en - S/ 709 millones (-15.2%) en el mismo periodo:

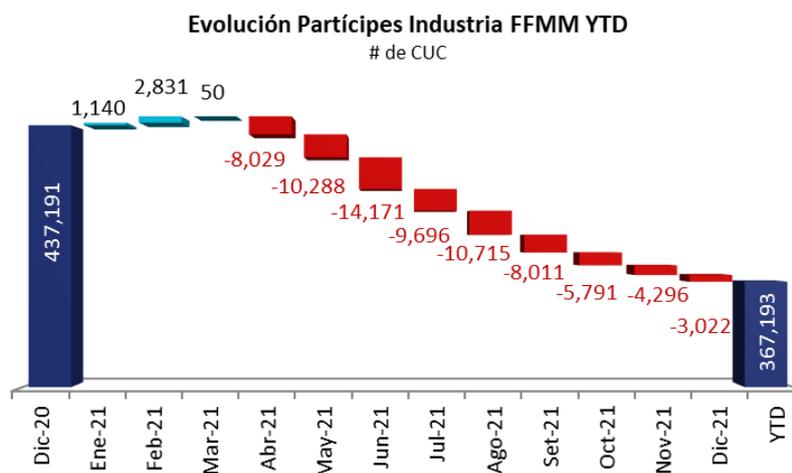


El mayor incremento en AUM respecto al 2020 se dio por los fondos de tipología Fondos de Fondos, los cuales terminaron el año con un crecimiento de S/ 1,164 millones (+22.9%).

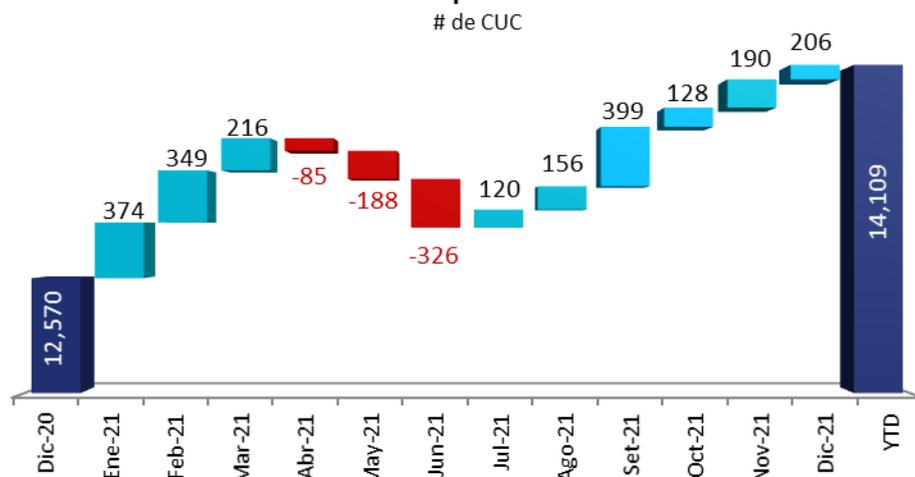
Sin embargo, las tipologías más impactadas durante el mismo periodo fueron los fondos de Corto Plazo (-S/ 8,978 millones), Flexibles (-S/ 2,595 millones), Mediano Plazo (-S/ 1,589 millones) y Deuda Flexible (-S/ 1,204 millones). En menor medida, los fondos Estructurados, Mixtos y Renta Variable también redujeron el AUM con -S/ 235 millones, -S/ 62 millones y -S/ 25 millones respectivamente:

	AUM	MS	MTD	% Var.	YTD	% Var.
Muy Corto Plazo	0	0.0%	0	n.d.	0	-
Corto Plazo	12,814	39.4%	-534	-4.0%	-8,978	-41.2%
Mediano Plazo	2,185	6.7%	-58	-2.6%	-1,589	-42.1%
Flexibles	7,528	23.2%	167	2.3%	-2,595	-25.6%
Deuda Flexible	3,213	9.9%	-49	-1.5%	-1,204	-27.3%
Mixtos	151	0.5%	-2	-1.6%	-62	-29.1%
Renta Variable	270	0.8%	7	2.5%	-25	-8.6%
Fondo de Fondos	6,248	19.2%	189	3.1%	1,164	22.9%
Estructurados	42	0.1%	-6	-13.2%	-235	-84.7%
ETF	34	0.1%	0	0.0%	34	-
<b>INDUSTRIA</b>	<b>32,485</b>		<b>-237</b>	<b>-0.9%</b>	<b>-13,491</b>	<b>-29.3%</b>

Respecto al número de partícipes, la industria mostró una fuga constante desde el mes de abril producto del panorama política y la incertidumbre que generaba. Este comportamiento continuó hasta cerrar el año con 367,193 partícipes, -16.0% respecto a diciembre 2020. Al igual que la industria, Fondos SURA SAF se vio impactado durante los meses de abril (-85), mayo (-188) y junio (-326). Desde julio, inició la recuperación de partícipes con un incremento constante terminando el año con 14,109 partícipes (+12.2%).



### Evolución Partícipes Fondos Sura YTD



La preferencia de los partícipes estuvo orientada hacia los Fondos de Fondos y, en menor medida, los fondos de Renta Variable, los mismos que crecieron en 10,137 (+44.1%) y 392 (+8.9%) partícipes respectivamente.

	PART.	MS	MTD	% Var.	YTD	% Var.
Muy Corto Plazo	0	0.0%	0	n.d.	0	-
Corto Plazo	177,397	48.3%	-2,693	-1.5%	-43,735	-19.8%
Mediano Plazo	32,951	9.0%	-379	-1.1%	-10,075	-23.4%
Flexible	73,538	20.0%	-914	-1.2%	-15,292	-17.2%
Deuda Flexible	41,584	11.3%	-114	-0.3%	-9,173	-18.1%
Mixtos	3,528	1.0%	-30	-0.8%	-732	-17.2%
Renta Variable	4,812	1.3%	-3	-0.1%	392	8.9%
Fondo de Fondos	33,131	9.0%	1,156	3.6%	10,137	44.1%
Estructurados	251	0.1%	-45	-15.2%	-1,521	-85.8%
ETF	1	0.0%	0	0.0%	1	-
<b>INDUSTRIA</b>	<b>367,193</b>		<b>-3,022</b>	<b>-0.8%</b>	<b>-69,998</b>	<b>-16.0%</b>

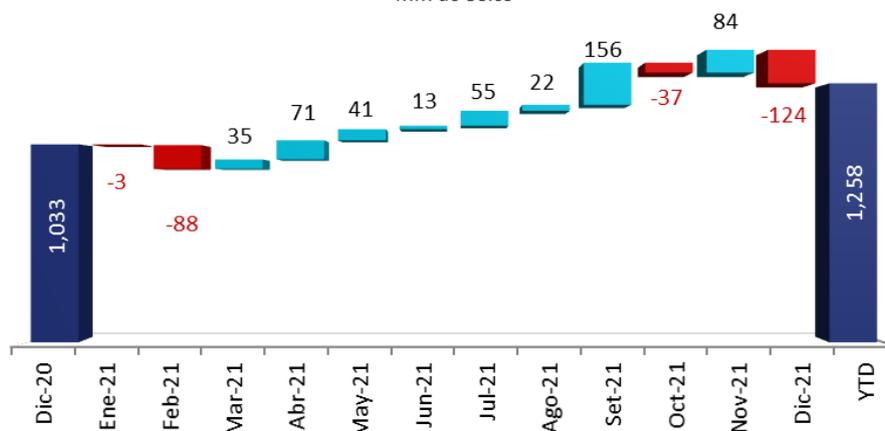
En resumen, el año 2021 no fue un año muy auspicioso para la industria de fondos mutuos dada la coyuntura política; ello se vio reflejado en el decrecimiento en AUM (+29.3%) y el número de partícipes (-16.0%).

Nuestro enfoque en brindar un servicio de asesoría alineada a las expectativas de nuestros clientes hizo que tuviéramos un crecimiento en partícipes (+12.2%) así como una recuperación del AUM para los últimos meses del año. Así, al final del año registramos una participación de mercado de 12.2% en AUM y de 3.8% en número de partícipes.

Respecto a los fondos de inversión, Fondos SURA SAF S.A.C. presentó un incremento de S/ 226 millones (+21.9%) en AUM durante el 2021. Ello corresponde a la administración de 4 fondos de inversión públicos y 9 fondos de inversión privados al cierre de diciembre 2021.

**Evolución AUM Fondos Sura FI YTD**

MM de Soles



**INDICADORES FINANCIEROS (REGULATORIO)**

Cifras en Nuevos Soles

Al 31 de diciembre	2021 S/. (000,)	2020 S/. (000,)	Diferencia S/. (000,)	Diferencia %
<b>Ingresos Operacionales Totales</b>	47,624	38,213	9,411	25%
<b>Egresos Operacionales</b>	-42,711	-33,115	-9,596	29%
<b>Resultado Operativo</b>	4,913	5,098	-185	-4%
<b>Resultado del Ejercicio</b>	6,690	7,943	-1,253	-16%
<b>Patrimonio Neto</b>	48,614	41,923	6,691	16%

Al 31 de diciembre de 2021 los indicadores de la sociedad muestran una situación adecuada, con un nivel de liquidez que le permitirá cumplir con sus obligaciones de corto plazo:

Ratio de Liquidez Prueba ácida	6.81
Ratio Activo Corriente/Pasivo Corriente	6.95
Ratio Pasivos Totales/Patrimonio	22.39%

Al cierre del año 2021, Fondos SURA SAF S.A.C. obtuvo resultados positivos por S/ 6,690 (miles). El patrimonio de Fondos Sura SAF S.A.C. culminó el año en S/ 48,614 (miles).

---

## **PROCEDIMIENTO DE SELECCIÓN DE LA SOCIEDAD AUDITORA**

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2021, la Junta aprobó delegar al Directorio la designación de los auditores externos de la Sociedad y de los Fondos Mutuos que administra para el ejercicio 2021. Mediante sesión de Directorio de fecha 25 de mayo del 2021, se designó como sociedad de auditoría externa a la firma Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, esta firma es miembro de Ernst & Young Internacional, señalando que dicha firma ha sido la sociedad auditora externa que ha venido realizando el análisis de los estados financieros de la sociedad y de los Fondos Mutuos 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).

## **RIESGOS NO FINANCIEROS**

Durante el 2021 se reforzó la estrategia de continuidad operativa en el contexto del estado de emergencia con un especial enfoque en resguardar la integridad y salud de los colaboradores. Asimismo, la gestión de riesgos operacionales ha tenido un rol activo acompañando a las áreas responsables en la evaluación de los procesos del negocio a fin de lograr una adecuada gestión de los riesgos.

Como parte del ejercicio de continuidad del negocio, se diseñaron nuevos escenarios de pruebas que fueron ejecutados en su totalidad y satisfactoriamente de forma remota.

En adición, se detallan los logros relevantes de la gestión de riesgos operacionales durante el período:

- La compañía mantuvo el nivel de riesgo en el rango medio en la evaluación corporativa de Sura Asset Management.
- Como parte de seguridad de la información y ciberseguridad, en el periodo 2021 se implementaron controles adicionales para robustecer la seguridad y estar alineados con las exigencias de la regulación. Asimismo, se ha continuado con el reforzamiento de los mecanismos para proteger los activos de información en un escenario de trabajo remoto.
- Referente a la continuidad del negocio, en el mes de marzo del 2021 se realizó la prueba de recuperación de desastres (DRP), con resultados satisfactorios.
- En toda iniciativa y proyecto de la compañía se ha incluido en la etapa de definición y diseño la evaluación de riesgos correspondiente con el fin de asegurar que se implementen oportunamente las medidas de mitigación para los riesgos identificados.
- Referente a la Gestión de Hallazgos por auditorías internas/externas, evaluaciones de riesgos, se cumplió el objetivo de subsanar las observaciones producto de dichas revisiones; logrando implementar al 100% los planes de acción en el 2021, manteniendo por quinto año consecutivo el cumplimiento de fechas de cierre de hallazgos según lo comprometido por las áreas.
- Para Fondos Sura la Cultura de Control Interno es lo más importante en el mantenimiento de los controles, por este motivo durante el periodo 2021, se reforzaron las actividades de capacitación y comunicación para los temas de Control Interno a colaboradores, clientes y

---

proveedores. Se abordaron diferentes temas vinculados a Ciberseguridad, Protección de Datos, Ingeniería Social, entre otros. Así mismo, dado el contexto remoto se reforzaron temas de prevención de phishing y uso adecuado de los recursos tecnológicos y de la información para todos los colaboradores. Así mismo, se han realizado charlas y recomendaciones referente a ciberseguridad en familia.

## **BUEN GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO**

La pandemia y los efectos del COVID-19 se presentaron también durante el año 2021, ante tal situación, continuamos cumpliendo nuestras actividades en el contexto remoto; asimismo empujamos aún más la virtualidad y automatización de nuestros procesos y operaciones de tal manera que sean desarrollados con mayor eficiencia, seguridad y transparencia.

Desde el frente del funcionamiento de los órganos de gobierno de la compañía, continuamos con las reuniones no presenciales, reforzando aún más las herramientas tecnológicas a fin de brindar a nuestros directores los canales adecuados, información suficiente y procedimientos necesarios para que puedan participar eficazmente en las sesiones no presenciales.

En la misma línea, identificamos la necesidad de contar con una herramienta que permita que el proceso de firmas de las actas societarias sea ágil, fácil y seguro, es así que implementamos a Docusign, herramienta digital que nos provee de un proceso de firmas auténtico, integral y confidencial, reduciendo así los riesgos de falsificación y suplantación de identidad.

Asimismo, enfocamos nuestros esfuerzos en lograr una gestión integral y ordenada de gobierno corporativo, es así que sistematizamos nuestras actividades en una política interna y un manual de procedimientos, con responsabilidades específicas de seguimiento de las acciones a realizar que nos permitió mitigar el riesgo regulatorio.

### **Cumplimiento: Acciones estratégicas adoptadas**

Por otro lado, el año 2021 trajo consigo nuevas oportunidades de mejora y desafíos que fueron afrontados con mucha responsabilidad por la compañía, es así que desde el área de Cumplimiento Corporativo automatizamos aún más nuestros procesos y operaciones logrando así una mayor eficiencia, seguridad, transparencia y confiabilidad de nuestras medidas de control de riesgos asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Corrupción y Soborno, así como obtener la data de los riesgos adicionales que surgen en virtud de la realidad no presencial por la cual estamos atravesando.

Asimismo, nos enfocamos en lograr una comunicación mucho más interactiva, práctica y novedosa con los colaboradores, a fin de que conozcan las herramientas virtuales y automatizadas que desde el área de Cumplimiento tenemos implementadas, para facilitar los reportes de información y consultas que consolida el área, tales como inversiones personales, declaraciones de conflicto de interés, declaraciones patrimoniales, regalos, entre otros, con el objetivo de obtener un real compromiso de nuestros colaboradores con los principios corporativos de la compañía, así como reducir el riesgo de sanciones de cualquier tipo que pudieran presentarse.

Seguiremos trabajando en la innovación, transformación y adaptación de nuestras prácticas de gobierno corporativo, operaciones y controles internos de acuerdo con las demandas de nuestros grupos de interés, asimismo aprovecharemos las nuevas oportunidades que se presentan aun en el contexto en el cual nos encontramos a fin de generar mayor valor, solidez y eficiencia a nuestra compañía, así como mantener y mejorar su nivel competitivo.

---

## **MARKETING**

### **1. Eventos de relacionamiento:**

Con el objetivo de brindar la más completa asesoría a nuestros clientes, el 2021 realizamos conferencias virtuales que, además de ofrecer asesoría especializada con expositores locales e internacionales, buscaron generar más cercanía y mantener informados a nuestros clientes tanto naturales como jurídicos. En esta línea, realizamos 18 conferencias online “SURA Te Cuenta” para clientes actuales y potenciales. Estas conferencias online fueron dirigidas por los líderes del negocio de inversiones a nivel local y regional y contaron con la presencia de representantes de los gestores de los distintos fondos que administramos. Asimismo, se sumaron reconocidos expositores externos como Rosario Fernández (ex premier y Ministra de Justicia), así como representantes del Instituto Peruano de Economía (IPE), PwC, BlackRock, entre otros. En estas conferencias se trataron temas de coyuntura del mercado financiero local (pre y post etapa electoral), del mercado internacional (impactos económicos a consecuencia de la pandemia) y se realizaron actualizaciones sobre los distintos fondos que manejamos y la gestión que realizamos desde SURA para mantener un buen rendimiento.

Asimismo, lanzamos la primera edición virtual de nuestro SURA Wealth Management Digital Forum, un evento de 2 días que contó con la participación de expositores locales e internacionales, tanto de SURA como externos. Entre nuestros principales speakers contamos con la participación de Axel Christensen (Chief Investment Strategist Latinoamérica BlackRock) y Elmer Cuba (Socio de Macroconsult y director del BCRP). En este foro compartimos nuestra visión sobre el entorno económico global y nuevas tendencias en la industria, y conversamos también sobre oportunidades de inversión y diversificación de portafolios a nivel global.

Finalmente, retomamos nuestra cumbre anual SURA SUMMIT, en su primera versión virtual transmitida en simultáneo para toda la región, en la cual contamos con la ponencia de Yuval Noah Harari, la cual giró en torno a los desafíos que tiene América Latina y el poder de nuestras decisiones y tuvo cerca de 20,000 personas conectadas.

### **2. Campañas**

Realizamos el lanzamiento de una campaña táctica enfocada en inversiones globales. En ella enfatizamos nuestro expertise, la diversificación de productos de inversión con la que contamos a nivel mundial y la asesoría personalizada de nuestro equipo experto en inversiones. Teniendo en cuenta el público afluente al que nos dirigimos y el cambio de comportamiento en el consumo de medios, la estrategia de despliegue se enfocó en televisión por cable: torneos deportivos de ESPN como golf, tenis, fútbol, entre otros y pauta digital a través de redes sociales. Esta campaña logró consolidar los buenos resultados en indicadores de salud de marca del 2021, los cuales superaron las metas trazadas para el año.

### **3. Generación de contenido para nuestros clientes**

Con el fin de brindar contenido de valor para nuestros clientes y brindarles asesoría personalizada, continuamos el envío de boletines de información de mercado con sus versiones de inicio del día, cierre del día y boletín semanal, donde buscamos mantener informados a nuestros clientes sobre los principales eventos económicos y los resultados de los principales índices bursátiles y evolución del Tipo de Cambio.

Asimismo, continuamos con nuestros envíos quincenales de nuestro Podcast y Videopodcast, los cuales fueron dirigidos por los líderes del negocio de inversiones a nivel local y regional.

---

Para cierre de año lanzamos una sesión especial de evaluación del 2021 y perspectivas para el 2022, el cual incluyó la participación de Jorge Ramos Raygada, obteniendo un récord de cerca de 40,000 reproducciones.

Por otro lado, actualizamos la estrategia de contenidos y look&feel para mailings y redes sociales, centrándonos en esta última plataforma en 4 pilares de contenido: updates de mercado, educación, asesoría y promoción de servicios.

#### **4. Experiencia Digital**

Nuestro objetivo principal estuvo centrado en fortalecer nuestra oferta de autoatención y aumentar los niveles de satisfacción digital de nuestros clientes. Así, concluimos con el proyecto de rediseño de nuestra página web, utilizando metodologías de trabajo ágiles con un equipo multidisciplinario. El alcance incluyó la renovación del 100% de funcionalidades de nuestra zona privada, a nivel de consultas y transacciones, así como la renovación de nuestra zona pública, la cual evolucionó a una más elegante y moderna.

Como primeros resultados obtuvimos el 100% de operaciones y consultas digitalizadas, un incremento del 6% en el share de operaciones tier 1, un incremento de 37% en el uso de la zona privada web por parte de nuestros clientes y un 85% de satisfacción web (por encima del 75% meta)

#### **5. SURA y el arte**

Comprometidos siempre con la difusión del arte y las expresiones culturales del país, SURA participó en el Hay Festival Arequipa 2021 “Imagina el mundo”, el cual se realizó de manera virtual. Esto permitió que alrededor de 300,000 personas se sumarán a los eventos a través de sus dispositivos digitales. El Hay Festival es un espacio de conocimiento y acercamiento de culturas y personas, lo que contribuye a nuestro propósito como Grupo Empresarial de crear bienestar y desarrollo sostenible en las sociedades en las que estamos presentes.

#### **6. Analítica de clientes**

Desde el frente de Analytics, se ha destinado gran parte del esfuerzo en la integración de nuevas variables que facilitan la toma de decisiones, en mejorar la calidad de datos de contacto y a la unificación de satélites de datos. Se ha logrado enriquecer la información de los clientes con datos basados en modelos estadísticos y matemáticos.

Adicionalmente, se ha logrado aumentar considerablemente el número de clientes con consentimientos que facilita la gestión entre los negocios de SURA, lo cual favorece a la gestión comercial. Puntualmente se han tomado acciones en la generación de leads, los cuales son alcanzados a través de marketing directo, o en caso contrario, a través de redes sociales utilizando herramientas de marketing digital.

#### **7. Otros reconocimientos:**

Durante el 2021, obtuvimos los siguientes reconocimientos:

- Fondos SURA fue reconocido como Mejor Administrador de Fondos Mutuos en los Perú Golden Awards, realizado por G de Gestión y El Dorado (premiación correspondiente al periodo 2020). Ganando dos premios dentro de la categoría Fondos Mutuos:
  - Categoría Mediano Plazo Dólares
  - Categoría Mediano Plazo Soles

---

## **COMUNICACIÓN CORPORATIVA**

La comunicación corporativa juega un rol principal en la construcción de confianza con nuestros distintos grupos de interés. Así, a través de nuestras acciones, y de una estrategia de comunicación transparente, sencilla y oportuna buscamos evidenciar nuestro propósito de construir un mejor futuro financiero para las familias.

Este 2021, continuamos reforzando nuestra estrategia de comunicación para afianzar nuestras relaciones y seguir acercándonos a nuestros stakeholders. De ese modo, mantuvimos un papel proactivo en términos de vocería, buscando oportunidades y espacios que nos permitieran mantenernos vigentes en los debates sobre el mercado de capitales, tanto en medios tradicionales como digitales.

Al cierre de año, a través de 92 apariciones en distintos medios de comunicación, representamos el 53% de las menciones recibidas por el sector de fondos mutuos, reforzando nuestra decisión de participar activamente en la conversación. De otro lado, también lideramos el índice de favorabilidad sectorial, ya que 97% de nuestras menciones en medios contaron con favorabilidad positiva.

Con el objetivo de mantenernos cerca de nuestros grupos de interés, realizamos distintas actividades con líderes de opinión y periodistas económicos. En esa línea, llevamos a cabo un taller con periodistas sobre la importancia de los activos alternativos con enfoque en productos de Deuda Privada. Dicho espacio contó con la ponencia de expertos locales e internacionales sobre los temas discutidos.

Asimismo, por primera vez, se llevó a cabo el Wealth Management Digital Forum, foro organizado por SURA Inversiones, donde buscamos conversar, junto a expertos locales e internacionales, temas de interés financiero y económico para obtener una mejor visibilidad del contexto y, por ende, tomar mejores decisiones de inversión. Dirigido a nuestros clientes, periodistas de medios económicos y líderes de opinión, el evento contó con la participación de seis expositores de talla internacional, que abordaron temas como las oportunidades en Inversiones Alternativas en el exterior, las nuevas tendencias en inversiones Ambientales, Sociales y de Buen Gobierno Corporativo (ESG por sus siglas en inglés), apreciaciones sobre el entorno económico local y perspectivas al 2022, alternativas de portafolios balanceados globales, entre otros.

Como parte de nuestras acciones de comunicación, contamos con dos espacios en medios digitales: Semana Económica y Gestión Web. En primer lugar, utilizamos el enfoque pedagógico y la claridad del discurso de nuestro gerente de estrategia de SURA Inversiones Perú, Tomás Silva, concretando un blog mensual en Semana Económica: Más Allá del Mercado Tradicional. Asimismo, aprovechamos nuestra alianza con Gestión Web, para, por segundo año consecutivo, realizar videocolumnas y columnas de opinión quincenales sobre los principales activos y temas a considerar al momento de hacer una inversión.

El despliegue digital de nuestra estrategia de comunicación corporativa, por su parte, tuvo como objetivo posicionar a SURA Inversiones en la red social LinkedIn. Entre los principales resultados de la gestión, logramos alcanzar más de 34 mil impresiones y 6 mil interacciones de usuarios en la red.

### Desarrollo de eventos clave

Este 2021 SURA, a nivel corporativo, presentó una edición más del SURA SUMMIT después de un año de ausencia. En esta ocasión, el evento virtual contó con la participación del autor internacional y filósofo Yuval Noah Harari y fue moderado por Cayetana Álvarez de Toledo,

---

considerada como una de las políticas, periodistas e intelectuales españolas más brillantes de su generación. El evento, principalmente dirigido a clientes, contó con una sesión especial dirigida a jóvenes universitarios y miembros de la academia a nivel regional, para el cual convocamos a líderes universitarios y miembros académicos de universidades e institutos en todo el país. La sesión dirigida a esta comunidad contó con la presencia virtual de más de 2,000 personas.

Además, en 2021 Grupo SURA, a nivel regional, renovó su auspicio al HAY Festival Arequipa, un espacio que busca inspirar y promover el desarrollo de personas y ciudades en las que habitan a través del diálogo, el intercambio de opiniones y la educación, para así repensar su rol en la sociedad. Dentro de nuestra participación dentro del Festival, convocamos a jóvenes líderes universitarios a asistir a un conversatorio con Gonzalo Banda y Yolanda Ruiz, donde tuvieron la oportunidad de conversar acerca de la importancia de combatir las noticias falsas, en una era de hiperinformación.

## **SOSTENIBILIDAD**

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

Durante el 2021, trabajamos en función de 2 de los 5 pilares que definen nuestra la estrategia de sostenibilidad de SURA Perú: (i) Cuidamos los recursos, incorporando el análisis de variables Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG) en nuestras decisiones de inversión; y (ii) Gestionamos Responsablemente, asegurando que nuestros procesos internos se manejen de forma ética, eficiente, y en línea con nuestros principios corporativos.

### **Cuidamos los recursos**

En línea con nuestro compromiso regional, se actualizó la política de Inversión Responsable para incluir nuestro proceso de engagement y el enfoque de integración de lineamientos ASG referenciales para el proceso de selección de fondos administrados por terceros.

### **Gestionamos responsablemente**

Creemos firmemente que la diversidad e inclusión es una pieza clave que permite a una organización consolidar relaciones de confianza de largo plazo entre la empresa y sus grupos de interés. Asimismo, promueve la innovación, y fortalece el compromiso de los colaboradores, permitiendo atraer y retener talento para desempeñarnos de manera exitosa en una sociedad que se encuentra en permanente cambio. Es por ello, que, en 2021, el Comité de Diversidad e Inclusión con el apoyo de nuestro aliado GenderLab, trabajó en un plan de acción en coordinación con las diversas áreas de la organización. Este, contempla medidas de corto, mediano y largo plazo y busca resolver las debilidades y reforzar las fortalezas de la compañía en materia de diversidad e inclusión. Una vez aprobado en el Comité de Diversidad e Inclusión, las áreas encargadas comenzaron con la ejecución de acciones prioritarias a corto y mediano plazo. Como resultado, al cierre del año, 41% de las acciones planteadas dentro del plan fueron ejecutadas, mientras 22% se encontraba en desarrollo.

En busca de fortalecer la sostenibilidad dentro de nuestra cadena de valor, se conformó un equipo multidisciplinario con la finalidad de revisar e incorporar aspectos ambientales, sociales

---

y de gobierno corporativo en nuestra política y procedimientos de gestión de proveedores. Asimismo, como parte de nuestro compromiso en el desarrollo de proveedores, se llevó a cabo un taller piloto dirigido principalmente a nuestros proveedores pequeños y medianos de merchandising e imprenta buscando proporcionarles herramientas que los ayuden a implementar prácticas más sostenibles y mejoren su competitividad.

Desde el año 2010 Fondos SURA, como parte de SURA Perú, cuantifica sus emisiones de Gases Efecto Invernadero (GEI) para luego implementar medidas para la generación de eficiencias. Asimismo, contamos con una herramienta regional que nos permite efectuar la medición de nuestra huella de carbono, así como contrastarla con la de otras empresas del grupo e implementar proyectos e iniciativas de mejora.

### **Voluntariado Corporativo**

El programa de voluntariado promueve la participación de nuestros colaboradores en distintas iniciativas que buscan generar oportunidades para que desarrollen habilidades y competencias mientras se logra un impacto positivo en la sociedad. Con la finalidad de empoderar a los voluntarios y dotar al programa con una mayor autonomía e independencia - sin perder el vínculo y el apoyo de la compañía -, en el 2021, los 21 miembros del Comité de Voluntariado Corporativo definieron la estrategia anual y trabajaron en base a tres ejes: la organización de campañas o actividades de recaudación de recursos para apoyar proyectos de impacto social; jornadas de interacción con comunidades y grupos vulnerables; y transferencia de habilidades, donde se organizan actividades que fortalezcan competencias y habilidades blandas entre los colaboradores.

Este año a raíz de la situación de emergencia, nos vimos en la necesidad de continuar con nuestro voluntariado a distancia. En esa línea, nuestros voluntarios fueron parte de tres proyectos desarrollados en alianza estratégica con distintas organizaciones:

- En alianza con Enseñame y PROA, 37 colaboradores acompañaron a estudiantes de distintas regiones del país brindando sesiones semanales de comunicación y matemáticas a alumnos de 2do, 3ero y 4to de primaria. Las videollamadas, buscaron reforzar contenidos y competencias requeridas de acuerdo con el currículo nacional durante 12 semanas.
- En busca de impartir conocimientos financieros a familias afectadas por la pandemia, y en alianza con PROA, Mami Linda y la MML, 50 colaboradores se conectaron con jefas de familia de manera semanal para orientarlas en un uso responsable y organizado del dinero y fortalecer su economía familiar por 10 semanas.
- En alianza con PROA y la MML, 36 colaboradores se conectaron semanalmente con jóvenes emprendedores para impartir sus conocimientos financieros por 10 semanas.
- De la mano de NESsT, firma especializada en la incubación de emprendimientos sociales y fondo de impacto, capacitamos a 13 colaboradores para que sean mentores de emprendimientos sociales y los asesoren en temas de gestión empresarial durante 4 meses.
- Al finalizar el año, como parte del eje de Campañas, nos aliamos a Nietos Itinerantes, ONG que trabaja por la valoración positiva del rol y aportes de las personas adultas mayores en nuestra sociedad, para recolectar fondos para financiar kits para adultos mayores de diversos albergues a nivel nacional. La colecta superó los S/ 16 mil, y permitió el apadrinamiento de más de 250 adultos mayores a nivel nacional.

### **Respuesta al COVID- 19**

Desde SURA Perú, estamos convencidos de que el sector privado debe sumarse a los esfuerzos del Estado, y seguir contribuyendo con la sociedad, especialmente durante la emergencia sanitaria generada por el COVID-19. Es por ello que, luego de haber contribuido con el personal

---

de primera línea en 2020, a inicios de 2021 nos aliamos a la Asociación Soluciones Empresariales, y en colaboración con más de 20 empresas peruanas, hicimos posible el traslado del primer lote de vacunas contra el COVID-19 al país desde China.

## **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.

# FONDOS MUTUOS

---

## COMITÉ DE INVERSIONES DE LOS FONDOS MUTUOS

Al 31 de diciembre del 2021, el Comité de Inversiones se encontraba compuesto por cuatro (4) miembros, quienes fueron ratificados en Sesión de Directorio de fecha 23 de marzo de 2021 y el 21 de setiembre de 2021:

- **José Antonio Block Granda:** Cuenta con 12 años de experiencia en temas relacionados a inversiones y manejo de activos. Se incorporó a Fondos SURA SAF S.A.C. como Vicepresidente de Renta Fija en febrero 2019. Previamente fue Gerente de Análisis de Inversión en Profuturo AFP, siendo responsable del proceso de selección de activos. Durante el 2015 al 2016, se desempeñó como Sub Gerente de Inversiones en Fondos SURA SAF. También se desempeñó como Estratega de Inversiones en AFP Integra, empresa con activos bajo administración por aproximadamente USD 15 mil millones. Antes ocupó las posiciones de Trader de Renta Variable y Analista de Inversiones en BBVA AFP Horizonte, empresa con activos bajo administración por aproximadamente USD 8 mil millones. Posee una Maestría en Finanzas del London Business School, es licenciado en Economía de la Universidad del Pacífico del Perú, ha aprobado el nivel 3 del CMT y cuenta con las certificaciones del CFA y CAIA.
- **Daniel Espinoza Domínguez:** Asociado de Renta Fija de Fondos SURA SAF S.A.C., Asociado de Renta Fija de la mesa de inversiones, miembro del Comité de Inversiones de los Fondos Mutuos administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. desde diciembre del 2016. Anteriormente se desempeñó como Analista Senior de Riesgos de Inversión en Fondos Sura SAF S.A.C. y también ocupó posiciones en el equipo de Riesgo de Inversión de AFP Integra y AFP Horizonte. Trabaja en la industria financiera desde febrero 2011. Contador Público de la Universidad Tecnológica del Perú y cuenta con el CFA y CAIA. Actualmente viene cursando un Executive MBA en el IE Business School.
- **Pamela Vega Arce:** Cuenta con más de 12 años de experiencia en inversiones y actualmente se desempeña como Asociado de Research en Fondos SURA SAF S.A.C. Es miembro del Comité de Inversiones desde noviembre de 2009. Previamente ha realizado otras funciones dentro del área de inversiones de Fondos SURA SAF S.A.C. como Estratega de Inversiones encargada del manejo de los portafolios de renta fija de mediano y corto plazo. También trabajó en AFP Integra en el área de Riesgos de Inversión, a cargo de la evaluación, medición y seguimiento de los riesgos (de Crédito, Liquidez y Mercado) de los 3 portafolios administrados por la AFP. Es Bachiller en Economía de la Universidad del Pacífico y cuenta con la certificación CFA.
- **Eloá Aguirre Ramirez:** Licenciada en Administración de la Universidad de Lima, cuenta con 8 años de experiencia en la industria de fondos mutuos y 5 años de experiencia en temas relacionados a inversiones. Actualmente se desempeña como Analista Senior de Renta Fija en Fondos SURA SAF S.A.C. y está a cargo de la gestión de los portafolios de renta fija de corto plazo y muy corto plazo. Forma parte del Comité de Inversiones de los Fondos Mutuos administrados por Fondos SURA. Es candidata a la Maestría en Finanzas de ESADE Business School y ha aprobado el nivel 1 del CFA.
- **Jose Carlos Justo Delado:** Licenciado de la carrera de Administración de la Universidad de Lima con diploma de especialización en Finanzas. Actualmente, se desempeña como miembro del Comité de Inversiones y como Equity Portfolio Manager en Fondos SURA. Previo a ingresar a SURA, trabajó como Analista de Inversiones en Pacifico Compañía de Seguros y Reaseguros, donde identificó oportunidades de inversión en instrumentos de Fondos Mutuos, Fondos Alternativos y ETF y elaboró propuestas de inversión para el Comité de Inversiones.

## **CUSTODIO DE LOS FONDOS MUTUOS**

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

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

## **PROCEDIMIENTO DE SELECCIÓN DE LA SOCIEDAD AUDITORA**

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2021, la Junta aprobó delegar al Directorio la designación de los auditores externos de la Sociedad y de los Fondos Mutuos que administra para el ejercicio 2021. Mediante sesión de Directorio de fecha 25 de mayo del 2021, se designó como sociedad de auditoría externa a la firma Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, esta firma es miembro de Ernst & Young Internacional, señalando que dicha firma ha sido la sociedad auditora externa que ha venido realizando el análisis de los estados financieros de la sociedad y de los Fondos Mutuos en los últimos años, demostrando su calidad profesional para el cumplimiento de sus labores.

## **EXCESOS DE PARTICIPACIÓN EN LOS FONDOS MUTUOS**

Debemos indicar que en el ejercicio 2021 se presentaron los siguientes excesos de participación:

<b>FONDO</b>	<b>PORCENTAJE</b>	<b>TOTAL DE PARTICIPES EXCEDIDOS</b>
<b>ENERO</b>		
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	10.41	1 partícipe
<b>FEBRERO</b>		
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	11.35	1 partícipe
<b>MARZO</b>		
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	10.11	1 partícipe
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	10.17	1 partícipe
SURA Acciones FMIV	11.85	1 partícipe
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	10.14	1 partícipe
<b>ABRIL</b>		
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	10.26	1 partícipe
SURA Renta Soles FMIV	10.08	1 partícipe
SURA Acciones FMIV	10.03	1 partícipe
SURA Acciones FMIV	10.06	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.04	1 partícipe
<b>MAYO</b>		
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.11	1 partícipe
SURA Acciones FMIV	11.12	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.06	1 partícipe
SURA Ultra Cash Soles FMIV	10.21	1 partícipe

SURA Acciones FMIV	10.32	1 partícipe
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	10.13	GRUPO SURA
<b>JUNIO</b>		
SURA Renta Soles FMIV	10.03	1 partícipe
SURA Renta Periódica I Dólares FMIV	11.36	GRUPO SURA
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	10.63	GRUPO SURA
<b>JULIO</b>		
SURA Renta Soles FMIV	14.97	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.07	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.07	1 partícipe
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	10.01	1 partícipe
Sura Acciones Europeas FMIV	10.30	1 partícipe
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	10.61	1 partícipe
SURA Renta Periódica I Dólares FMIV	10.53	GRUPO SURA
SURA Ultra Cash Dólares FMIV	10.01	GRUPO SURA
<b>AGOSTO</b>		
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	10.07	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.84	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.84	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.06	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.06	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.02	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.02	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.20	1 partícipe
<b>SETIEMBRE</b>		
SURA Renta Soles FMIV	10.29	1 partícipe
SURA Renta Soles FMIV	10.15	1 partícipe
<b>OCTUBRE</b>		
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.04	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.04	1 partícipe
SURA Corto Plazo Dólares FMIV	12.30	1 partícipe
<b>NOVIEMBRE</b>		
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.01	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.01	1 partícipe
<b>DICIEMBRE</b>		
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.10	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.10	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.04	1 partícipe
SURA Corto Plazo Soles FMIV	10.04	1 partícipe

---

## **EQUIPO DE VENTAS Y SERVICIOS**

Al cierre de 2021, Fondos SURA SAF S.A.C. cuenta con un equipo compuesto por 36 Asesores de Inversión, 9 Asesores Patrimoniales, 77 Asesores Comisionistas, 5 Asesores Institucionales, 3 Banqueros de Inversión, 4 Banqueros Patrimoniales y 4 Asesores de Servicio al Cliente

## **AGENTES COLOCADORES**

Al cierre del año 2021 se mantuvieron los acuerdos de agentes colocador con el Banco Interamericano de Finanzas, Renta 4 SAB y SAB SURA.

## **PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN**

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

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

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

## **PROCEDIMIENTO DE RESCATE**

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

## COMISIONES

Las comisiones unificadas aplicables a los fondos bajo administración al finalizar el ejercicio 2021 fueron:

FONDO	MONEDA	COMISION UNIFICADA
SURA Ultra Cash Soles	Soles	0.40% + IGV
SURA Ultra Cash Dólares	Dólares	0.30% + IGV
SURA Corto Plazo Soles	Soles	0.60% + IGV
SURA Corto Plazo Dólares	Dólares	0.50% + IGV
SURA Renta Soles	Soles	1.15% + IGV
SURA Renta Dólares	Dólares	0.85% + IGV
SURA Capital Estratégico I A	Soles	1.00% + IGV
SURA Capital Estratégico I B	Soles	0.80% + IGV
SURA Capital Estratégico II A	Soles	2.00% + IGV
SURA Capital Estratégico II B	Soles	1.80% + IGV
SURA Acciones	Soles	3.00% + IGV
SURA Acciones Norteamericanas	Dólares	1.35% + IGV
SURA Acciones de Mercados Emergentes	Dólares	1.65% + IGV
SURA Acciones Europeas	Dólares	1.50% + IGV
SURA Selección Global I A	Dólares	1.00% + IGV
SURA Selección Global I B	Dólares	0.80% + IGV
SURA Bonos Globales A	Dólares	0.90% + IGV
SURA Bonos Globales B	Dólares	1.00% + IGV
SURA Acciones Globales Sostenibles	Dólares	1.35% + IGV
SURA Real Estate Global Income	Dólares	1.00% + IGV
SURA Renta Periódica I Dólares	Dólares	0.70% + IGV
SURA Renta Periódica I Soles	Soles	0.85% + IGV
SURA Deuda Latam Dólares	Dólares	1.00% + IGV
SURA Renta Periódica II Dólares	Dólares	0.85% + IGV
SURA Deuda Privada Global	Dólares	1.25% + IGV

## CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS

Al cierre del ejercicio ninguno de los Fondos Mutuos administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. 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 los Fondos.

## FONDOS MUTUOS

### 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, siendo la última modificación realizada mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 19-2020-SMV/10.2 de fecha 25 de febrero de 2020, donde se modifica la tipología de fondo; el objetivo de inversión; la política de inversiones; los gastos a cargo del fondo; medios y horarios de atención; y, los agentes colocadores.

#### Objetivo de Inversión del Fondo

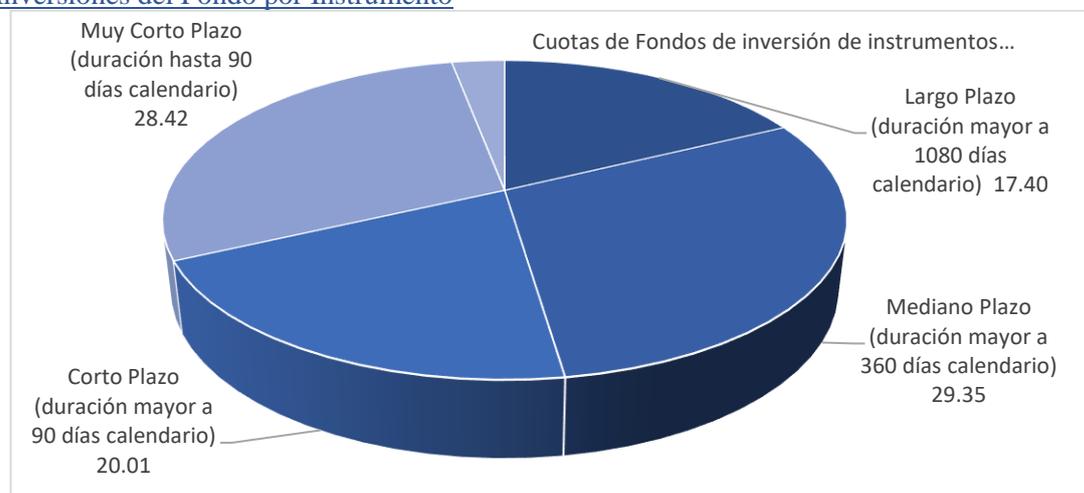
Ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en dólares en instrumentos representativos de deuda en mercados locales e internacionales. Se tiene como objetivo maximizar la relación entre riesgo y retorno, manteniendo adecuados niveles de liquidez en un horizonte de mediano plazo.

#### Política de Inversión del Fondo

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

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

#### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

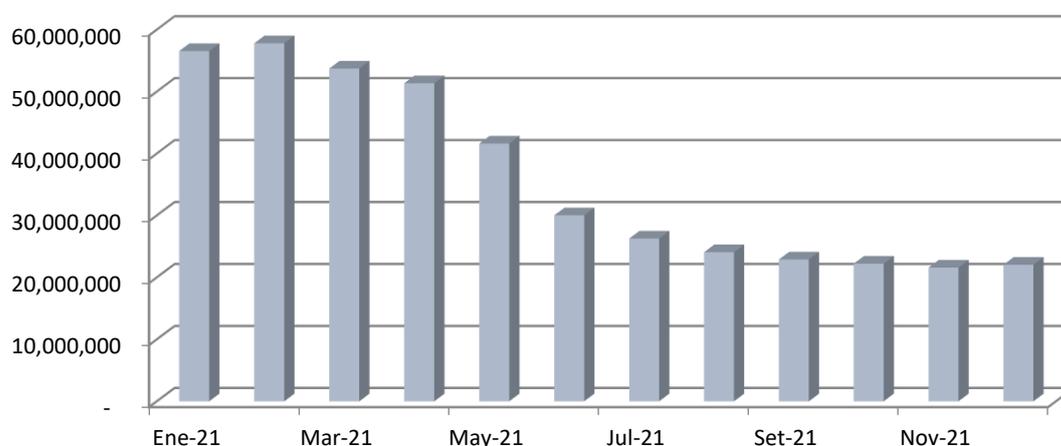
Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
BANCOLOMBIA S.A.	11.45
CEMENTOS PACASMAYO S.A	10.17
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	8.28
BANCO DE CREDITO DEL PERU	7.86
GRUPO AVAL	6.22
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	5.40
OTROS	50.63
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Renta Dólares 31/12/2021			
	1.89	Márgenes	Legales
Caja + CxC	-		
Derivados	-		
	Límite	% Cartera	Min Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-		AI 0 10.00
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	100.00		na na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	17.40	AI 0	82.60
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	29.35	AI 0	70.65
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	20.01	AI 0	79.99
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	28.42	AI 0	51.58
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	2.93	AI 0	27.07
Instrumentos distintos de cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	95.19	25.19	4.81
<b>Según Moneda (Posición Neta)</b>	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	98.11	23.11	AI 100
Inversiones en otras monedas	-	AI 0	25.00
<b>Según Tipo de Mercado</b>	100.00		
Inversiones en mercado local	17.87	AI 0	82.13
Inversiones en mercado extranjero	80.24	AI 0	19.76
<b>Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda</b>	100.00		
<b>Mercado Local - Instrumentos de corto plazo</b>	-		
CP-1	-	AI 0	80.00
CP-2 y CP-3	-	AI 0	20.00
<b>Mercado Local - Instrumentos de largo plazo</b>	5.09		
Desde AAA hasta A-	5.09	AI 0	94.91
Desde BBB+ hasta BBB-	-	AI 0	20.00
<b>Mercado Local - Entidades Financieras</b>	12.79		
Desde A+ hasta B+	12.79	AI 0	100.00
Desde B hasta B-	-	AI 0	20.00
<b>Mercado Internacional</b>	80.24		
<b>Corto Plazo: no menor a CP - 3-</b>	-	AI 0	80.00
<b>Corto Plazo: Menor a CP - 3</b>	-	-	-
<b>Largo Plazo: No menor a B</b>	80.24	AI 0	19.76
<b>Largo Plazo: Menor a B</b>	-	-	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)</b>	-	AI 0	100.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	AI 0	50.00
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	AI 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	AI 0	25.00
Swaps	-	AI 0	100.00
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	1.45	0.45	1.55

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio y valor cuota

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-21	327,337.26	172.727510	56,540,150
Feb-21	332,869.33	173.639446	57,799,246
Mar-21	310,066.37	173.238759	53,715,512
Abr-21	300,433.57	170.892519	51,341,850
May-21	245,985.67	169.135591	41,604,931
Jun-21	175,765.63	170.784029	30,017,962
Jul-21	154,306.09	170.290206	26,276,815
Ago-21	140,517.24	171.292163	24,069,502
Set-21	133,614.11	171.346051	22,894,250
Oct-21	130,085.60	170.818374	22,221,010
Nov-21	126,995.15	169.919215	21,578,916
Dic-21	129,185.35	170.562934	22,034,232

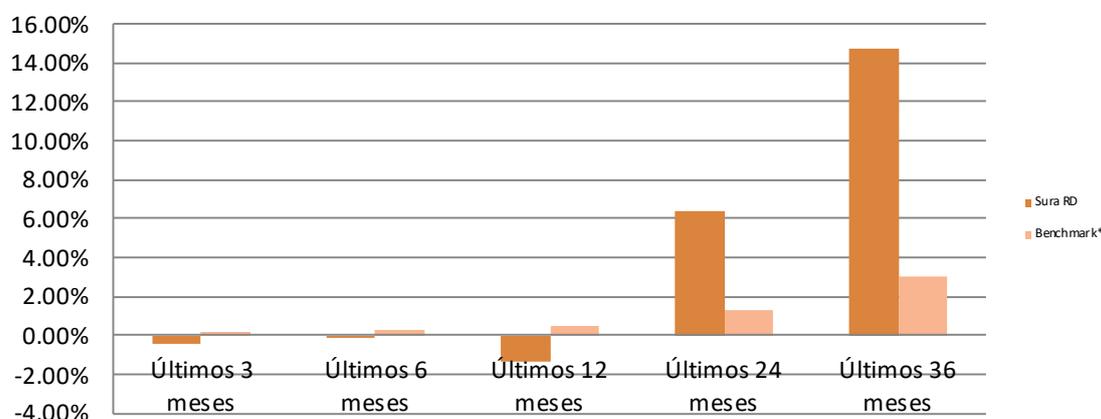
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-21	5,406,295	2,237,195	1088
Feb-21	4,161,774	3,203,398	1143
Mar-21	3,012,797	6,958,314	1141
Abr-21	5,234,793	6,809,544	1104
May-21	1,580,236	10,823,018	1016
Jun-21	1,119,359	13,008,436	893
Jul-21	1,113,907	4,785,005	856
Ago-21	860,605	3,214,944	803
Set-21	939,338	2,123,298	797
Oct-21	271,133	875,031	778
Nov-21	650,178	1,176,363	760
Dic-21	1,512,716	1,139,282	752

Rentabilidad de SURA Renta Dólares FMIV vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura RD	Benchmark*
Últimos 3 meses	-0.46%	0.15%
Últimos 6 meses	-0.13%	0.27%
Últimos 12 meses	-1.36%	0.45%
Últimos 24 meses	6.35%	1.35%
Últimos 36 meses	14.73%	3.06%

\*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 Histórico Sura Renta Dolares vs Benchmark**



A diciembre de 2021, el fondo mutuo de renta fija en dólares, SURA Renta Dólares FMIV, registró un patrimonio de US\$ 22,034,231.63 y obtuvo un rendimiento de -1.36%.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 no hubo ningún exceso de inversión en el fondo.

## 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, siendo la última modificación la realizada mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 048-2019-SMV/10.2 de fecha 06 de junio de 2019 donde se modifica el objetivo de inversión y la política de inversiones.

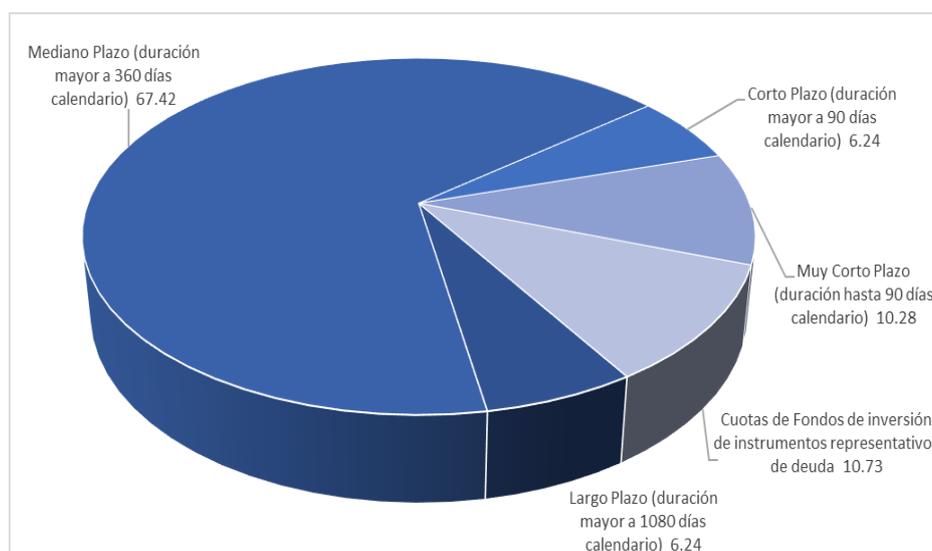
### Objetivo de Inversión del Fondo

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

### Política de Inversión del Fondo

El Fondo Mutuo Sura Renta Soles FMIV invierte únicamente en instrumentos representativos de deuda, denominados principalmente en soles, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú o en el extranjero. La duración promedio del portafolio de instrumentos representativos de deuda es de 2 años, fluctuando en un rango de entre 1 y 3 años. El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3 para el internacional, así como en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta BB- para el internacional y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-.

### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

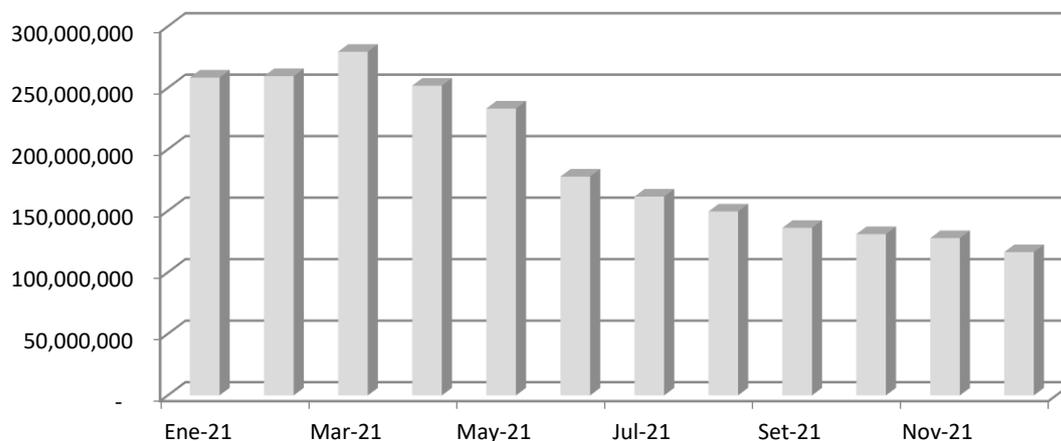
EMISORES	%
ALICORP S.A.A.	12.59
MULTIBANK	10.64
FONDO MIVIVIENDA S.A.	8.63
LUZ DEL SUR S.A.A	7.99
CEMENTOS PACASMAYO S.A	7.84
OTROS	52.31
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Renta Soles 31/12/2021			
		Márgenes	Legales
Caja + CxC	0.77		
Derivados	-1.68		
	Límite	% Cartera	Min Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-		AI 0 -
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	100.00		na na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	6.24		AI 0 93.76
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	67.42		AI 0 32.58
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	6.24		AI 0 93.77
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	10.28		AI 0 69.72
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	10.73		AI 0 19.27
Instrumentos distintos de cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	90.18		20.18 9.82
<b>Según Moneda (Posición Neta)</b>	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	98.33		23.33 AI 100
Inversiones en otras monedas	0.90		AI 0 24.10
<b>Según Tipo de Mercado</b>	100.00		
Inversiones en mercado local	77.91		AI 0 22.09
Inversiones en mercado extranjero	21.32		AI 0 78.68
<b>Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda</b>	100.00		
<b>Mercado Local - Instrumentos de corto plazo</b>	-		
CP-1	-		AI 0 80.00
CP-2 y CP-3	-		AI 0 20.00
<b>Mercado Local - Instrumentos de largo plazo</b>	69.54		
Desde AAA hasta A-	69.54		AI 0 30.46
Desde BBB+ hasta BBB-	-		AI 0 20.00
<b>Mercado Local - Entidades Financieras</b>	10.05		
Desde A+ hasta B+	10.05		AI 0 89.95
Desde B hasta B-	-		AI 0 20.00
<b>Mercado Internacional</b>	21.32		
<b>Corto Plazo: no menor a CP - 3-</b>	-		AI 0 80.00
<b>Corto Plazo: Menor a CP - 3</b>	-		- -
<b>Largo Plazo: No menor a BB-</b>	21.32		AI 0 78.68
<b>Largo Plazo: Menor a BB-</b>	-		AI 0 -
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)</b>	-		AI 0 AI 100
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-		AI 0 50.00
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	33.28		
Forwards a la moneda del valor cuota	33.28		AI 0 AI 100
Forwards a otras monedas	-		AI 0 25.00
Swaps	-		na AI 100
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	1.67		0.67 1.33

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio y valor cuota

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	PEN
Ene-21	1,308,347.07	197.540541	258,451,587
Feb-21	1,315,543.82	197.351792	259,624,931
Mar-21	1,420,856.90	196.657760	279,422,535
Abr-21	1,295,849.43	194.349763	251,848,029
May-21	1,209,499.07	192.844112	233,244,775
Jun-21	920,412.39	193.317234	177,931,576
Jul-21	838,552.43	192.808296	161,679,865
Ago-21	775,468.17	192.871807	149,565,947
Set-21	710,229.11	191.816982	136,234,004
Oct-21	683,847.92	191.789208	131,154,651
Nov-21	668,147.72	191.409068	127,889,532
Dic-21	604,767.80	192.682658	116,528,268

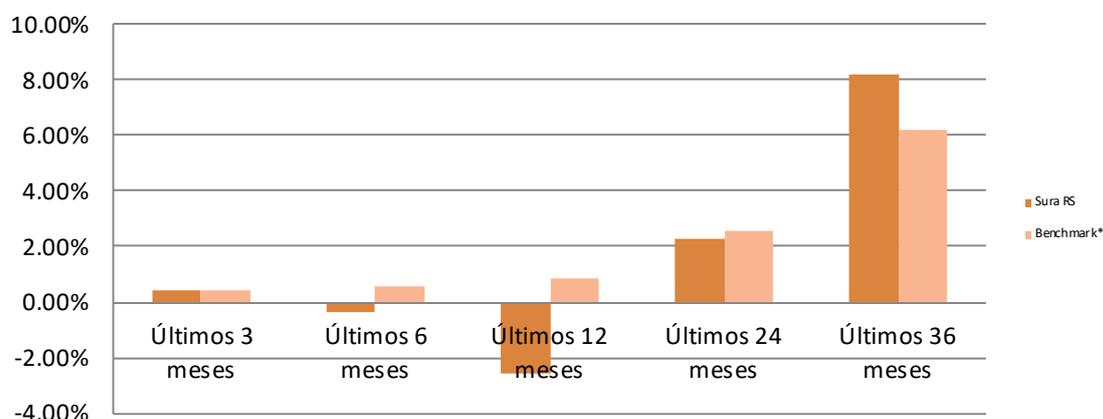
Mes	Suscripciones PEN	Rescates PEN	Partícipes
Ene-21	22,943,745	12,158,962	1541
Feb-21	13,243,383	11,819,234	1567
Mar-21	45,548,850	24,778,365	1553
Abr-21	7,200,369	31,446,409	1438
May-21	6,543,428	23,207,294	1329
Jun-21	1,470,395	57,337,081	1173
Jul-21	1,760,877	17,587,861	1119
Ago-21	4,222,982	16,380,811	1037
Set-21	3,893,291	16,429,688	976
Oct-21	1,271,954	6,326,521	945
Nov-21	1,396,213	4,411,004	918
Dic-21	1,773,067	13,943,834	890

Rentabilidad de SURA Renta Soles FMIV vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura RS	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.45%	0.40%
Últimos 6 meses	-0.33%	0.60%
Últimos 12 meses	-2.59%	0.88%
Últimos 24 meses	2.30%	2.57%
Últimos 36 meses	8.20%	6.19%

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

**Retorno Histórico Sura Renta Soles vs Benchmark**



A diciembre de 2021, SURA Renta Soles FMIV administró un patrimonio de S/ 116,528,263.92 nuevos soles. El retorno de “SURA Renta Soles FMIV” durante el 2021 fue de -2.59%.

Al cierre del año, el fondo no presentó excesos en la política de inversión.

---

## SURA Acciones FMIV

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

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

### Objetivo de Inversión del Fondo

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

### Política de Inversión del Fondo

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

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

### Inversiones del Fondo por Sector Económico

Sector	%
Minería	30.0
Financieros	26.7
Construcción	12.2
Servicios Industriales	8.5
Consumo	7.4
Retail	6.9
Servicios Públicos	5.1
Cash	3.2
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

### Inversiones del Fondo por Instrumento

Instrumento	%
Renta Variable	96.8
Cash	3.2
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

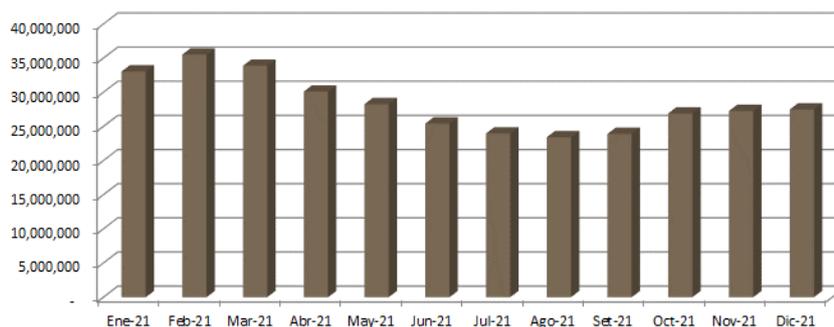
EMISOR	%
CREDICORP	14.3
INTERCORP FINANCIAL SERVICES	10.0
CIA. DE MINAS BUENAVENTURA S.A.A.	9.6
ENRIQUE FERREYROS	8.5
CERRO VERDE	8.4
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION	8.1
ALICORP S.A.A.	7.4
CEMENTOS PACASMAYO S.A	6.3
INRETAIL PERU CORP	5.4
OTROS	22.0
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones 31/12/2021			
Caja + Cx + Derivados	Según Tipo de Instrumento	5.93	Márgenes Legales
		% Cartera	Min Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>		<b>94.07</b>	<b>19.07 AI 100</b>
Acciones comunes y de inversión		85.05	AI 0 AI 100
Acciones preferentes		-	AI 0 AI 100
American Depositary Receipts (ADRs)		9.02	AI 0 AI 100
Certificados de Suscripción Preferente		-	AI 0 AI 100
Otros autorizados por la SMV		-	AI 0 AI 100
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>		<b>-</b>	<b>AI 0 25.00</b>
Instr. emitidos / garantizados por el Gobierno, BCRP y organismos multilaterales		-	AI 0 25.00
Depósitos en el Sistema Financiero		-	AI 0 25.00
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero		-	AI 0 25.00
Instrumentos de emisores corporativos		-	AI 0 25.00
Operaciones de reporte y otros autorizados por la SMV		-	AI 0 25.00
<b>Límite por Moneda</b>		<b>100.00</b>	
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)		35.87	AI 0 AI 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)		58.19	AI 0 AI 100
<b>Origen Mercado</b>		<b>100.00</b>	
Mercado Local		43.77	AI 0 AI 100
Mercado Extranjero		50.30	AI 0 AI 100
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>		<b>-</b>	
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>		<b>-</b>	<b>na na</b>
CP - 1 - CP-1-		-	AI 0 25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3		-	AI 0 5.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>		<b>-</b>	<b>na na</b>
Desde AAA hasta AA-		-	AI 0 25.00
Desde A+ hasta BBB-		-	AI 0 5.00
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>		<b>-</b>	<b>na na</b>
Desde A+ hasta B+		-	AI 0 25.00
Desde B hasta B-		-	AI 0 5.00
<b>Mercado Internacional</b>		<b>-</b>	<b>na na</b>
Corto Plazo: no menor a CP - 2		-	AI 0 25.00
Largo Plazo: no menor a BBB-		-	AI 0 25.00
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>		<b>-</b>	<b>AI 0 25.00</b>
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>		<b>-</b>	<b>AI 0 25.00</b>
<b>Instrumentos Derivados</b>		<b>-</b>	
Forwards a la moneda del valor cuota		-	AI 0 25.00
Forwards a otras monedas		-	AI 0 25.00

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-21	2,600,399.91	12.710333	33,051,950
Feb-21	2,599,066.41	13.665840	35,518,426
Mar-21	2,584,858.39	13.109302	33,885,690
Abr-21	2,494,251.98	12.067570	30,099,561
May-21	2,272,382.38	12.439803	28,267,990
Jun-21	2,266,521.29	11.222241	25,435,447
Jul-21	2,234,180.36	10.727423	23,966,998
Ago-21	2,196,377.70	10.667249	23,429,308
Set-21	2,185,123.21	10.948285	23,923,351
Oct-21	2,172,929.03	12.382623	26,906,561
Nov-21	2,142,231.18	12.736338	27,284,180
Dic-21	2,121,686.21	12.959710	27,496,438

Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Participes
Ene-21	130,949	1,309,148	1012
Feb-21	471,711	491,126	1002
Mar-21	1,912,488	2,118,989	998
Abr-21	625,581	1,705,114	983
May-21	1,730,420	4,282,008	973
Jun-21	841,498	934,530	961
Jul-21	299,432	659,242	950
Ago-21	305,118	695,771	938
Set-21	237,568	356,940	930
Oct-21	300,241	456,458	924
Nov-21	91,414	473,194	917
Dic-21	286,085	551,067	910

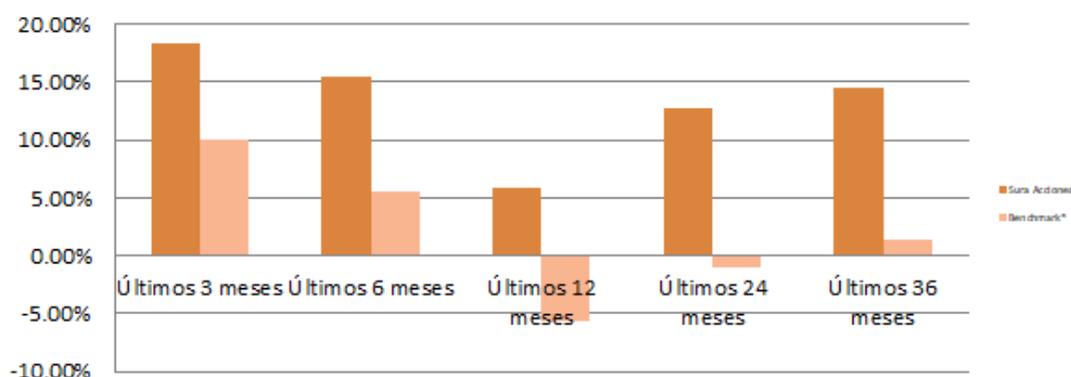
Rentabilidad de SURA Acciones FMIV (antes ING Renta Acciones) vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura Acciones	Benchmark*
Últimos 3 meses	18.37%	10.10%
Últimos 6 meses	15.48%	5.50%
Últimos 12 meses	5.84%	-5.70%
Últimos 24 meses	12.81%	-0.96%
Últimos 36 meses	14.44%	1.32%

\*Desde Abril 2015 se toma como referencia el MSCI 10/40.

Anteriormente, se usaba como Benchmark el Índice Selectivo de la Bolsa de Valores de Lima.

**Retorno Histórico Sura Acciones vs Benchmark**



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

A diciembre del 2021, “SURA Acciones FMIV” (antes ING Renta Acciones FMIV), mantuvo un patrimonio administrado de S/. 27’496,438 nuevos soles. El Fondo obtuvo un rendimiento de 5.84% durante el 2021, con un alpha positivo en relación al benchmark, el cual tuvo un aumento de 5.70% durante dicho período.

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

La reducción de clientes observada durante el 2021 estuvo motivada por un menor apetito de riesgo por activos de renta variable local, debido a la incertidumbre política generada por las elecciones presidenciales y por los primeros meses del nuevo gobierno

## 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, siendo su última modificación mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 088-2017-SMV/10.2 de fecha 16 de junio de 2017 se modifica la comisión del Fondo Mutuo.

### Objetivo de Inversión del Fondo

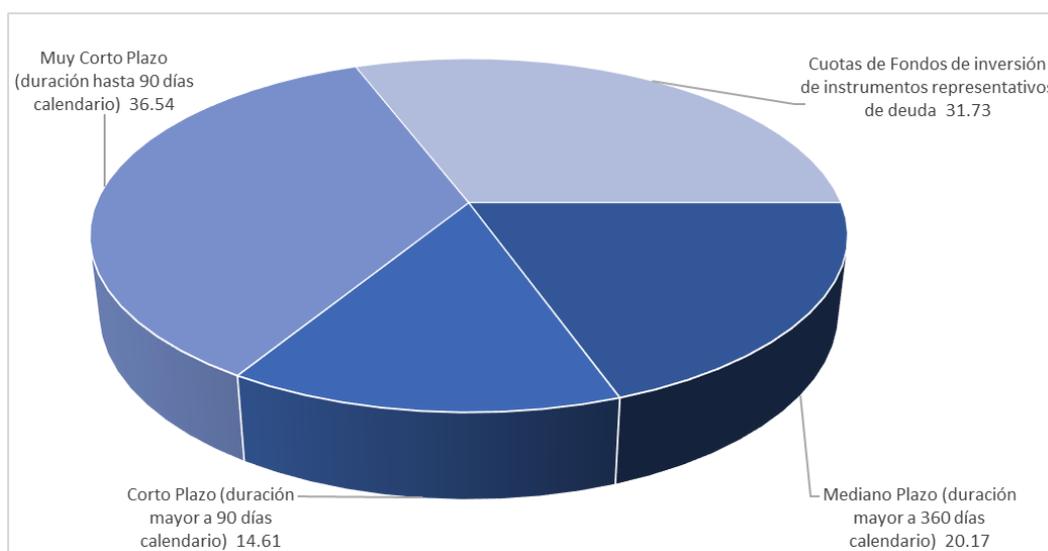
El Fondo tiene como objetivo ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda local, a través de instrumentos representativos de deuda -principalmente de corto plazo-, emitidos tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un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

### Política de Inversión del Fondo

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

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

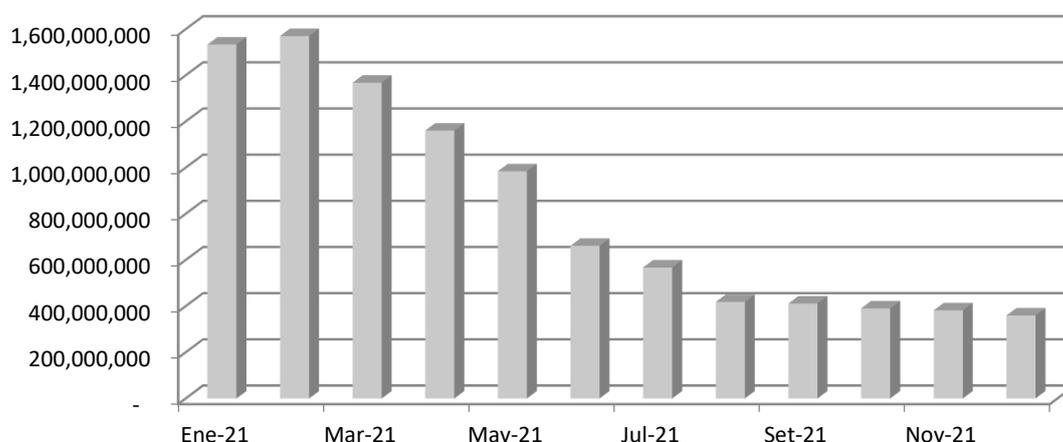
EMISORES	%
MULTIBANK	18.94
SCOTIABANK DEL PERÚ	12.21
FONDO MIVIVIENDA S.A.	11.13
BANCO FALABELLA PERU S.A	7.92
GLOBAL BANK	7.12
OTROS	42.68
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2020

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Corto Plazo Soles 31/12/2021			
Caja + CxC	0.19	Márgenes	Legales
Derivados	-3.23		
Límite	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>100.00</b>	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	Al 0	40.00
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	20.17	Al 0	29.83
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	14.61	Al 0	85.39
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	36.54	Al 0	63.46
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	31.73	Al 0	68.27
Cuotas de Fondos Mutuos	-	Al 0	40.00
<b>Según Moneda (Posición Neta)</b>	<b>100.00</b>		
Inversiones en moneda del valor cuota	100.07	25.07	Al 100
Inversiones en otras monedas	-0.26	Al 0	25.26
<b>Según Tipo de Mercado</b>	<b>100.00</b>		
Inversiones en mercado local	99.81	Al 0	0.19
Inversiones en mercado extranjero	-	Al 0	100.00
<b>Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda</b>	<b>100.00</b>		
<b>Mercado Local - Instrumentos de corto plazo</b>	<b>2.41</b>		
CP-1	2.41	Al 0	97.59
CP-2	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Instrumentos de largo plazo</b>	<b>49.81</b>		
Desde AAA hasta A-	49.81	Al 0	50.19
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Entidades Financieras</b>	<b>50.82</b>		
Desde A+ hasta B+	50.82	Al 0	49.18
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Internacional</b>	<b>-</b>		
<b>Corto Plazo: No menor a CP-2</b>	<b>-</b>	Al 0	100.00
<b>Corto Plazo: Menor a CP-2</b>	<b>-</b>	Al 0	-
<b>Largo Plazo: No menor a BB-</b>	<b>-</b>	Al 0	100.00
<b>Largo Plazo: Menor a BB-</b>	<b>-</b>	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)</b>	<b>-</b>	Al 0	Al 100
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	<b>-</b>	Al 0	50.00
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>30.50</b>		
Forwards a la moneda del valor cuota	30.50	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00
Swaps		Al 0	100.00
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	0.582	0.33	0.418

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	PEN
Ene-21	9,441,568.62	162.455519	1,533,834,927
Feb-21	9,653,961.29	162.665031	1,570,361,915
Mar-21	8,405,708.70	162.768734	1,368,186,566
Abr-21	7,129,133.44	162.817932	1,160,750,760
May-21	6,061,130.77	162.435734	984,544,225
Jun-21	4,082,266.50	162.081582	661,660,212
Jul-21	3,512,344.76	161.617354	567,655,865
Ago-21	2,602,256.71	160.826427	418,511,649
Set-21	2,571,204.58	160.121869	411,706,084
Oct-21	2,429,729.03	160.652815	390,342,809
Nov-21	2,373,606.17	161.030150	382,222,158
Dic-21	2,229,339.08	161.375239	359,760,127

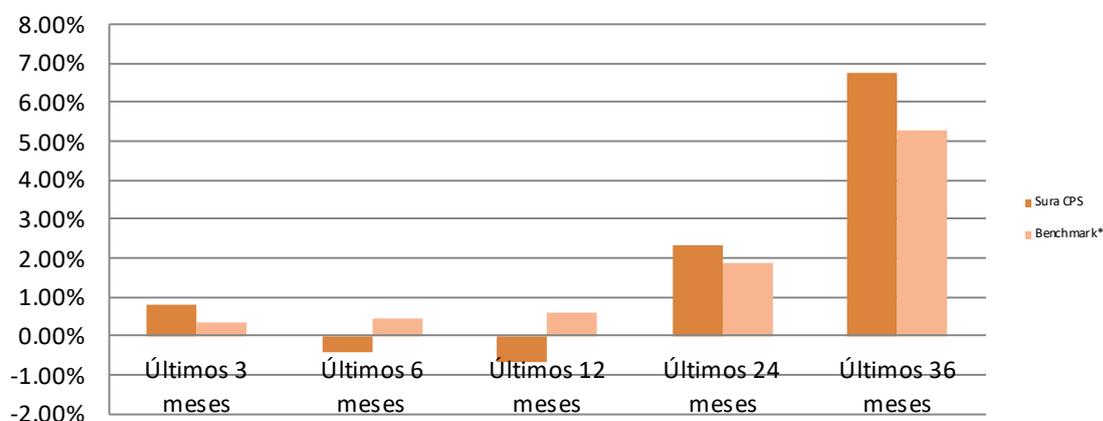
Mes	Suscripciones PEN	Rescates PEN	Partícipes
Ene-21	402,915,106	180,856,501	1713
Feb-21	146,196,703	111,699,544	1699
Mar-21	174,483,725	377,398,451	1682
Abr-21	66,522,069	273,927,817	1616
May-21	12,017,739	185,522,673	1524
Jun-21	6,162,947	327,206,928	1360
Jul-21	5,848,116	98,024,889	1292
Ago-21	17,338,008	163,743,254	1167
Set-21	19,647,249	24,626,285	1093
Oct-21	9,515,746	32,191,403	1058
Nov-21	7,176,741	16,207,234	1026
Dic-21	4,903,962	28,153,233	1004

Rentabilidad de SURA Corto Plazo Soles vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura CPS	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.78%	0.35%
Últimos 6 meses	-0.44%	0.46%
Últimos 12 meses	-0.68%	0.59%
Últimos 24 meses	2.31%	1.88%
Últimos 36 meses	6.76%	5.27%

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

**Retorno Histórico Sura Corto Plazo Soles vs Benchmark**



A diciembre de 2021, SURA Corto Plazo Soles FMIV administró un patrimonio de S/359,760,126.11 soles. El retorno de “SURA Corto Plazo Soles FMIV” durante el 2021 fue de -0.68%.

Al cierre de año, el fondo presentó un exceso en la política de inversión por emisor, configurado como causa no atribuible no previstas en la política de inversiones.

## 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.

Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N°123- 2021-SMV/10.2 de fecha 26 de noviembre de 2021, se da la última modificación al prospecto simplificado y al Anexo del Reglamento de Participación del fondo referido a: la política de inversiones, comisiones y gastos, medios y horarios de atención, otros aspectos particulares del fondo, rentabilidad histórica, entre otros.

### Objetivo de Inversión del Fondo

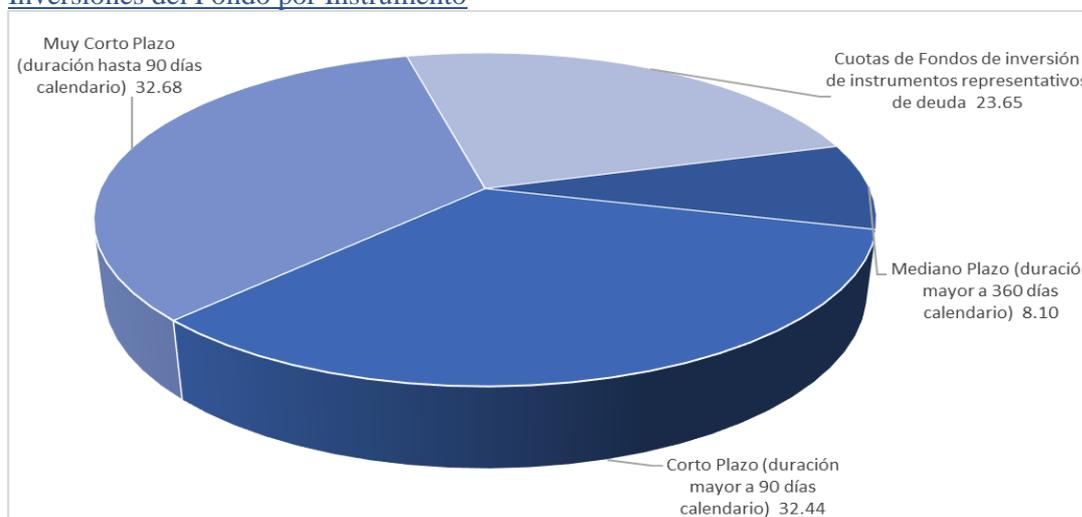
El Fondo tiene como objetivo ofrecer a sus partícipes una alternativa de inversión en moneda extranjera, a través de instrumentos representativos de deuda -principalmente de corto plazo- tanto en mercados locales como internacionales. Se busca maximizar la relación riesgo y retorno a través de un portafolio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

### Política de Inversión del Fondo

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

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

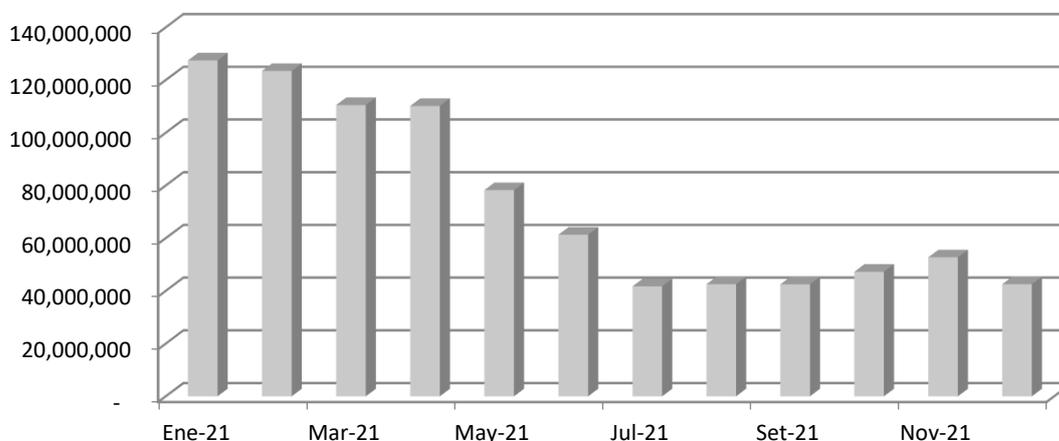
EMISORES	%
BANCO DE CREDITO DEL PERU	13.14
MULTIBANK	12.59
BANCOLOMBIA S.A.	11.64
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	10.72
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	10.62
OTROS	41.28
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Corto Plazo Dólares 31/12/2021			
Caja + CxC	3.12	Márgenes	Legales
Derivados	-		
Límite	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>100.00</b>	<b>Al 100</b>	<b>Al 100</b>
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	Al 0	40.00
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	8.10	Al 0	41.90
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	32.44	Al 0	67.56
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	32.68	Al 0	67.32
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	23.65	Al 0	1.35
Cuotas de Fondos Mutuos	-	Al 0	15.00
<b>Según Moneda (Posición Neta)</b>	<b>100.00</b>		
Inversiones en moneda del valor cuota	96.88	21.88	Al 100
Inversiones en otras monedas	-	Al 0	25.00
<b>Según Tipo de Mercado</b>	<b>100.00</b>		
Inversiones en mercado local	58.69	Al 0	41.31
Inversiones en mercado extranjero	38.18	Al 0	61.82
<b>Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda</b>	<b>100.00</b>		
<b>Mercado Local - Instrumentos de corto plazo</b>	-		
CP-1	-	Al 0	Al 100
CP-2 y CP-3	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Instrumentos de largo plazo</b>	23.65		
Desde AAA hasta A-	23.65	Al 0	Al 100
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Entidades Financieras</b>	35.04		
Desde A+ hasta B+	35.04	Al 0	Al 100
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Internacional</b>	38.18		
<b>Corto Plazo: no menor a CP - 3-</b>	-	Al 0	100.00
<b>Largo Plazo: No menor a BB-</b>	38.18	Al 0	61.82
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)</b>	-	Al 0	Al 100
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	50.00
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	-		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00
Swaps		Al 0	100.00
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	0.44	0.19	0.56

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-21	1,038,017.14	122.782044	127,449,866
Feb-21	1,004,201.20	122.928761	123,445,209
Mar-21	898,612.68	123.001884	110,531,054
Abr-21	897,338.09	122.783108	110,177,960
May-21	638,041.25	122.623187	78,238,651
Jun-21	500,007.27	122.654764	61,328,274
Jul-21	339,371.10	122.955820	41,727,653
Ago-21	345,284.00	123.158949	42,524,815
Set-21	344,842.93	123.205335	42,486,488
Oct-21	383,161.37	123.352916	47,264,073
Nov-21	427,499.24	123.342008	52,728,615
Dic-21	344,580.44	123.456766	42,540,787

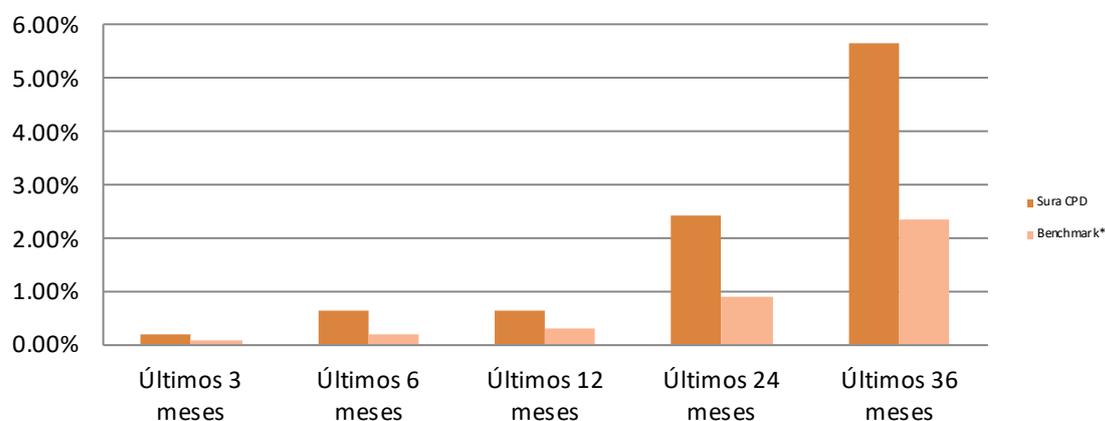
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-21	52,623,316	29,654,314	978
Feb-21	41,411,630	45,584,851	1000
Mar-21	39,857,446	52,855,028	968
Abr-21	15,117,775	15,276,618	965
May-21	4,315,034	36,114,374	889
Jun-21	3,348,173	20,268,700	770
Jul-21	4,882,883	24,618,750	747
Ago-21	5,371,268	4,640,216	723
Set-21	3,888,717	3,943,469	722
Oct-21	7,078,787	2,352,916	752
Nov-21	7,761,423	2,288,545	764
Dic-21	3,765,513	14,001,567	753

Rentabilidad de Corto Plazo Dólares vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura CPD	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.20%	0.10%
Últimos 6 meses	0.65%	0.19%
Últimos 12 meses	0.66%	0.30%
Últimos 24 meses	2.43%	0.91%
Últimos 36 meses	5.66%	2.36%

\*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 Histórico Sura Corto Plazo Dolares vs Benchmark**



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

A diciembre de 2021, “SURA Corto Plazo Dólares FMIV” administró un patrimonio de US\$42,540,795.53 y obtuvo un rendimiento de 0.66% en el año. El fondo cerró el año con 758 partícipes, número inferior al año anterior.

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos en la política de inversión.

---

**Fondo de Fondos SURA Acciones Norteamericanas FMIV**

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

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

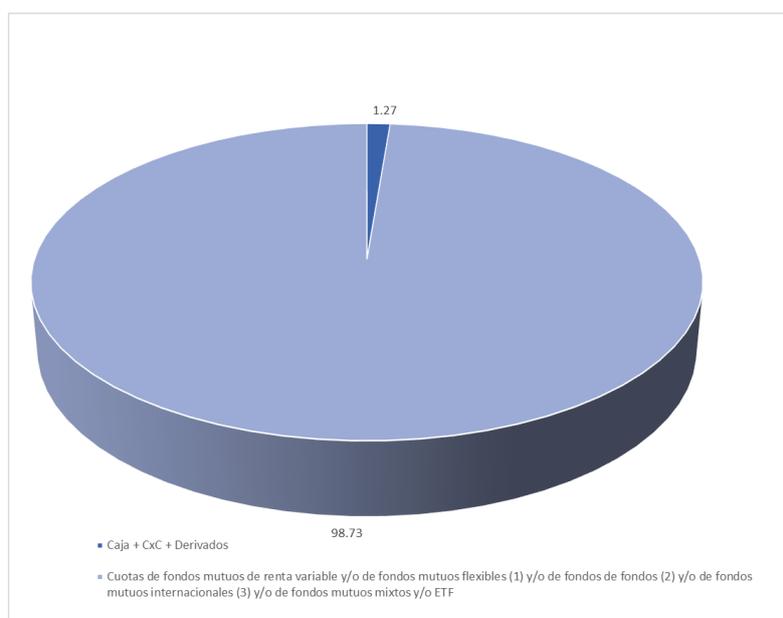
Objetivo de Inversión del Fondo

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

Política de Inversión del Fondo

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

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
VANGUARD VALUE ETF	45.36
VANGUARD GROUP	44.89
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	9.75
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

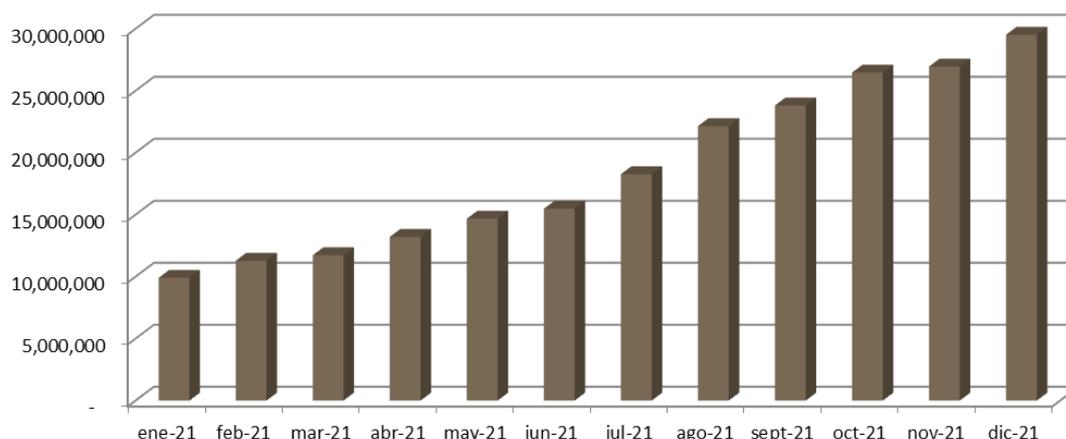
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones Norteamericanas 31/12/2021

Caja + CxC + Derivados	1.27	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>100.00</b>	<b>25.00</b>	<b>Al 100</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	98.73	23.73	Al 100
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	-	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	25.00
Depósitos en el Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	98.73	23.73	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	25.00
<b>Origen Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Mercado Local	-	Al 0	50.00
Mercado Extranjero	98.73	48.73	Al 100
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
Desde AAA hasta AA-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Internacional</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	<b>Al 0</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-21	520,101.01	19.037615	9,901,483
feb-21	576,656.11	19.565995	11,282,851
mar-21	579,574.46	20.226104	11,722,534
abr-21	622,833.19	21.200887	13,204,616
may-21	683,935.10	21.455192	14,673,959
jun-21	713,596.52	21.681133	15,471,581
jul-21	830,594.47	21.988447	18,263,483
ago-21	985,176.26	22.473839	22,140,693
sept-21	1,110,882.75	21.432753	23,809,275
oct-21	1,166,610.68	22.680827	26,459,695
nov-21	1,210,209.85	22.266811	26,947,513
dic-21	1,276,320.58	23.126921	29,517,366

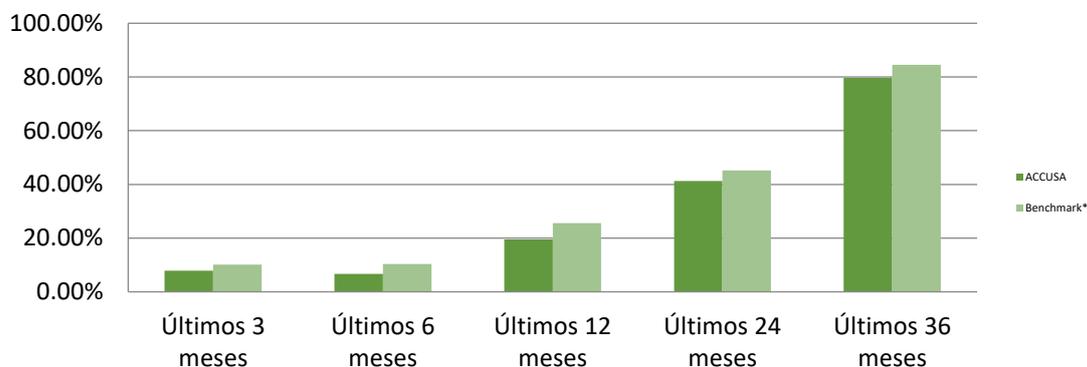
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	628,044	140,856	414
feb-21	1,286,067	148,291	444
mar-21	752,284	694,513	471
abr-21	1,459,331	552,913	493
may-21	2,008,588	711,858	541
jun-21	1,589,007	951,980	569
jul-21	3,545,388	986,526	622
ago-21	4,379,299	932,266	743
sept-21	3,310,483	531,958	842
oct-21	1,540,855	312,830	888
nov-21	1,646,453	643,268	954
dic-21	2,252,108	756,602	1014

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

al 31/12/2021	ACCUSA	Benchmark*
Últimos 3 meses	7.90%	10.17%
Últimos 6 meses	6.67%	10.40%
Últimos 12 meses	19.58%	25.61%
Últimos 24 meses	41.26%	45.24%
Últimos 36 meses	79.69%	84.49%

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

### Retorno Histórico Sura Acciones Norteamericanas vs Benchmark



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

A diciembre de 2021, “Fondo de Fondos SURA Acciones Norteamericanas FMIV” administró un patrimonio de US\$ 29,517,366, obteniendo un rendimiento de 19.58% lo cual estuvo por encima del retorno del benchmark (25.61%) en el mismo periodo.

Asimismo, al cierre del año 2021 el fondo no tuvo exceso de inversión

---

**Fondo de Fondos 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 y mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 097-2017-SMV/10.2, de fecha 04 de julio de 2017, la SMV aprobó la modificación de la denominación del fondo mutuo de inversión en valores "Sura Acciones Europeas FMIV" a "Fondo de Fondos Sura Acciones Europeas FMIV".

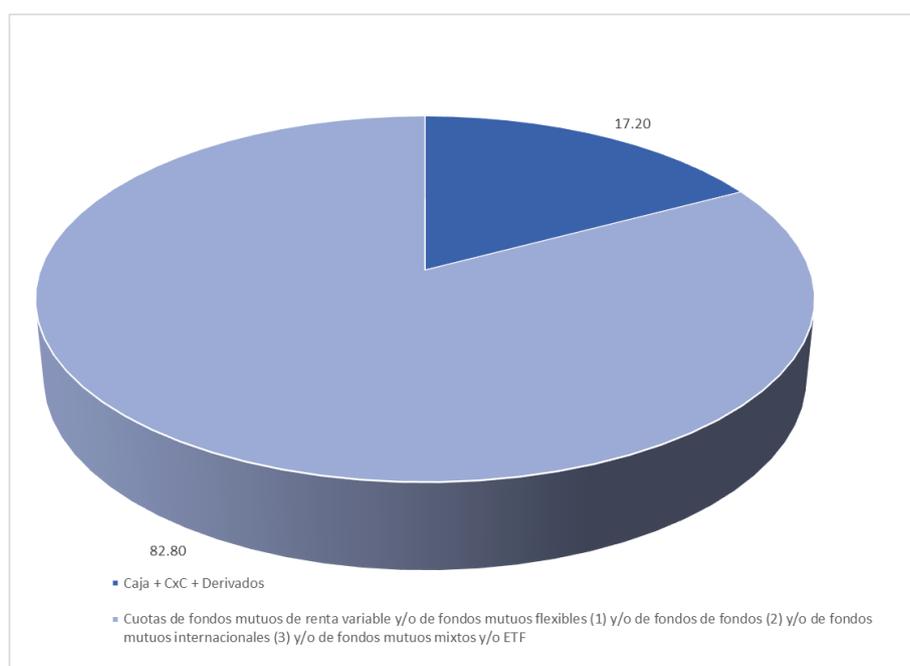
Objetivo de Inversión del Fondo

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

Política de Inversión del Fondo

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

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
MFS MERIDIAN EUROPEAN RESEARCH FUND IH1-USD	87.6
BLACK ROCK	12.4
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

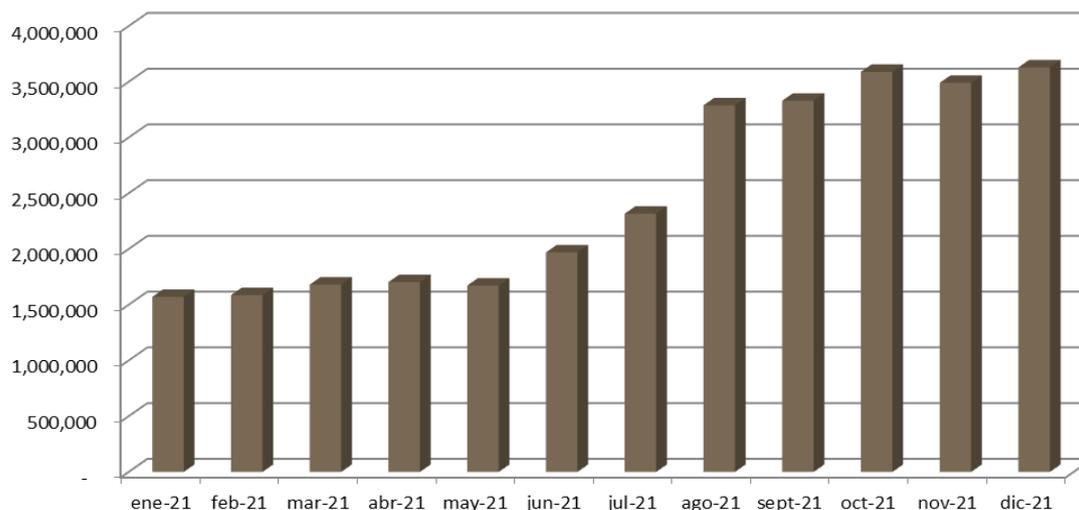
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones Europeas 31/12/2021

Caja + CxC + Derivados	17.20	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>82.80</b>	<b>7.80</b>	<b>Al 100</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	82.80	7.80	Al 100
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	-	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	25.00
Depósitos en el Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	82.80	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	Al 100
<b>Origen Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Mercado Local	-	Al 0	50.00
Mercado Extranjero	82.80	32.80	Al 100
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	-	-
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	-	-	-
Desde AAA hasta AA-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	-	-	-
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Internacional</b>	-	-	-
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	-	-
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	100.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-21	149,448.88	10.507036	1,570,265
feb-21	150,061.38	10.570331	1,586,198
mar-21	151,702.02	11.079533	1,680,788
abr-21	150,841.41	11.294315	1,703,650
may-21	144,775.37	11.550312	1,672,201
jun-21	168,377.92	11.697135	1,969,539
jul-21	196,647.79	11.782463	2,316,995
ago-21	272,486.19	12.069679	3,288,821
sept-21	287,540.23	11.581351	3,330,104
oct-21	297,783.40	12.055080	3,589,803
nov-21	295,370.13	11.816961	3,490,377
dic-21	294,870.89	12.309237	3,629,636

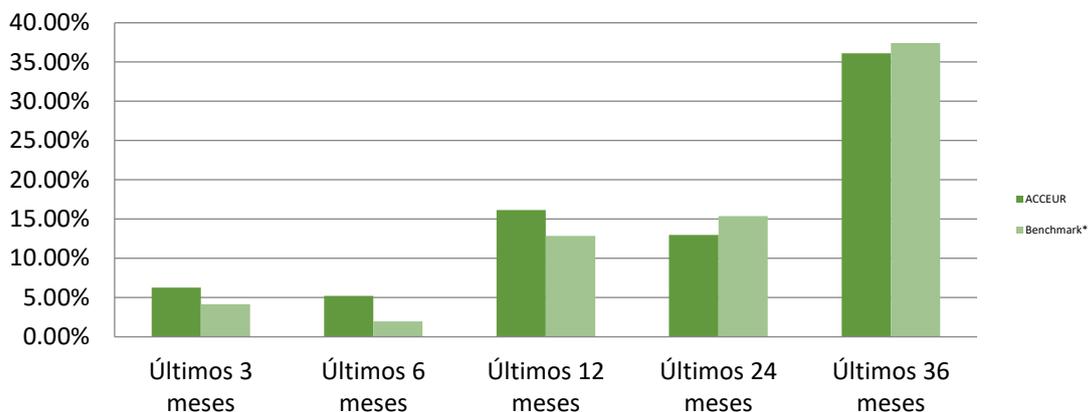
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	69,795	40,794	147
feb-21	65,225	58,366	146
mar-21	24,084	6,430	149
abr-21	27,534	37,198	150
may-21	210,472	277,469	150
jun-21	317,087	41,995	161
jul-21	542,006	212,252	182
ago-21	951,268	39,531	233
sept-21	475,388	293,295	249
oct-21	207,234	85,721	256
nov-21	156,826	184,562	255
dic-21	100,907	105,876	263

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

al 31/12/2021	ACCEUR	Benchmark*
Últimos 3 meses	6.28%	4.15%
Últimos 6 meses	5.23%	1.97%
Últimos 12 meses	16.14%	12.85%
Últimos 24 meses	12.97%	15.38%
Últimos 36 meses	36.11%	37.41%

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

### Retorno Histórico Sura Acciones Europeas vs Benchmark



A diciembre de 2021, “SURA Acciones Europeas FMIV” administró un patrimonio de US\$3,629,636, obteniendo un rendimiento de 16.14%, por debajo del retorno que tuvo el benchmark en ese mismo periodo (12.85%).

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

---

## Fondo de Fondos 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 y mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 097-2017-SMV/10.2, de fecha 04 de julio de 2017, la SMV aprobó la modificación de la denominación del fondo mutuo de inversión en valores "Sura Acciones Mercados Emergente FMIV" a "Fondo de Fondos Sura Acciones Mercados Emergente FMIV".

### Objetivo de Inversión del Fondo

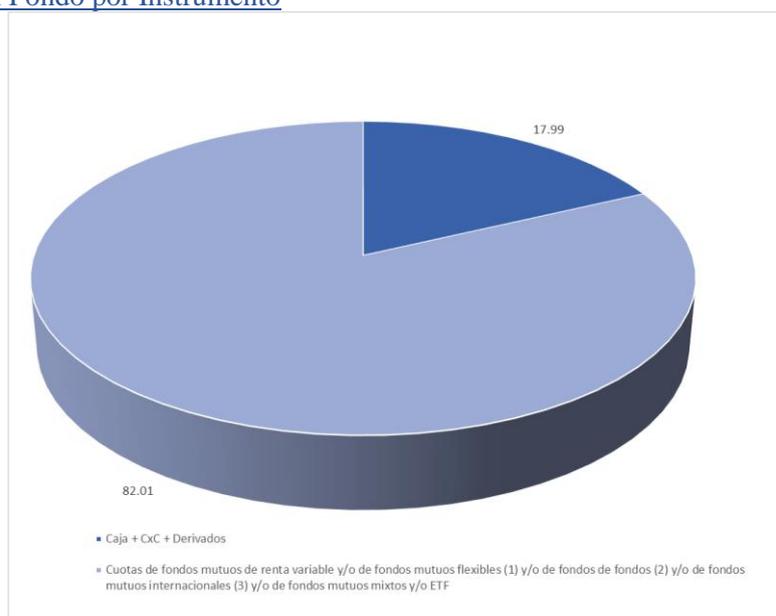
El fondo permite a los clientes obtener exposición a la rentabilidad del mercado emergente de renta variable. El indicador de comparación de rendimientos es un índice compuesto en un 95% por la evolución del iShares MSCI Emerging Market ETF y en un 5% por el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera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

### Política de Inversión del Fondo

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

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS EQUIT	44.7
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND	44.3
BLACK ROCK	11.0
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

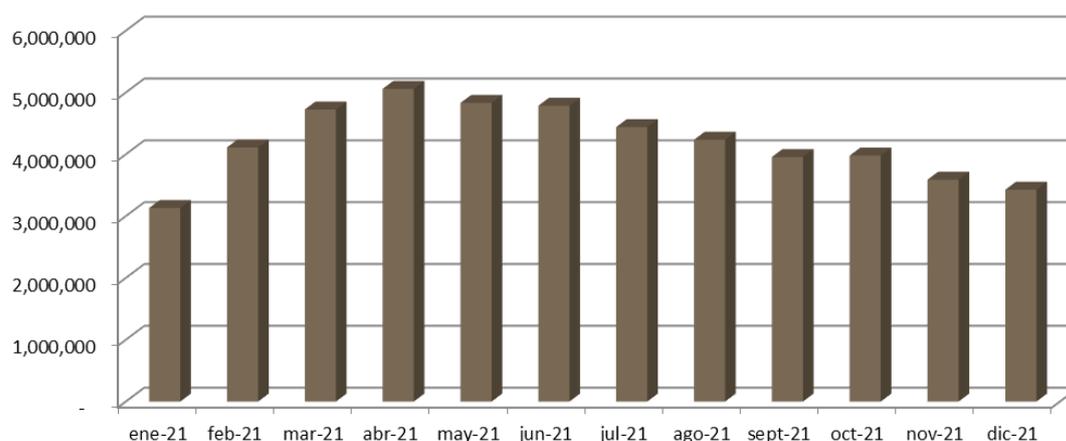
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Acciones de Mercados Emergentes 31/12/2021

Caja + CxC + Derivados	17.99	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>82.01</b>	<b>7.01</b>	<b>Al 100</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	82.01	7.01	Al 100
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	-	Al 0	25.00
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	25.00
Depósitos en el Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>		
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	82.01	Al 0	Al 100
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	Al 100
<b>Origen Mercado</b>	<b>100.00</b>		
Mercado Local	-	Al 0	50.00
Mercado Extranjero	82.01	32.01	Al 100
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	-		
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-		
CP - 1 - CP-1-	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	-		
Desde AAA hasta AA-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	-		
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Internacional</b>	-		
Corto Plazo: no menor a CP - 3 (BBB)	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	25.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-21	239,451.66	13.079189	3,131,833
feb-21	310,053.59	13.260212	4,111,376
mar-21	371,071.11	12.734247	4,725,311
abr-21	387,784.54	13.044619	5,058,502
may-21	364,998.04	13.236354	4,831,243
jun-21	356,383.06	13.428550	4,785,708
jul-21	346,584.24	12.810591	4,439,949
ago-21	329,023.76	12.871460	4,235,016
sept-21	318,196.33	12.432203	3,955,881
oct-21	315,655.60	12.605668	3,979,050
nov-21	300,305.00	11.953404	3,589,667
dic-21	288,545.63	11.875473	3,426,616

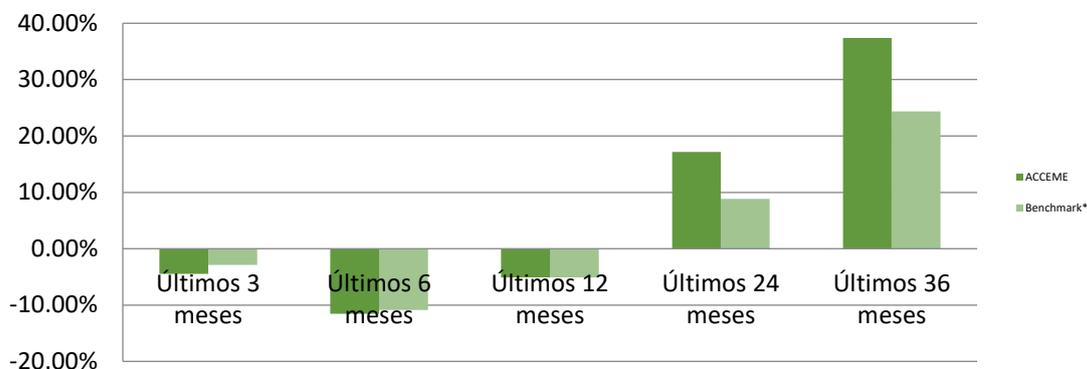
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	443,955	141,934	203
feb-21	1,018,499	50,975	255
mar-21	851,969	57,988	300
abr-21	389,963	173,007	304
may-21	148,949	443,731	292
jun-21	195,525	312,819	285
jul-21	103,306	231,908	281
ago-21	252,884	478,130	272
sept-21	230,271	366,502	266
oct-21	32,039	64,028	266
nov-21	41,606	232,250	254
dic-21	7,048	145,671	246

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

al 31/12/2021	ACCEME	Benchmark*
Últimos 3 meses	-4.48%	-2.87%
Últimos 6 meses	-11.57%	-10.85%
Últimos 12 meses	-5.12%	-5.11%
Últimos 24 meses	17.17%	8.83%
Últimos 36 meses	37.37%	24.33%

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

### Retorno Histórico Sura Acciones Emergentes vs Benchmark



A diciembre de 2021, “Fondo de Fondos SURA Acciones Mercados Emergentes FMIV” administró un patrimonio de USD 3,426,616, obteniendo un retorno de -5.12% mientras que el benchmark obtuvo un rendimiento de -5.11% en el mismo periodo.

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

---

## SURA Ultra Cash Soles FMIV

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

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

Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 036-2021-SMV/10.2, de fecha 17 de marzo de 2021, se realiza la última modificación al prospecto simplificado y anexo del reglamento de participación del fondo, referidas a la sub clasificación del fondo, objetivo de inversión, política de inversiones, indicador de comparación de rendimientos, gastos a cargo del fondo, medios y horario de atención y otros aspectos particulares del fondo.

### 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

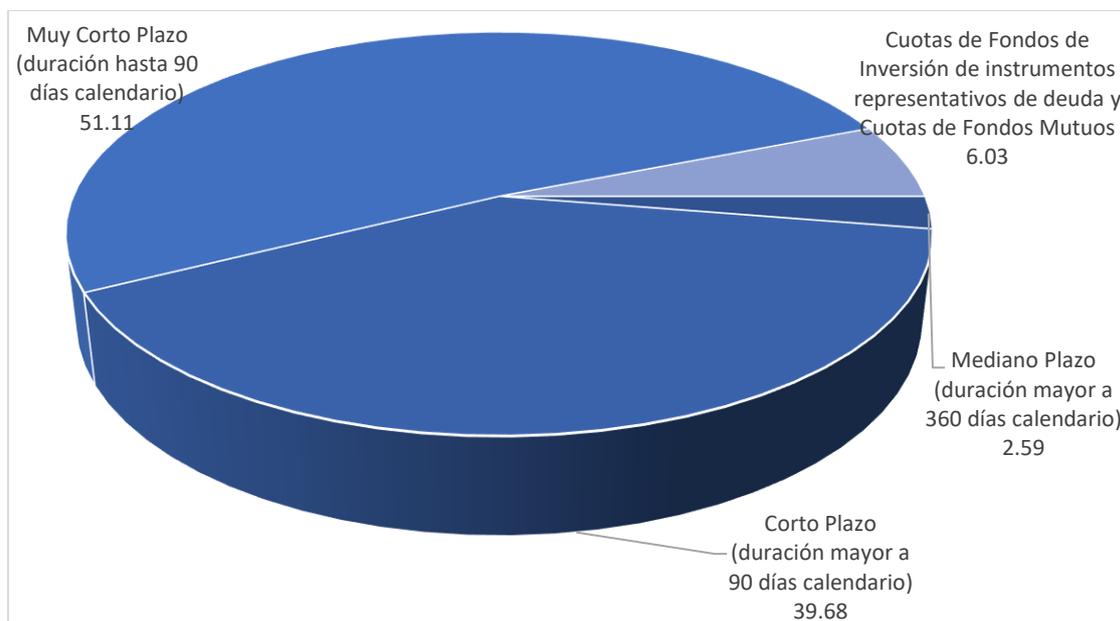
El 18 de marzo 2021, se realizó cambios en la tipología del Fondo, el cuál pasó a ser de Corto Plazo. El portafolio invierte únicamente en instrumentos representativos de deuda, principalmente de corto plazo y muy corto plazo denominados en soles, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú o en el extranjero. La duración promedio del portafolio de instrumentos representativos de deuda se encontrará entre 90 y 180 días como máximo.

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 menor a 90 días y no mayor a 180 días.

### Indicador de Comparación de Rendimientos

El indicador de comparación de rendimientos está compuesto por el promedio de las tasas pasivas en moneda nacional de 0 a 30 días en un 40% y de 91 a 180 días en un 60%, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

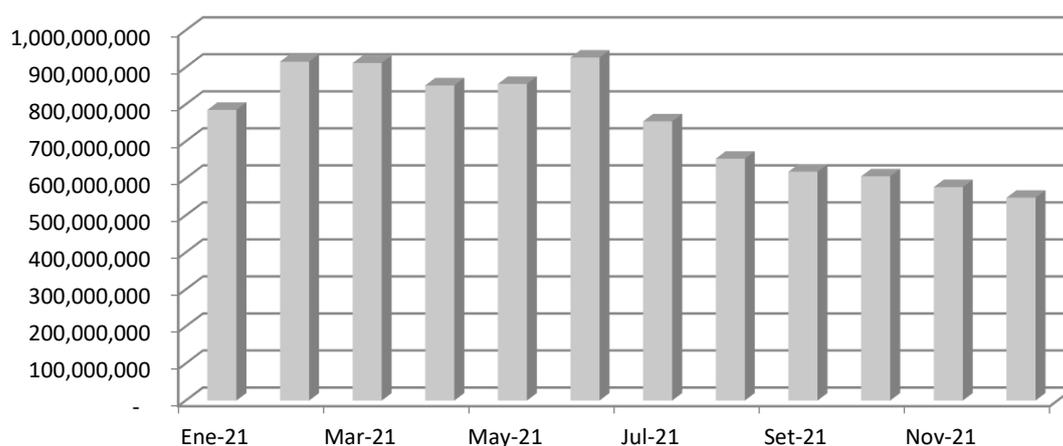
EMISORES	%
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	11.96
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTERBANK	11.05
BANCO SANTANDER PERU S.A.	9.05
MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	8.59
COMPARTAMOS FINANCIERA	7.82
BANCO FALABELLA PERU S.A	7.73
OTROS	43.80
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Ultra Cash Soles 31/12/2021			
Caja + CxC	1.42	Márgenes Legales	
Derivados	-0.82	Min	Max
Limite	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	100.00	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	Al 0	-
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	2.59	Al 0	27.41
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	39.68	Al 0	60.32
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	51.11	Al 0	48.89
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	6.03	na	13.97
Cuotas de Fondos Mutuos	-	na	10.00
<b>Según Moneda (Posición Neta)</b>	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	98.94	23.94	Al 100
Inversiones en otras monedas	-0.36	Al 0	25.36
<b>Según Tipo de Mercado</b>	100.00		
Inversiones en mercado local	97.83	Al 0	2.17
Inversiones en mercado extranjero	0.76	Al 0	99.24
<b>Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda</b>	100.00		
<b>Mercado Local - Instrumentos de corto plazo</b>	3.92		
CP-1	3.92	Al 0	Al 100
CP-2 y CP-3	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Instrumentos de largo plazo</b>	7.77		
Desde AAA hasta A-	7.77	Al 0	92.23
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Entidades Financieras</b>	86.59		
Desde A+ hasta B+	86.59	Al 0	13.41
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Internacional</b>	0.76		
<b>Corto Plazo: no menor a CP - 3-</b>	-	Al 0	100.00
<b>Corto Plazo: Menor a CP - 3</b>	-	-	-
<b>Largo Plazo: No menor a BB-</b>	0.76	Al 0	99.24
<b>Largo Plazo: Menor a BB-</b>	-	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)</b>	-	Al 0	Al 100
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	0.37	Al 0	19.63
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	7.19		
Forwards a la moneda del valor cuota	7.19	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	0.331	0.081	0.17

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	PEN
Ene-21	5,735,453.39	136.892908	785,142,894
Feb-21	6,684,376.15	136.950264	915,427,079
Mar-21	6,656,852.39	136.963839	911,748,062
Abr-21	6,213,749.58	137.009703	851,343,983
May-21	6,233,821.50	137.210856	855,347,983
Jun-21	6,748,484.93	137.290255	926,501,217
Jul-21	5,498,053.00	137.173927	754,189,518
Ago-21	4,760,932.55	137.209991	653,247,514
Set-21	4,508,097.45	137.126368	618,179,028
Oct-21	4,412,222.61	137.275731	605,691,085
Nov-21	4,197,063.33	137.392624	576,645,544
Dic-21	3,983,339.37	137.557418	547,937,880

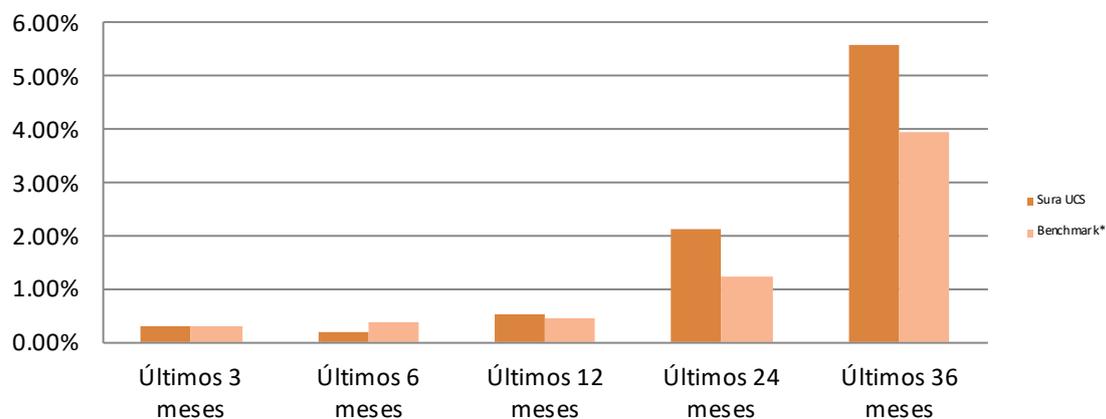
Mes	Suscripciones PEN	Rescates PEN	Partícipes
Ene-21	218,221,319	282,978,864	1454
Feb-21	380,671,221	250,764,133	1447
Mar-21	331,921,550	335,709,829	1461
Abr-21	208,100,760	268,797,694	1493
May-21	217,634,319	214,864,475	1596
Jun-21	247,193,094	176,489,101	1682
Jul-21	148,829,680	320,378,957	1665
Ago-21	118,650,782	219,762,069	1590
Set-21	157,069,528	191,719,876	1554
Oct-21	122,402,819	135,554,948	1532
Nov-21	65,265,693	94,797,674	1522
Dic-21	61,400,103	90,772,011	1527

Rentabilidad de SURA Ultra Cash Soles vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura UCS	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.31%	0.31%
Últimos 6 meses	0.19%	0.39%
Últimos 12 meses	0.53%	0.45%
Últimos 24 meses	2.13%	1.23%
Últimos 36 meses	5.59%	3.95%

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

### Retorno Histórico Sura Ultra Cash Soles vs Benchmark



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

A diciembre de 2021, SURA Ultra Cash Soles FMIV administró un patrimonio de S/ 547,937,880.2 soles. El retorno de “SURA Ultra Cash Soles FMIV” durante el 2021 fue de 0.53%.

Al cierre de año, en el fondo “SURA Ultra Cash Soles FMIV” no se presentaron excesos de inversión con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones del fondo mutuo.

---

**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.

Mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 037-2021-SMV/10.2, de fecha 17 de marzo de 2021, se realiza la última modificación al prospecto simplificado y anexo del reglamento de participación del fondo, referidas a la sub clasificación del fondo, objetivo de inversión, política de inversiones, indicador de comparación de rendimientos, gastos a cargo del fondo, medios y horario de atención y otros aspectos particulares del fondo.

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.

Política de Inversión del Fondo

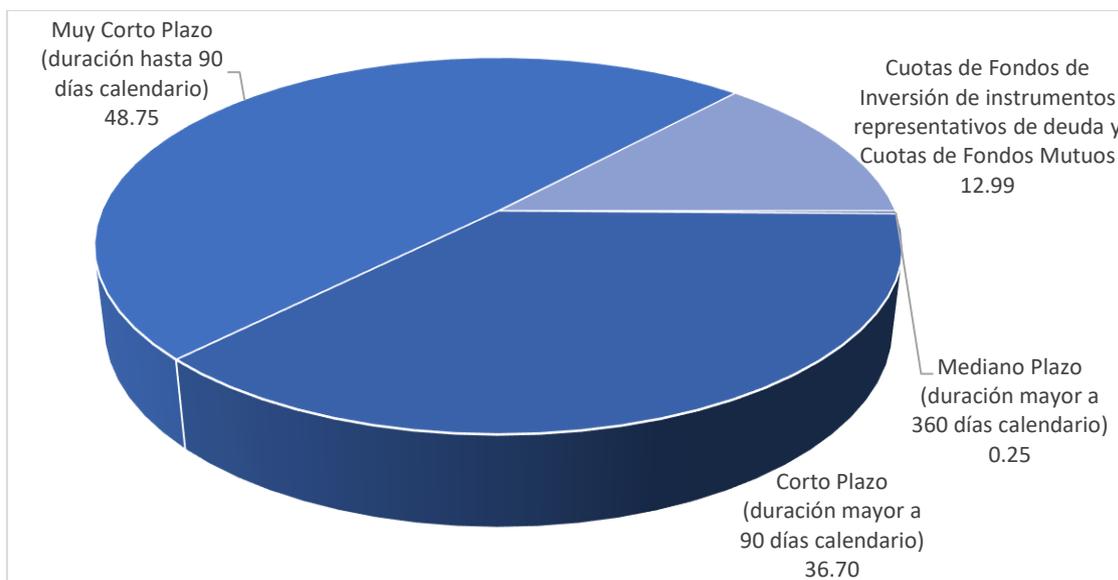
El 18 de marzo 2021, se realizó cambios en la tipología del Fondo, el cuál pasó de Muy Corto Plazo a ser de Corto Plazo. El portafolio invierte únicamente en instrumentos representativos de deuda, principalmente de corto plazo y muy corto plazo denominados en soles, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú o en el extranjero. La duración promedio del portafolio de instrumentos representativos de deuda se encontrará entre 90 y 180 días como máximo.

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 menor a 90 días y no mayor a 180 días.

Indicador de Comparación de Rendimientos

El indicador de comparación de rendimientos está compuesto por el promedio de las tasas pasivas en moneda extranjera de 0 a 30 días en un 40% y de 91 a 180 días en un 60%, ofrecidas por los cuatro principales bancos del país, ponderadas en función a las obligaciones con el público del banco respectivo.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

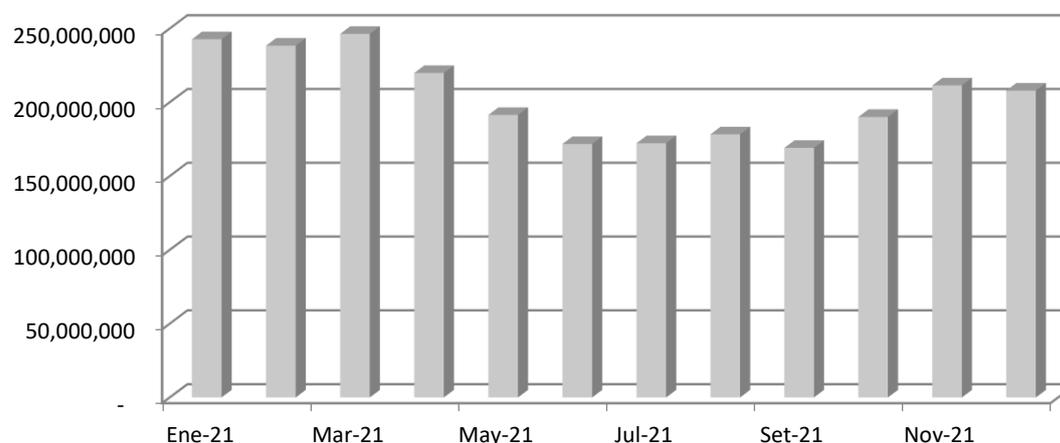
EMISORES	%
BANCO DE CREDITO DEL PERU	12.96
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU-INTERBANK	12.29
BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	11.81
BANCOLOMBIA S.A.	11.10
BANCO BBVA PERU	10.24
BANCOLOMBIA PUERTO RICO	8.35
BANCO SANTANDER PERU S.A.	8.21
GLOBAL BANK	8.05
BTG PACTUAL CHILE	5.13
MULTIBANK	4.61
OTROS	7.27
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - SURA Ultra Cash Dólares 31/12/2021			
Caja + CxC	1.31	Márgenes Legales	
Derivados	-		
Límite	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	0.00	Al 0	-
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	100.00	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	0.00	Al 0	-
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	0.25	Al 0	29.75
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	36.70	Al 0	63.30
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	48.75	Al 0	51.25
Cuotas de Fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	12.99	na	7.01
Cuotas de Fondos Mutuos	0.00	na	10.00
<b>Según Moneda (Posición Neta)</b>	100.00		
Inversiones en moneda del valor cuota	98.69	23.69	Al 100
Inversiones en otras monedas	-	Al 0	25.00
<b>Según Tipo de Mercado</b>	100.00		
Inversiones en mercado local	70.97	70.97	100.00
Inversiones en mercado extranjero	27.71	Al 0	72.29
<b>Según Clasificación de Riesgo de los instrumentos de deuda</b>	100.00		
<b>Mercado Local - Instrumentos de corto plazo</b>	0.00		
CP-1	0.00	Al 0	Al 100
CP-2 y CP-3	0.00	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Instrumentos de largo plazo</b>	12.99		
Desde AAA hasta A-	12.99	Al 0	87.01
Desde BBB+ hasta BBB-	0.00	Al 0	50.00
<b>Mercado Local - Entidades Financieras</b>	57.98		
Desde A+ hasta B+	57.98	Al 0	Al 100
Desde B hasta B-	0.00	Al 0	50.00
<b>Mercado Internacional</b>	27.71		
<b>Corto Plazo: no menor a CP - 3-</b>	0.00	Al 0	100.00
<b>Corto Plazo: Menor a CP - 3</b>	0.00	-	-
<b>Largo Plazo: No menor a BB-</b>	27.71	Al 0	72.29
<b>Largo Plazo: Menor a BB-</b>	0.00	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BCRP)</b>	0.00	Al 0	Al 100
Inversiones no sujetas a clasificación	0.00	Al 0	20.00
<b>INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	0.00		
Forwards a la moneda del valor cuota	-	-	Al 100
Forwards a otras monedas	-	-	25.00
Swaps	-	-	Al 100
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	0.310	0.05995	0.19

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-21	2,191,046.49	110.781158	242,726,667
Feb-21	2,151,257.09	110.812622	238,386,439
Mar-21	2,222,931.76	110.833871	246,376,131
Abr-21	1,983,030.79	110.874054	219,866,664
May-21	1,725,975.93	110.900295	191,411,240
Jun-21	1,548,158.77	110.936857	171,747,867
Jul-21	1,551,833.03	110.998390	172,250,968
Ago-21	1,605,496.07	111.060907	178,307,850
Set-21	1,522,365.55	111.101900	169,137,705
Oct-21	1,710,169.15	111.142666	190,072,759
Nov-21	1,901,803.23	111.172995	211,429,161
Dic-21	1,869,339.29	111.214318	207,897,295

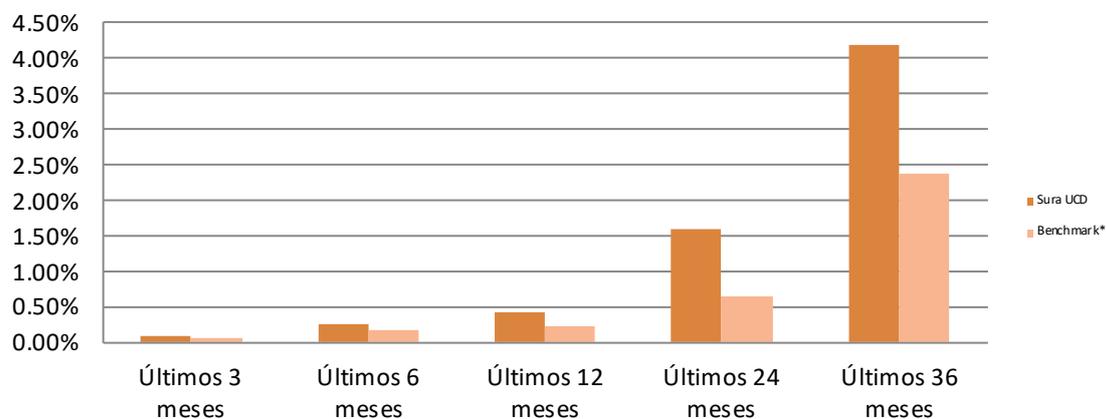
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
Ene-21	78,503,667	42,079,035	819
Feb-21	55,470,740	59,882,775	820
Mar-21	115,293,350	107,355,976	786
Abr-21	103,504,935	130,113,349	892
May-21	63,408,693	91,914,879	986
Jun-21	86,776,960	106,500,446	1022
Jul-21	69,097,920	68,696,262	1135
Ago-21	60,208,144	54,254,012	1320
Set-21	88,605,945	97,856,693	1186
Oct-21	66,869,799	46,006,738	1297
Nov-21	72,964,287	51,667,342	1422
Dic-21	82,075,062	85,698,627	1263

Rentabilidad de SURA Ultra Cash Dólares vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura UCD	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.10%	0.07%
Últimos 6 meses	0.25%	0.17%
Últimos 12 meses	0.42%	0.23%
Últimos 24 meses	1.60%	0.66%
Últimos 36 meses	4.18%	2.38%

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

### Retorno Histórico Sura Ultra Cash Dolares vs Benchmark



A diciembre de 2021, SURA Ultra Cash Dólares FMIV administró un patrimonio de US\$ 207,897,295.13. El retorno de “SURA Ultra Cash Dólares FMIV” durante el 2021 fue de 0.42%.

Al cierre de año, en el fondo “SURA Ultra Cash Soles FMIV” no se presentaron excesos de inversión con respecto de los límites establecidos en la política de inversiones del fondo mutuo.

## SURA Renta Periódica I Dólares FMIV

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

El Fondo ha sido constituido con una duración máxima de 4 años y fue inscrito en la sección de Fondos del Registro mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 074-2018-SMV/10.2, con fecha 22 de junio de 2018, mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 130-2018-SMV/10.2 de fecha 12 de noviembre de 2018, se modifica el prospecto simplificado del fondo, cambiando el objetivo de inversión; la política de inversiones; e, indicador de comparación de rendimientos.

### Objetivo de Inversión del Fondo

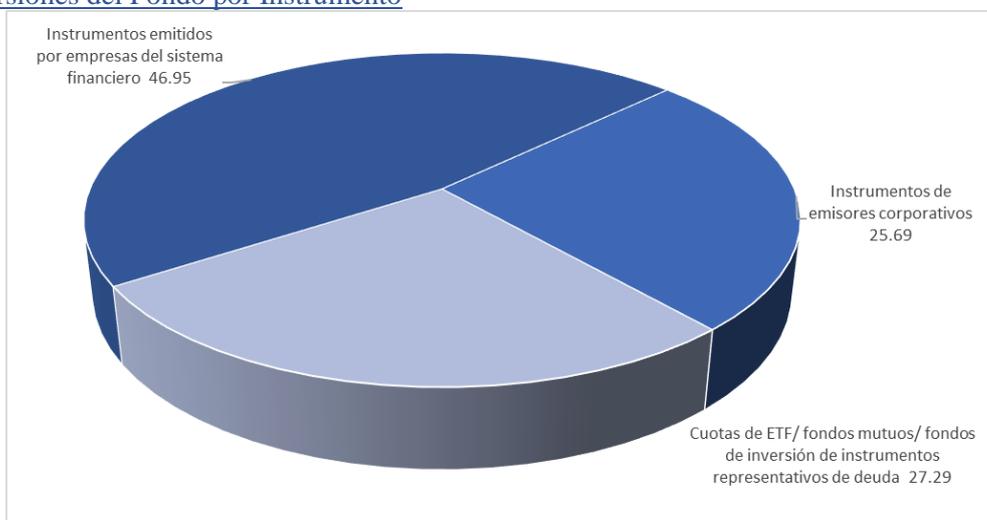
El Fondo SURA Renta Periódica I Dólares FMIV invierte en instrumentos representativos de deuda, denominados en dólares, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú como en el extranjero. La duración promedio del portafolio durante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

### Política de Inversión del Fondo

El Fondo invierte en instrumentos representativos de deuda de largo plazo con una clasificación igual o superior a BBB- para el mercado local y hasta B+ para el internacional, así como en instrumentos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3- para el internacional, y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación igual o superior a B-. Dichos instrumentos se mantendrán hasta sus fechas de vencimiento o la fecha de vencimiento del fondo, salvo que, por algún evento de mercado, la Administradora decida venderlos previamente. El Fondo también podrá invertir hasta un 25% del patrimonio en cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y/o ETF que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda.

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



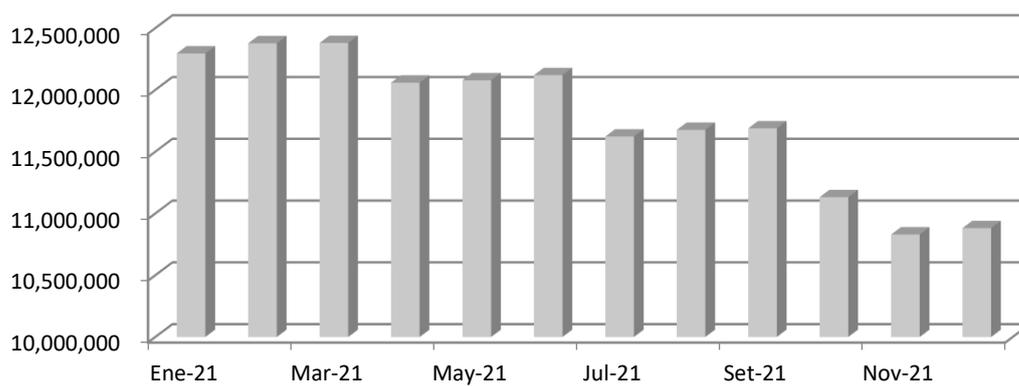
Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
MULTIBANK	15.81
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	14.57
BTG PACTUAL	14.08
GLOBAL BANK	11.50
CIA MINERA VOLCAN S.A.	10.32
PETROLEOS MEXICANOS	9.16
CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM	8.77
CEMENTOS PACASMAYO S.A	6.22
BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.03
GRUPO AVAL	4.53
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Patrimonio Administrado (S/.)



Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Renta Periódica I Dólares 31/12/2021			
Caja + CxC	0.07	Márgenes	Legales
Derivados	-		
<b>Según Tipo de Instrumento</b>			
	% Cartera	Min	Max
Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio	-	-	-
Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos	100.00	80.00	100.00
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	na	na
Depósitos en el Sistema Financiero	-	na	na
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	46.95	na	na
Instrumentos de emisores corporativos	25.69	na	na
Operaciones de reporte	-	na	na
Cuotas de ETF/ fondos mutuos/ fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	27.29	27.29	-2.29
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	99.93	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	100.00
<b>Origen Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Mercado Local	27.29	Al 0	72.71
Mercado Extranjero	72.64	Al 0	100.00
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>			
CP-1	-	Al 0	100.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	Al 0	50.00
Menor a CP - 3-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>			
Desde AAA hasta A-	27.29	Al 0	100.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	100.00
Menor a BBB-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>			
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	100.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Internacional</b>			
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	72.64	na	na
Largo Plazo: No menor a B+	72.64	-	27.36
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	100.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	Al 0	50.00
<b>Instrumentos Derivados</b>			
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	-
Forwards a otras monedas	-	Al 0	-
Swap	-	Al 0	-
Duración de la cartera	0.7268		

Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-21	105,391.64	116.656772	12,294,648
Feb-21	105,391.64	117.441141	12,377,314
Mar-21	105,391.64	117.467060	12,380,046
Abr-21	103,266.45	116.770604	12,058,485
May-21	103,646.58	116.526496	12,077,573
Jun-21	103,754.99	116.808323	12,119,446
Jul-21	98,653.90	117.813058	11,622,718
Ago-21	98,649.69	118.365354	11,676,705
Set-21	98,649.30	118.490538	11,689,008
Oct-21	94,342.35	117.994850	11,131,912
Nov-21	94,342.35	114.793464	10,829,886
Dic-21	94,342.35	115.338053	10,881,263

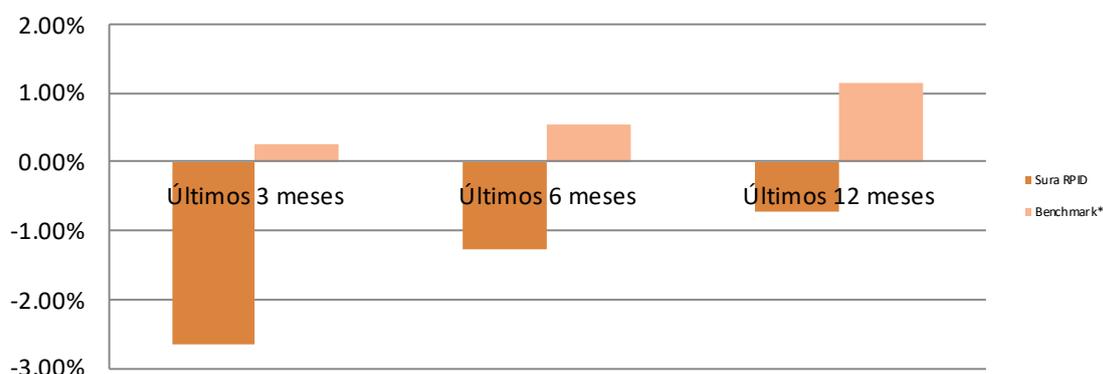
Mes	Suscripciones US\$	Rescatos US\$	Partícipes
Ene-21	5,220	139,438	185
Feb-21	-	-	185
Mar-21	-	-	185
Abr-21	228,520	475,841	183
May-21	848,960	804,289	179
Jun-21	341,590	328,440	180
Jul-21	30,490	631,112	189
Ago-21	313,053	313,315	187
Set-21	32,930	32,959	189
Oct-21	-	510,000	190
Nov-21	-	-	190
Dic-21	-	-	190

Rentabilidad de SURA Renta Periódica I Dólares vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura RPID	Benchmark*
Últimos 3 meses	-2.66%	0.26%
Últimos 6 meses	-1.26%	0.54%
Últimos 12 meses	-0.73%	1.14%

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

**Retorno Histórico Sura Renta Periódica I Dólares vs Benchmark**



A diciembre de 2021, SURA Renta Periódica I Dólares FMIV administró un patrimonio de \$10,881,263.37 dólares. El retorno de “SURA Renta Periódica I Dólares FMIV” durante el 2021 fue de -0.73%.

Al 31 de diciembre del 2021, el fondo contaba con dos excesos: por emisor y por cuotas de ETF / fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda. Los excesos se generaron por distribuciones del fondo.

## SURA Renta Periódica I Soles FMIV

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

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

### Objetivo de Inversión del Fondo

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

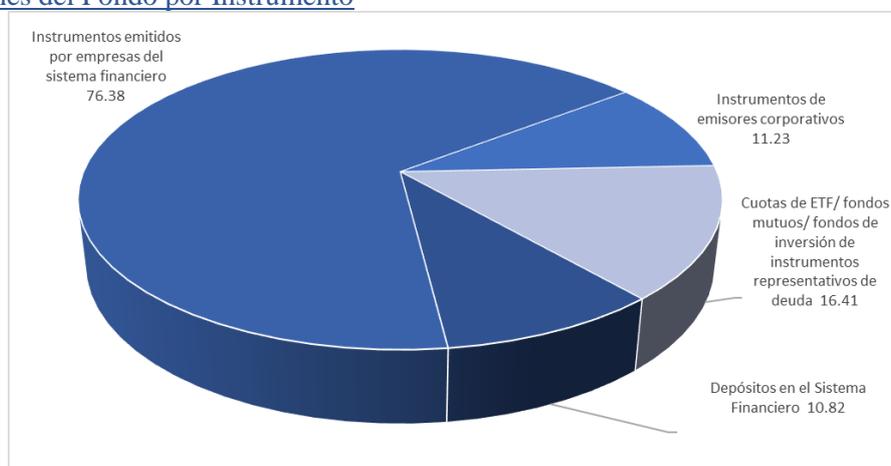
### Política de Inversión del Fondo

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

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

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



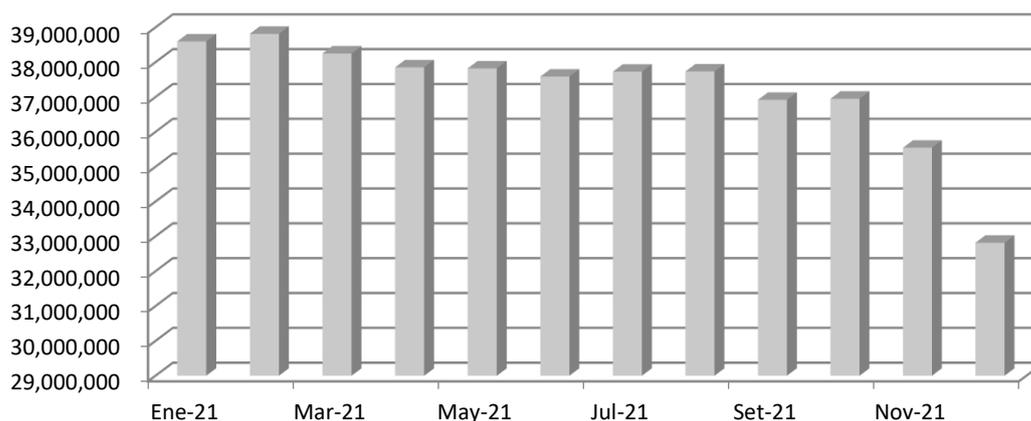
Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
MULTIBANK	14.29
CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM	12.99
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	12.62
GRUPO AVAL	11.34
BTG PACTUAL	10.06
PETROLEOS MEXICANOS	9.78
MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.	9.42
BANCO DE BOGOTA	9.16
BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.53
FINANCIERA OH	4.81
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Patrimonio Administrado (S/.)



Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Renta Periódica   Soles 31/12/2021			
Caja + CxC	1.81	Márgenes	Legales
Derivados	-16.65		
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-	-	20.00
Cuotas de fondos mutuos y/o cuotas de fondos de inversión de instrumentos representativos de participación	-	-	20.00
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	98.19	18.19	1.81
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	na	na
Depósitos en el Sistema Financiero	10.82	na	na
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	76.38	na	na
Instrumentos de emisores corporativos	11.23	na	na
Operaciones de reporte	-	na	na
Cuotas de ETF/ fondos mutuos/ fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	16.41	16.41	8.59
<b>Límite por Moneda</b>	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	117.00	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-18.80	Al 0	100.00
<b>Origen Mercado</b>	100.00	na	na
Mercado Local	16.10	Al 0	83.90
Mercado Extranjero	82.09	Al 0	17.91
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	100.00	na	na
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	na	na
CP-1	-	Al 0	100.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	Al 0	50.00
Menor a CP - 3-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	21.93	na	na
Desde AAA hasta A-	21.93	Al 0	78.07
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	100.00
Menor a BBB-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	10.82	na	na
Desde A+ hasta B+	10.82	Al 0	89.18
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
Menor a B-	-	Al 0	-
<b>Mercado Internacional</b>	82.09	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	Al 0	100.00
Largo Plazo: No menor a B+	82.09	82.09	17.91
Largo Plazo: Menor a B+	-	-	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	100.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	Al 0	50.00
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	100.66	Al 0	Al 100
Forwards a otras monedas	-	Al 0	-
Swap	-	-	100.00
Duración de la cartera	0.97	2.00	4.00

Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	PEN
Ene-21	343,696.31	112.298313	38,596,516
Feb-21	343,696.31	112.933195	38,814,722
Mar-21	343,696.31	111.289518	38,249,797
Abr-21	343,670.17	110.138614	37,851,356
May-21	342,457.89	110.444720	37,822,666
Jun-21	343,257.75	109.505225	37,588,517
Jul-21	343,497.17	109.834409	37,727,808
Ago-21	343,314.94	109.914845	37,735,409
Set-21	343,496.02	107.479718	36,918,855
Oct-21	343,493.88	107.576717	36,951,944
Nov-21	343,498.54	103.480062	35,545,250
Dic-21	318,249.14	103.119790	32,817,785

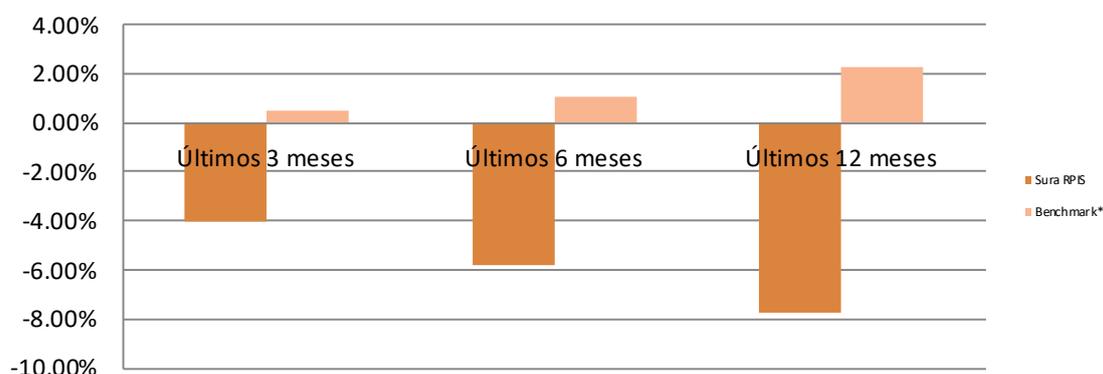
Mes	Suscripciones PEN	Rescates PEN	Partícipes
Ene-21	-	-	211
Feb-21	-	-	213
Mar-21	-	-	213
Abr-21	167,250	170,451	213
May-21	63,700	197,534	212
Jun-21	513,470	424,370	208
Jul-21	319,265	293,329	208
Ago-21	16,580	36,589	209
Set-21	87,565	67,502	208
Oct-21	178,308	177,953	209
Nov-21	14,815	14,817	207
Dic-21	-	2,631,354	207

Rentabilidad de SURA Renta Periódica I Soles vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura RPIS	Benchmark*
Últimos 3 meses	-4.06%	0.52%
Últimos 6 meses	-5.83%	1.06%
Últimos 12 meses	-7.76%	2.27%

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

**Retorno Histórico Sura Renta Periódica I Soles vs Benchmark**



A diciembre de 2021, Sura Renta Periódica I Soles FMIV administró un patrimonio de PEN 32,817,784.96 dólares. El retorno de “SURA Renta Periódica I Dólares FMIV” durante el 20201 fue de -7.76%.

Al cierre de año, el fondo presentó un exceso en la política de inversión por emisor, configurado como causa no atribuible no previstas en la política de inversiones.

---

## SURA Renta Periódica II 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° 045-2019-SMV/10.2 de fecha 10 de junio de 2019 con el nombre de Fondo Sura Renta Periódica II Dólares FMIV y mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 037-2020-SMV/10.2 de fecha 26 de mayo de 2020 se modificó el anexo del reglamento de participación del fondo, cambiando el monto mínimo que se debe recaudar durante la etapa pre-operativa para no incurrir en causal de liquidación.

### Objetivo de Inversión del Fondo

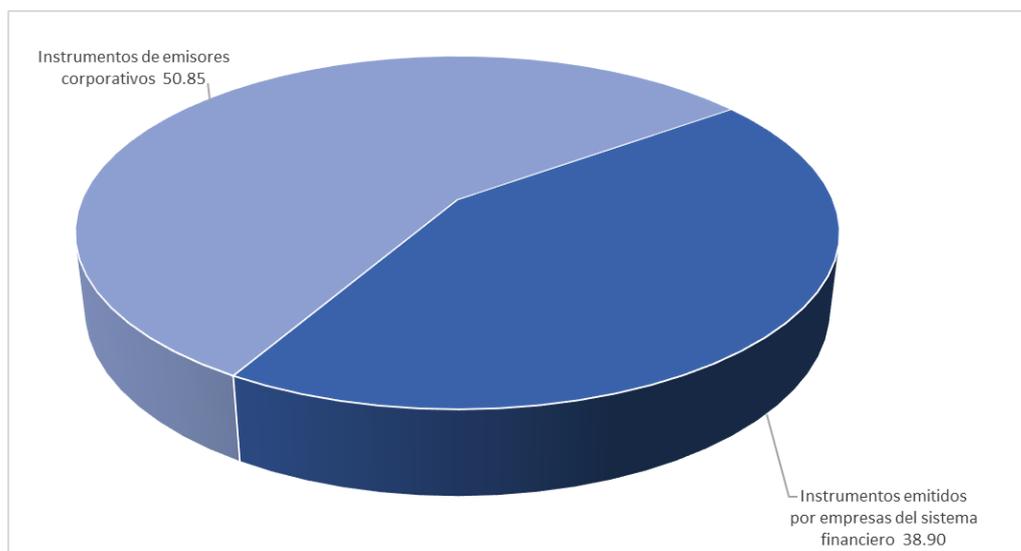
El Fondo SURA Renta Periódica II Dólares FMIV invierte en instrumentos representativos de deuda, denominados en dólares, emitidos tanto en el mercado local como internacional, por empresas e instituciones constituidas tanto en el Perú como en el extranjero. La duración promedio del portafolio durante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

### Política de Inversión del Fondo

El Fondo SURA Renta Periódica II Dólares FMIV invierte en instrumentos representativos de deuda en dólares u otras monedas, las cuales estarán cobeturdadas al 100% a la moneda del valor cuota, de largo plazo con una clasificación igual o superior a BB para el mercado local y hasta B para el internacional, así como en instrumentos de deuda de corto plazo con una clasificación igual o superior a CP-3 para el mercado local y hasta CP-3 para el internacional, y en instrumentos emitidos por entidades financieras con una clasificación de fortaleza financiera igual o superior a B-. Dichos instrumentos se mantendrán hasta su fecha de vencimiento o la fecha de vencimiento del fondo, salvo que, por algún evento de mercado, la Administradora decida venderlos previamente. La duración promedio del portafolio durante el primer año de vigencia del fondo estará en el rango de entre 2 y 4 años.

El Fondo también podrá invertir hasta un 25% del activo total en cuotas de ETF y/o fondos de inversión de terceros y/o administrados por la propia Sociedad Administradora que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda. El Fondo podrá invertir en instrumentos derivados, como forwards y swaps, con fines de cobertura en hasta el 100% del activo total.

Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
CEMENTOS PACASMAYO S.A	14.79
UNIFIN FINANCIERA SAPI de CV	13.49
CIA MINERA VOLCAN S.A.	12.27
Alfa SAB	10.81
CREDITO REAL SAB DE CV SOFOM	10.70
FIBRA UNO	9.50
NEXA RESOURCES PERU S.A.A.	9.30
BBVA BANCOMER SA TEXAS	6.91
BANCO DE BOGOTA	6.55
BANCO DAVIVIENDA	5.70
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

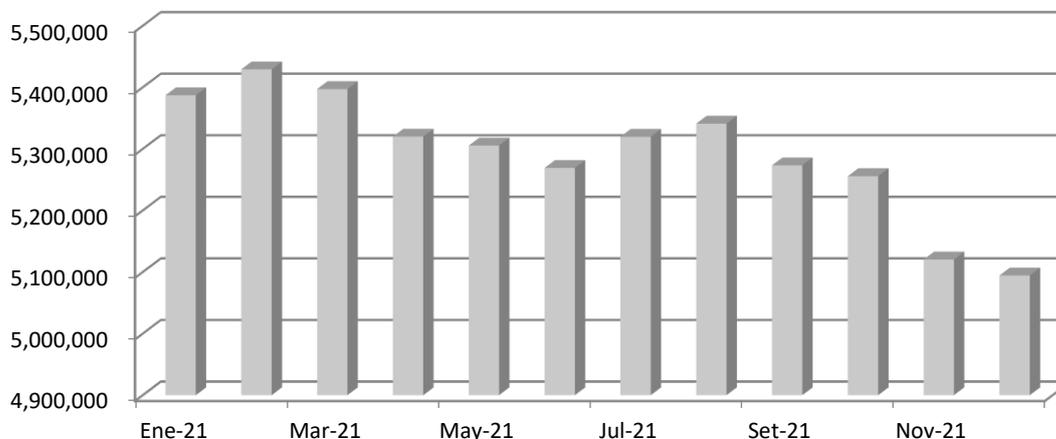
Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Renta Periódica II Dólares 31/12/2021			
Caja + CxC	10.25	Márgenes	Legales
Derivados	-		
		% Cartera	Min Max
<b>Según Tipo de Instrumento</b>			
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	na	na
Depósitos en el Sistema Financiero	-	na	na
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	38.90	na	na
Instrumentos de emisores corporativos	50.85	na	na
Operaciones de reporte	-	na	na
Cuotas de ETF/ fondos mutuos/ fondos de inversión de instrumentos representativos de deuda	-	-	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	89.75	100.00	10.25
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	-	-
<b>Origen Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Mercado Local	-	-	100.00
Mercado Extranjero	89.75	89.75	10.25
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
CP-1	-	-	100.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	-	50.00
Menor a CP - 3-	-	-	-
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Desde AAA hasta A-	-	-	100.00
Desde BBB+ hasta BB	-	-	100.00
Menor a BB	-	-	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Desde A+ hasta B+	-	-	100.00
Desde B hasta B-	-	-	50.00
Menor a B-	-	-	-
<b>Mercado Internacional</b>	<b>89.75</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	-	100.00
Largo Plazo: No menor a B	89.75	89.75	100.00
Largo Plazo: Menor a B	-	-	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.00</b>
		<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>na</b>
Forwards a la moneda del valor cuota	-	-	100.00
Forwards a otras monedas	-	-	-
Swap	-	-	100.00
		<b>DURACIÓN</b>	<b>na</b>
Duración de la cartera	1.30		

Patrimonio Administrado (S/.)

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
Ene-21	50,646.47	106.366996	5,387,113
Feb-21	50,646.47	107.197283	5,429,164
Mar-21	50,646.47	106.566873	5,397,236
Abr-21	50,636.28	105.062307	5,319,965
May-21	50,636.28	104.775043	5,305,419
Jun-21	50,545.04	104.246205	5,269,129
Jul-21	50,596.97	105.138542	5,319,692
Ago-21	50,594.31	105.566589	5,341,069
Set-21	50,596.75	104.221630	5,273,276
Oct-21	50,596.75	103.876020	5,255,789
Nov-21	50,596.75	101.199621	5,120,372
Dic-21	50,646.77	100.586955	5,094,404

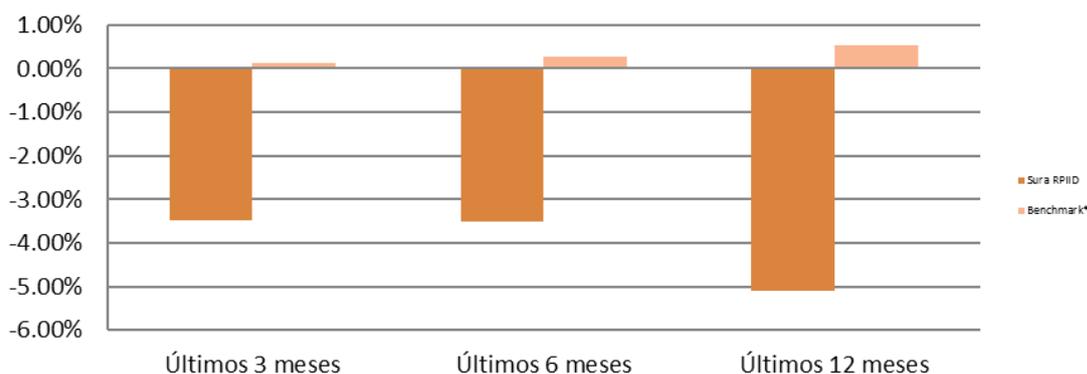
Evolución del patrimonio



Rentabilidad de Sura Renta Periódica II vs. Benchmark

al 31/12/2021	Sura RPIID	Benchmark*
Últimos 3 meses	-3.49%	0.13%
Últimos 6 meses	-3.51%	0.26%
Últimos 12 meses	-5.10%	0.54%
Últimos 24 meses	-	-
Últimos 36 meses	-	-

**Retorno Histórico Sura Renta Periódica II Dólares vs Benchmark**



A diciembre de 2021, Sura Renta Periódica II Dólares FMIV administró un patrimonio de US\$ 5,094,403.89 dólares. El retorno de “SURA Renta Periódica I Dólares FMIV” durante el 2020I fue de -5.10%.

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos por política de inversión.

---

**Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico I 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° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico I – FMIV.

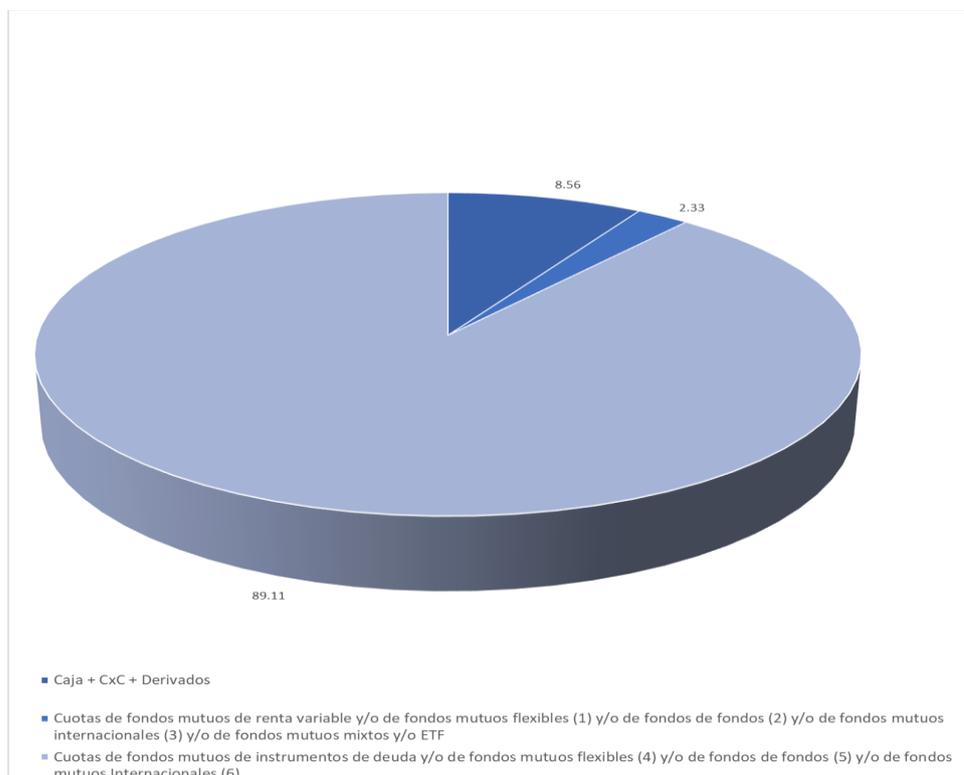
Objetivo de Inversión del Fondo

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 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
BLACK ROCK	44.97
FONDOS SURA SAF SAC	22.71
Van Eck Associates Corporation	14.75
ISHARES \$ SHORT DURATION CORP BOND UCITS ETF	8.17
ISHARES \$ SHORT DURATION HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF	7.69
ISHARES 0-5 YEAR TIPS BOND ETF	1.71
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

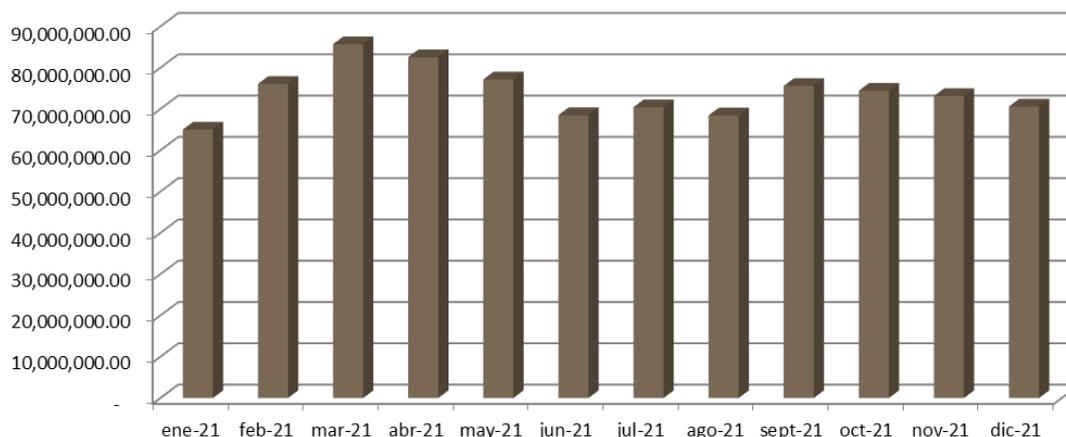
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

**Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico I 31/12/2021**

Caja + CxC + Derivados	8.56	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>2.33</b>	<b>Al 0</b>	<b>12.67</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	2.33	Al 0	12.67
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>89.11</b>	<b>4.11</b>	<b>Al 100</b>
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos Internacionales (6)	89.11	14.11	10.89
Instrumentos de deuda directa	-	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	Al 0	Al 0
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	-	Al 0	Al 0
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	-	Al 0	25.00
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	20.77	20.77	100.00
Inversiones en otras monedas USD (posición neta de coberturas)	70.67	70.67	100.00
<b>Límite por Origen de Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en el mercado local	20.77	Al 0	Al 100
Inversiones en el mercado extranjero	70.67	Al 0	Al 100
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
CP - 1	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	Al 0
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	Al 0
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Internacional</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	-	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	<b>-</b>	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	<b>-</b>	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Forwards a la moneda del valor cuota	-	-	100.00
Forwards a otras monedas	-	-	50.00

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
ene-21	10,012.74	149.26	433,332.40	146.64	65,039,015.60
feb-21	10,250.60	148.46	511,407.19	145.83	76,098,968.96
mar-21	10,440.16	149.26	574,205.97	146.58	85,727,623.73
abr-21	10,257.55	150.47	548,450.45	147.74	82,574,006.34
may-21	10,068.91	151.44	508,864.57	148.66	77,174,085.47
jun-21	9,778.27	151.81	450,028.55	148.99	68,536,128.52
jul-21	9,706.06	153.86	456,822.59	150.98	70,462,181.30
ago-21	9,654.06	154.46	442,002.76	151.54	68,471,095.84
sept-21	9,935.73	153.56	491,727.07	150.63	75,592,411.37
oct-21	9,312.17	152.71	487,645.25	149.76	74,454,120.40
nov-21	9,440.17	153.13	477,669.44	150.14	73,162,667.12
dic-21	9,180.13	151.99	464,651.67	148.99	70,623,914.38

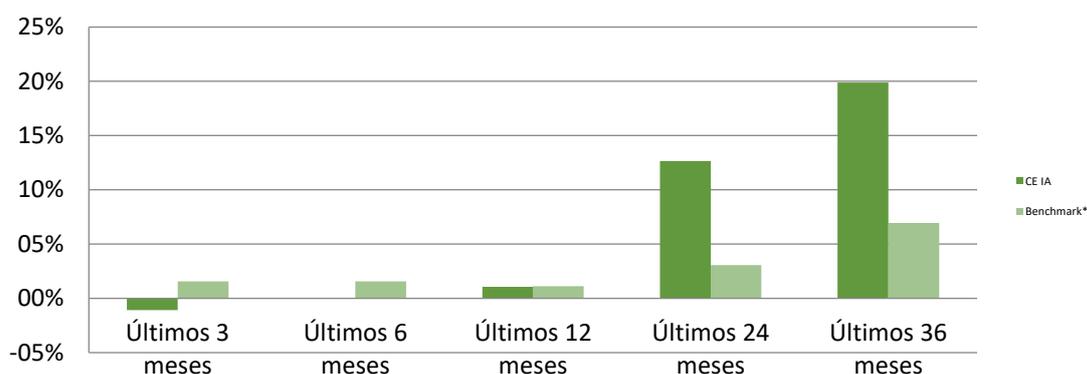
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	12,269,271	534,427	777
feb-21	12,812,552	1,234,746	851
mar-21	11,119,591	1,905,960	890
abr-21	2,939,753	6,743,398	862
may-21	1,272,610	7,157,221	824
jun-21	3,802,016	12,647,190	776
jul-21	5,143,226	4,141,351	789
ago-21	5,716,090	7,963,688	808
sept-21	10,162,768	2,584,114	840
oct-21	2,338,202	3,044,463	830
nov-21	1,007,849	2,485,980	822
dic-21	1,936,688	3,928,036	816

Rentabilidad de SURA Capital Estratégico I FMIV vs. Benchmark

al 31/12/2021	CE IA	CE IB	Benchmark*
Últimos 3 meses	-1.1%	-1.0%	1.6%
Últimos 6 meses	0.0%	0.1%	1.6%
Últimos 12 meses	1.1%	1.3%	1.1%
Últimos 24 meses	12.7%	13.2%	3.1%
Últimos 36 meses	19.9%	20.7%	6.9%

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

**Retorno Histórico Sura Capital Estrategico I vs Benchmark**



A diciembre de 2021, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico I FMIV administró un patrimonio de S/.70,623,914. El retorno de “SURA Capital Estratégico I” en la serie A fue de 1.1% y en la serie B fue de 1.3%, mientras su benchmark tuvo 1.1% durante el 2021.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 no se mantuvieron excesos de inversión

---

## Fondo de Fondos SURA Capital Estratégico II 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° 083-2013-SMV/10.2 de fecha 20 de junio de 2013 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Capital Estratégico II– FMIV.

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

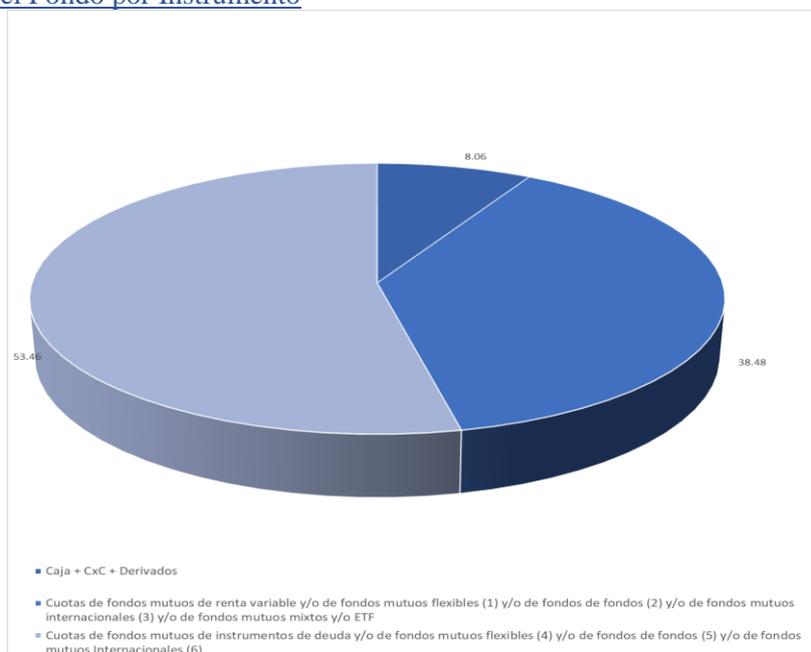
### Objetivo de Inversión del Fondo

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

### Política de Inversión del Fondo

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISORES	%
FONDOS SURA SAF SAC	34.35
BLACK ROCK	19.34
IVV ETF	12.40
Van Eck Associates Corporation	11.44
BARCLAYS GLOBAL FUND ADVISOR PE	7.13
VANGUARD GROUP	4.73
OTROS	10.61
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

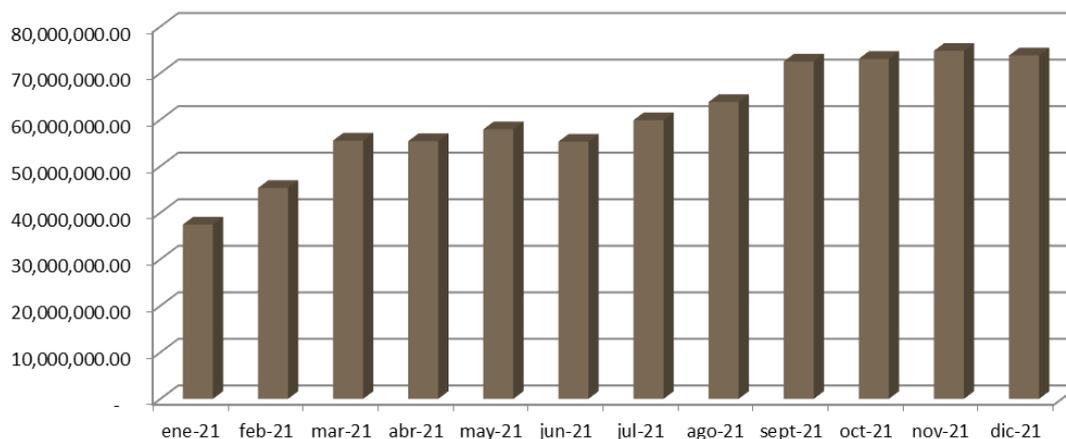
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

**Límites del prospecto - SURA Capital Estratégico II 31/12/2021**

<b>Caja + CxC + Derivados</b>	<b>8.06</b>	<b>Márgenes</b>	<b>Legales</b>
<b>Según Tipo de Instrumento</b>	<b>% Cartera</b>	<b>Min</b>	<b>Max</b>
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>38.48</b>	<b>23.48</b>	<b>11.52</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	38.48	23.48	11.52
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>53.46</b>	<b>3.46</b>	<b>31.54</b>
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles (4) y/o de fondos de fondos (5) y/o de fondos mutuos Internacionales (6)	53.46	28.46	31.54
<b>Instrumentos de deuda directa</b>	-	na	na
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	Al 0	Al 0
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	-	Al 0	Al 0
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	-	Al 0	25.00
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	31.58	31.58	68.42
Inversiones en otras monedas USD (posición neta de coberturas)	60.36	60.36	39.64
<b>Límite por Origen de Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en el mercado local	31.58	Al 0	Al 100
Inversiones en el mercado extranjero	60.36	Al 0	Al 100
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	na	na
CP-1	-	na	na
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	na	na
Desde BBB+ hasta BBB-	-	na	na
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Internacional</b>	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 2	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	-	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	25.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	Al 0	25.00
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	-	100.00
Forwards a otras monedas	-	-	50.00

Patrimonio Administrado (S/.)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
ene-21	14,576.64	143.46	250,304.03	141.34	37,468,587.44
feb-21	14,416.71	143.40	306,214.72	141.25	45,319,211.28
mar-21	14,335.40	143.75	377,652.66	141.57	55,523,260.52
abr-21	14,551.85	145.03	373,069.64	142.80	55,385,244.31
may-21	13,892.12	146.70	386,996.49	144.42	57,926,265.41
jun-21	13,268.28	146.95	368,749.85	144.63	55,280,756.17
jul-21	13,206.00	148.60	396,227.37	146.22	59,899,214.62
ago-21	13,181.74	149.77	419,613.97	147.35	63,803,397.39
sept-21	13,349.74	148.07	484,119.71	145.65	72,486,599.61
oct-21	13,445.81	147.82	489,061.81	145.37	73,082,479.84
nov-21	13,360.34	147.28	502,909.65	144.81	74,792,296.40
dic-21	12,892.70	146.82	498,176.72	144.33	73,792,260.06

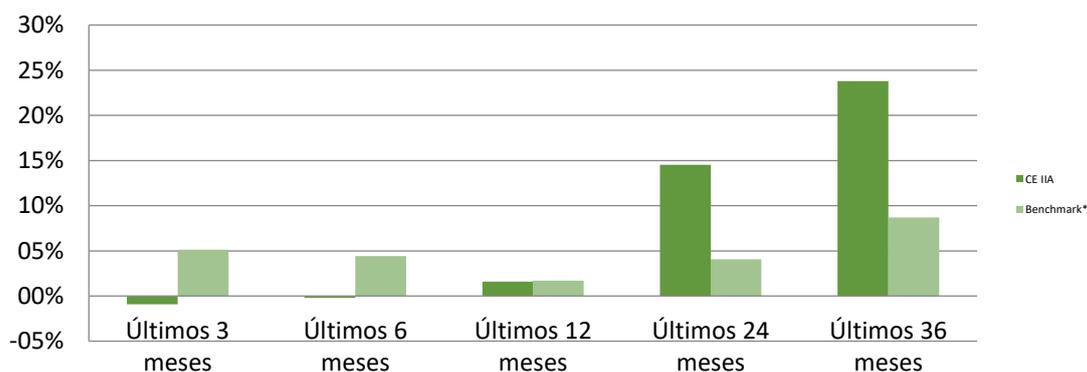
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	4,848,573	615,588	733
feb-21	8,834,340	796,359	807
mar-21	10,686,077	587,492	865
abr-21	5,113,862	5,749,935	865
may-21	5,546,591	3,664,234	862
jun-21	3,325,449	6,074,718	833
jul-21	8,325,337	4,352,251	866
ago-21	10,320,884	6,890,561	892
sept-21	11,395,173	1,876,575	953
oct-21	2,756,613	2,023,649	956
nov-21	4,070,721	2,047,405	975
dic-21	2,218,499	2,975,870	980

Rentabilidad de Capital Estratégico II FMIV vs. Benchmark

al 31/12/2021	CE IIA	CE IIB	Benchmark*
Últimos 3 meses	-0.9%	-0.8%	5.1%
Últimos 6 meses	-0.2%	-0.1%	4.4%
Últimos 12 meses	1.6%	1.8%	1.7%
Últimos 24 meses	14.5%	15.1%	4.1%
Últimos 36 meses	23.8%	24.7%	8.7%

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

**Retorno Histórico Sura Capital Estratégico II vs Benchmark**



A diciembre de 2021, el fondo de fondos SURA Capital Estratégico II FMIV administró un patrimonio de S/.73,792,260. El retorno de “SURA Capital Estratégico II” en la Serie A fue de 1.6% y en la Serie B fue 1.8%, mientras su benchmark tuvo 1.7% durante el 2021.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 no se mantuvieron excesos de inversión.

---

## Fondo de Fondos Sura Selección Global I 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° 019-2016-SMV/10.2 de fecha 04 de marzo de 2016 se modifica el nombre de Fondos de Fondos Sura Selección Global I – FMIV y mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 013-2017-SMV/10.2 de fecha 19 de enero de 2017 se modifica el indicador de comparación de rendimientos, la política de inversiones, la comisión de traspaso y los rescates significativos.

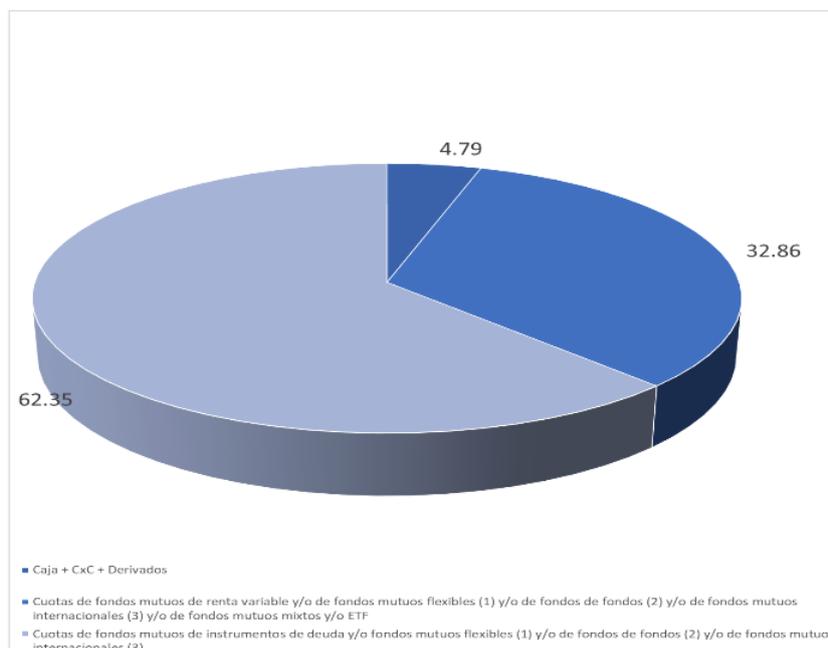
### Objetivo de Inversión del Fondo

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 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

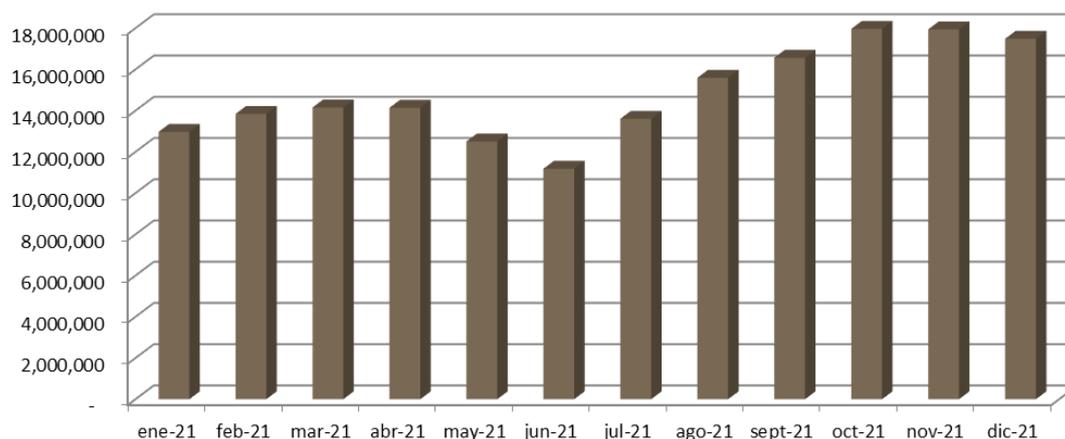
EMISORES	%
BLACK ROCK	80.86
IVV ETF	5.31
MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS	6.74
VANGUARD VALUE ETF	7.08
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Selección Global   31/12/2021			
Caja + CxC + Derivados	4.79	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>32.86</b>	<b>20.00</b>	<b>12.14</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	32.86	12.86	12.14
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>62.35</b>	<b>55.00</b>	<b>80.00</b>
Largo Plazo (duración mayor a 1080 días calendario)	-	-	-
Mediano Plazo (duración mayor a 360 días calendario)	-	-	25.00
Corto Plazo (duración mayor a 90 días calendario)	-	-	25.00
Muy Corto Plazo (duración hasta 90 días calendario)	-	-	25.00
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3)	62.35	7.35	17.65
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	95.21	45.21	100.00
Inversiones en otras monedas	-	-	50.00
<b>Límite por Origen de Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en el mercado local	-	Al 0	100.00
Inversiones en el mercado extranjero	95.21	Al 0	100.00
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
CP - 1	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Menor a CP-3	-	-	-
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
Menor a BBB-	-	-	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Menor a B-	-	-	-
<b>Mercado Internacional</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Corto Plazo: no menor a CP - 3	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	25.00
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	<b>-</b>	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	50.00

Evolución del patrimonio (US\$)



Patrimonio Administrado

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
ene-21	102,828.69	122.56	2,965.43	123.84	12,970,283
feb-21	109,739.75	122.69	3,025.22	123.98	13,838,740
mar-21	114,288.54	120.54	3,084.60	121.84	14,151,784
abr-21	111,542.81	123.24	3,138.19	124.59	14,137,116
may-21	98,041.52	123.46	3,199.71	124.84	12,503,993
jun-21	87,939.02	126.40	503.38	127.84	11,180,066
jul-21	107,410.82	125.98	562.80	127.44	13,603,299
ago-21	122,505.24	126.60	622.21	128.10	15,589,402
sept-21	133,261.22	123.79	522.83	125.28	16,562,570
oct-21	143,031.12	125.08	582.92	126.61	17,964,063
nov-21	144,867.20	123.28	641.98	124.81	17,939,839
dic-21	139,769.17	124.62	528.02	126.19	17,484,419

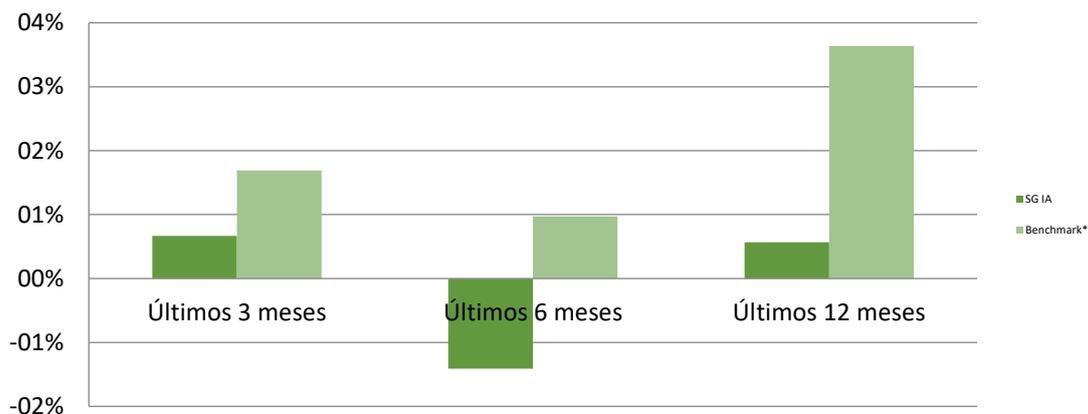
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	511,789	39,774	334
feb-21	1,167,719	283,141	349
mar-21	877,904	320,876	361
abr-21	384,621	717,300	363
may-21	79,778	1,722,095	342
jun-21	491,719	2,092,082	332
jul-21	2,897,895	434,061	365
ago-21	2,329,403	422,605	411
sept-21	1,831,769	494,772	446
oct-21	1,456,681	229,012	468
nov-21	785,276	547,710	474
dic-21	569,454	1,216,350	467

Rentabilidad de Selección Global I FMIV vs. Benchmark

al 31/12/2021	SG IA	SG IB	Benchmark*
Últimos 3 meses	0.7%	0.7%	1.7%
Últimos 6 meses	-1.4%	-1.3%	1.0%
Últimos 12 meses	0.6%	0.8%	3.6%

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

### Retorno Histórico Sura Seleccion Global I vs Benchmark



A diciembre de 2021, el patrimonio del fondo SURA Selección Global I FMIV fue US\$ 17,484,419. El fondo muestra un rendimiento de 0.6% en la Serie A y 0.8% en la Serie B en los doce últimos meses del año, mientras que su benchmark rindió 3.6%.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 el fondo no mantiene excesos de inversión.

---

## Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV

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

El Fondo ha sido constituido con una duración indefinida y fue inscrito en la sección de Fondos del Registro mediante Resolución de Intendencia General de Supervisión de Entidades N° 140-2017-SMV/10.2 con de setiembre de 2017

### Objetivo de Inversión del Fondo

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

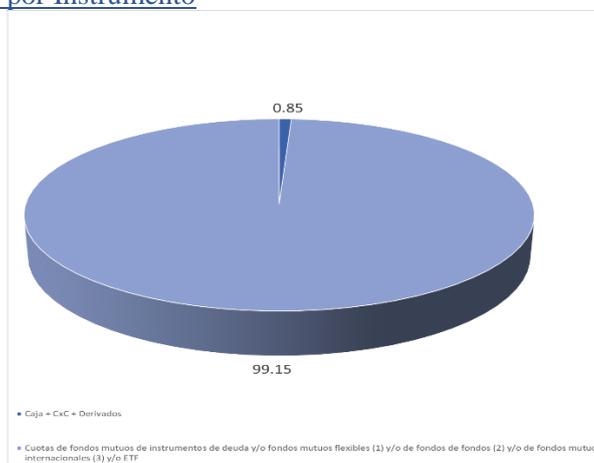
### Política de Inversión del Fondo

El Fondo de Fondos Sura Bonos Globales FMIV invierte como mínimo el 75% del patrimonio en cuotas de participación de fondos administrados por la misma Sociedad Administradora y/o por otras administradoras y/o ETF's; predominantemente en fondos representativos de instrumentos de deuda de diversos plazos y con duración del portafolio de inversión entre 360 días y 10 años. Estos fondos invertirán en empresas e instituciones constituidas en el Perú y/o en el extranjero, y sus respectivas cuotas de participación podrán ser denominadas indistintamente tanto en dólares como en otras monedas.

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

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

### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
BLACK ROCK	100.00
<b>TOTAL</b>	<b>100.0</b>

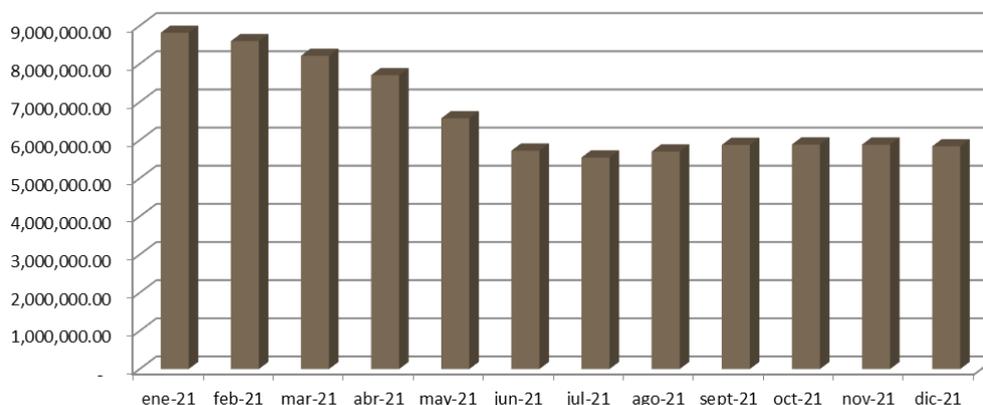
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Bonos Globales 31/12/2021

Caja + CxC + Derivados	0.85	Márgenes	
	% Cartera	Min	Legales Max
Según Tipo de Instrumento	99.15	-	-
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>	<b>99.15</b>	<b>75.00</b>	<b>0.85</b>
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o ETF	99.15	75.00	0.85
<b>Instrumentos de deuda directa</b>	<b>0.85</b>	<b>-</b>	<b>25.00</b>
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	25.00
Depósitos en el Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
Instrumentos emitidos por empresas del Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	99.15	75.00	0.85
Inversiones en otras monedas USD (posición neta de coberturas)	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Origen de Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en el mercado local	-	Al 0	100.00
Inversiones en el mercado extranjero	99.15	Al 0	0.85
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
CP - 1	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	25.00
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	25.00
Menor a BBB-	-	-	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Desde A+ hasta A-	-	-	25.00
Desde B+ hasta B-	-	-	25.00
Menor a B-	-	-	-
<b>Mercado Internacional</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Corto Plazo: no menor a CP - 3	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: Desde AAA hasta BBB-	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	25.00
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	<b>-</b>	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Derivados</b>	<b>-</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	25.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	25.00

Evolución del patrimonio (US\$)



Patrimonio Administrado

Fecha	Cuotas A	Valor Cuota A	Cuotas B	Valor Cuota B	US\$
ene-21	54,029.67	97.31	82,956.52	8,700,003.96	8,815,756.70
feb-21	54,249.79	96.41	81,563.48	8,556,652.21	8,596,094.60
mar-21	50,288.01	94.97	79,028.00	7,510,306.60	8,212,375.53
abr-21	49,765.78	95.91	73,073.08	7,663,968.28	7,703,902.42
may-21	46,753.78	96.39	61,988.11	6,648,496.56	6,573,413.73
jun-21	41,831.91	96.59	53,787.55	5,637,243.79	5,725,404.22
jul-21	43,377.21	96.25	52,058.65	5,445,878.01	5,545,837.07
ago-21	48,164.82	96.23	53,490.45	5,486,308.97	5,702,725.51
sept-21	50,615.35	95.59	55,450.42	5,844,885.61	5,877,452.95
oct-21	56,366.73	95.08	55,719.36	5,840,450.06	5,886,937.77
nov-21	54,843.21	93.85	56,302.11	5,811,574.90	5,884,137.69
dic-21	55,712.55	94.20	55,404.30	5,805,489.90	5,839,298.06

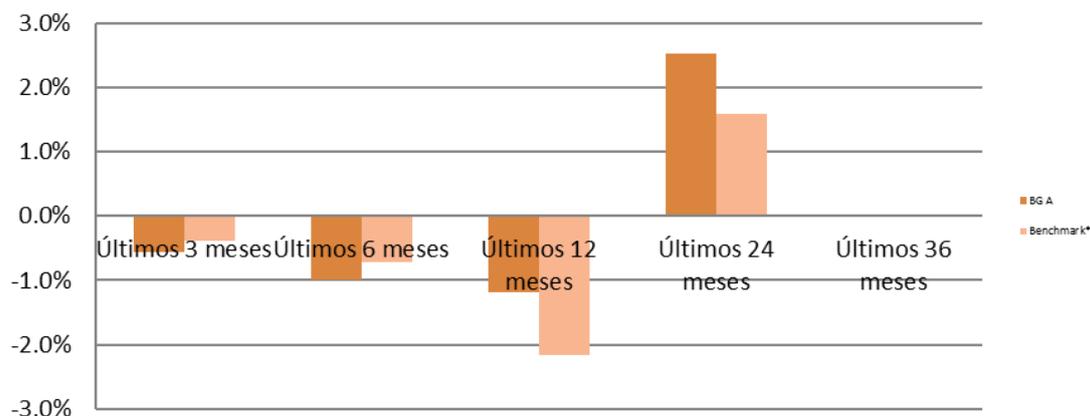
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Partícipes
ene-21	382,284	204,449	226
feb-21	56,780	188,989	223
mar-21	72,140	721,460	217
abr-21	344,148	1,043,925	218
may-21	110,174	1,575,034	216
jun-21	252,614	1,606,633	212
jul-21	472,970	524,890	212
ago-21	976,767	369,572	226
sept-21	481,046	40,213	236
oct-21	777,184	212,468	233
nov-21	242,949	335,945	241
dic-21	259,250	295,553	238

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

al 31/12/2021	BG A	BG B	Benchmark*
Últimos 3 meses	-0.6%	-1.5%	-0.4%
Últimos 6 meses	-1.0%	-2.5%	-0.7%
Últimos 12 meses	-1.2%	-4.4%	-2.2%
Últimos 24 meses	2.5%	-4.2%	1.6%
Últimos 36 meses	na	na	na

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

### Retorno Histórico Sura Bonos Globales vs Benchmark



A diciembre de 2021, el patrimonio del Fondo de Fondos SURA Bonos Globales fue US\$ 5,839,298.06. En los últimos 12 meses, la serie A del fondo muestra un rendimiento de -1.2% y la serie B -4.4% mientras que su benchmark rindió -2.2%.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 el fondo no mantiene excesos de inversión.

**Fondo de Fondo Sura Real Estate Global Income 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° 037-2018-SMV/10.2 de fecha 03 de abril de 2018 con el nombre de Fondos de Fondos Sura Real Estate Global Income – FMIV.

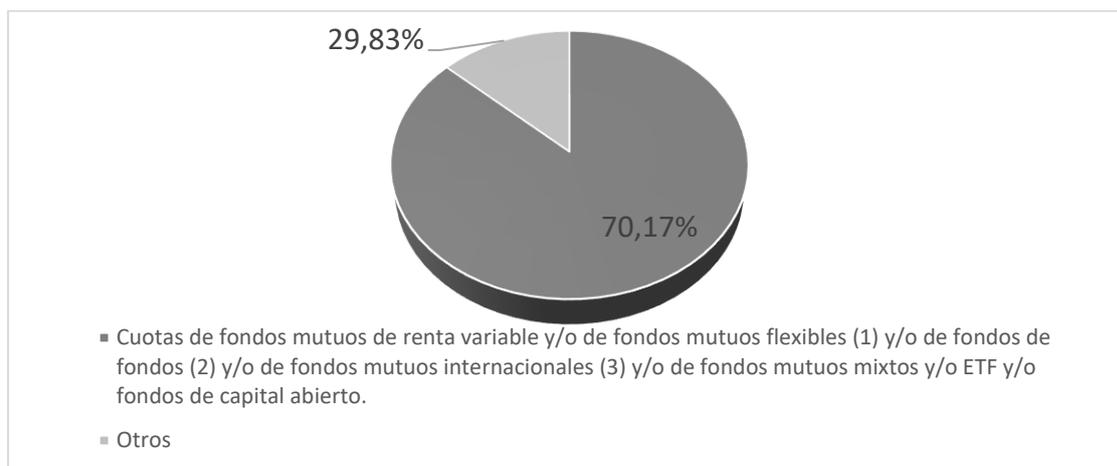
Objetivo de Inversión del Fondo

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

Política de Inversión del Fondo

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

Inversiones del Fondo por Instrumento



Inversiones del Fondo por Emisor

<b>EMISORES</b>	<b>%</b>
OAKTREE REAL ESTATE GLOBAL INCOME	52.06
TA REALTY CORE PROPERTY FUND	18.12
OTROS	29.83
<b>TOTAL</b>	<b>100.00</b>

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

Límites del prospecto - Sura Real Estate Global Income 31/12/2021

Caja + CxC + Derivados	16.80	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>70.17</b>	<b>-4.83</b>	<b>100.00</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	70.17	-4.83	29.83
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	<b>13.03</b>	<b>Al 0</b>	<b>100.00</b>
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	25.00
Depósitos en el Sistema Financiero	13.03	Al 0	11.97
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	83.20	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	100.00
<b>Origen Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Mercado Local	13.03	Al 0	86.97
Mercado Extranjero	70.17	Al 0	29.83
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	<b>13.03</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	na	na
CP-1	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Menor a CP - 3-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	-	na	na
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
Menor a BBB-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	<b>13.03</b>	na	na
Desde A+ hasta B+	13.03	Al 0	11.97
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Menor a B-	-	Al 0	-
<b>Mercado Internacional</b>	-	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 3-	-	Al 0	25.00
Corto Plazo: Menor a CP - 3-	-	Al 0	-
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
Largo Plazo: menor a BB-	-	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	25.00
Inversiones no sujetas a clasificación	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	50.00

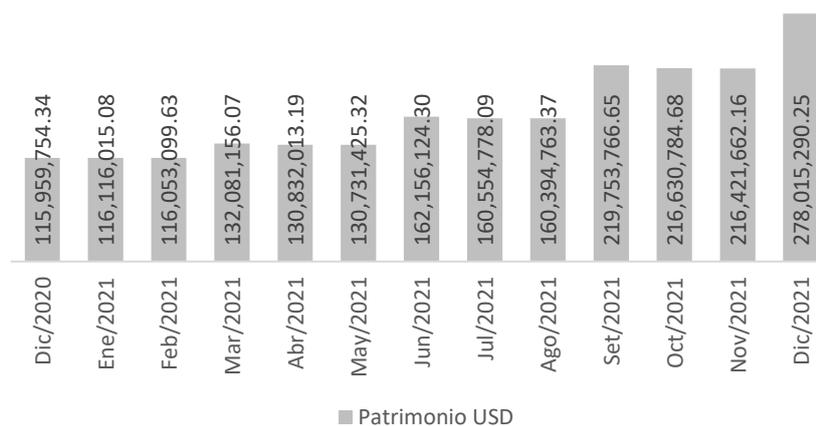
Patrimonio Administrado (USD)

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	Patrimonio USD
31/12/2020	10,609.3188	10,929.990599	115,959,754.34
31/01/2021	10,631.2675	10,922.123284	116,116,015.08
28/02/2021	10,631.2675	10,916.205322	116,053,099.63
31/03/2021	12,026.0779	10,982.895349	132,081,156.07
30/04/2021	11,920.1306	10,975.719735	130,832,013.19
31/05/2021	11,920.1306	10,967.281248	130,731,425.32
30/06/2021	14,216.3434	11,406.317286	162,156,124.30
31/07/2021	14,090.0300	11,394.920950	160,554,778.09
31/08/2021	14,090.0300	11,383.564324	160,394,763.37
30/09/2021	18,157.1404	12,102.884093	219,753,766.65
31/10/2021	17,915.6233	12,091.724683	216,630,784.68
30/11/2021	17,915.6233	12,080.052048	216,421,662.16
31/12/2021	21,371.9953	13,008.391842	278,015,290.25

Suscripciones, Rescates y Partícipes

Mes	Suscripción	Rescates	Partícipes
31/12/2020	13,300,645	109,345	804
4/01/2021	349,221	0	804
28/02/2021	0	0	833
31/03/2021	15,319,057	1,213,400	948
30/04/2021	0	0	943
31/05/2021	0	0	944
30/06/2021	26,191,332	1,440,115	1115
31/07/2021	0	0	1113
31/08/2021	0	0	1111
30/09/2021	49,223,766	592,833	1490
31/10/2021	0	0	1478
30/11/2021	0	0	1478
31/12/2021	44,961,842	798,473	1806

Evolución del patrimonio



Rentabilidad de SURA Real Estate Global Incomevs. Benchmark

	SURA REGI	Benchmark
Últimos 3 meses	8.46%	7.66%
Últimos 6 meses	16.15%	14.56%
Últimos 12 meses	23.19%	21.06%

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

Al cierre de año, el fondo presentó un exceso en la política de inversión por tipo de instrumento, configurado como causa no atribuible no previstas en la política de inversiones.

**Fondo Sura Deuda Latam Dólares FMIV (Fondo Institucional)**

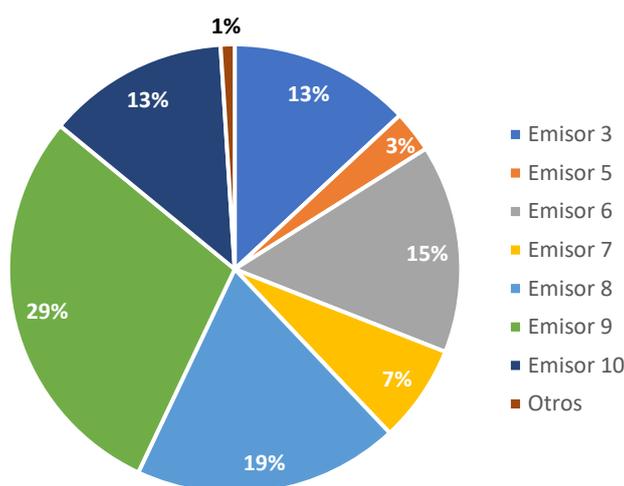
Datos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores

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

Objetivo de Inversión del Fondo

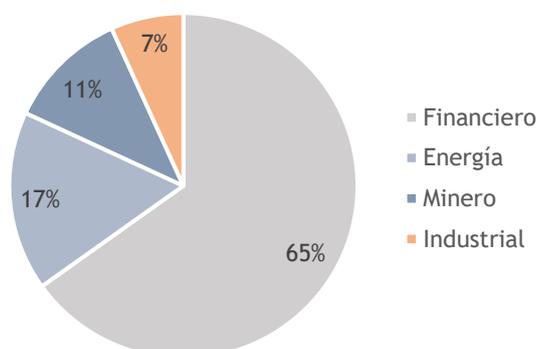
El Fondo tiene por objeto principal invertir en títulos representativos de derechos sobre obligaciones o títulos de deuda, emitidos en el mercado local o internacional, por empresas e instituciones constituidas en el Perú o en el extranjero. Además, podrá invertir en cuotas de fondos mutuos, fondos de inversión y/o ETF que inviertan 100% en instrumentos representativos de deuda. El Fondo mantendrá a vencimiento dichos instrumentos, repartirá flujos trimestrales y/o semestrales producto de la acumulación del cobro de los cupones y/o amortizaciones de los instrumentos representativos de deuda que componen el portafolio, siempre que los emisores cumplan con el pago de estos.

Inversiones del Fondo por Emisor



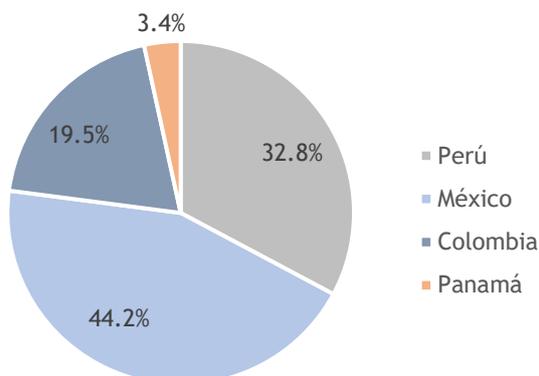
Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Sector



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por País



Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

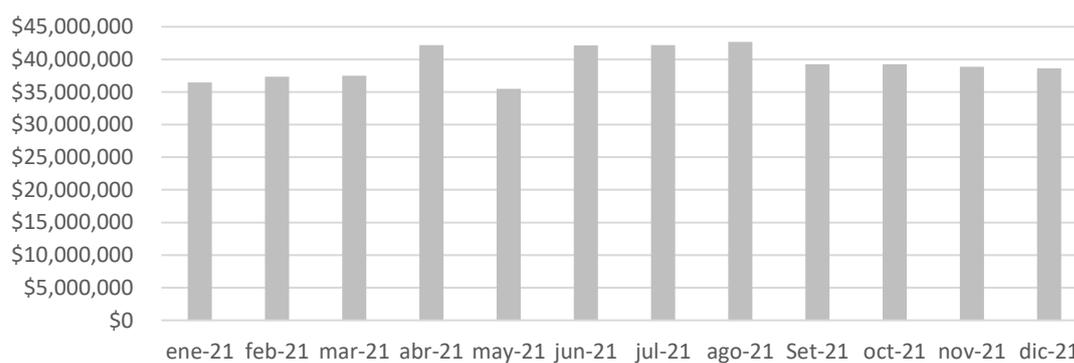
Límites del prospecto - Sura Deuda Latam Dólares 31/12/2021

Caja + CxC + Derivados	1.53	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	-	-	15.00
Acciones comunes, de inversión, preferentes	-	Al 0	-
Acciones comunes y de inversión	-	Al 0	-
Acciones preferentes	-	Al 0	-
American Depositary Receipts (ADRs)	-	Al 0	-
Certificados de suscripción preferente	-	Al 0	-
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	-	Al 0	15.00
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	100.26	15.26	100.00
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	100.00
Depósitos en el Sistema Financiero	-	Al 0	100.00
Instrumentos emitidos por empresas del sistema financiero	28.61	Al 0	71.39
Instrumentos de emisores corporativos	-	Al 0	100.00
Operaciones de reporte	-	Al 0	-
Cuotas de fondos mutuos de instrumentos de deuda y/o de fondos mutuos flexibles(1) y/o de fondos de fondos(2) y/o	71.65	Al 0	28.35
<b>Límite por Moneda</b>	100.00	na	na
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	100.00	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas (posición neta de coberturas)	-	Al 0	100.00
<b>Origen Mercado</b>	100.00	na	na
Mercado Local	71.47	Al 0	100.00
Mercado Extranjero	28.53	Al 0	100.00
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	100.00	na	na
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	na	na
CP-1	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2+ hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
Menor a CP - 3-	-	Al 0	-
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	71.47	na	na
Desde AAA hasta A-	71.47	Al 0	28.53
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	-	na	na
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	100.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	50.00
<b>Mercado Internacional</b>	28.53	na	na
Corto Plazo: no menor a CP - 2-	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a B-	28.53	Al 0	71.47
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	25.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	Al 0	25.00
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	na	na
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	100.00
Swap	0.26	Al 0	99.74
<b>DURACIÓN</b>			
Duración de la cartera	0.42	na	na

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota	Patrimonio
ene-21	\$ 9,888	\$ 36,450,477
feb-21	\$ 10,129	\$ 37,339,126
mar-21	\$ 10,175	\$ 37,506,428
abr-21	\$ 10,090	\$ 42,205,155
may-21	\$ 10,106	\$ 35,494,023
jun-21	\$ 10,071	\$ 42,127,014
jul-21	\$ 10,037	\$ 42,212,696
ago-21	\$ 10,149	\$ 42,679,736
Set-21	\$ 10,202	\$ 39,270,702
oct-21	\$ 10,045	\$ 39,273,439
nov-21	\$ 9,940	\$ 38,860,005
dic-21	\$ 10,090	\$ 38,641,296

Evolución del Patrimonio (US\$)



A diciembre de 2021, el patrimonio del Fondo Sura Deuda Latam Dólares FMIV fue US\$ 38,641,296 dólares americanos.

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos por política de inversión.

---

### Fondo de Fondo Sura Acciones Globales Sostenibles 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° 020-2018-SMV/10.2 de 14 de febrero de 2018 , con el nombre de Fondo de Fondos Sura Acciones Globales – FMIV, mediante OFICIO N° 3944-2021-SMV/10, de fecha 01 de octubre de 2021, la SMV aprobó la modificación de la denominación del fondo mutuo de inversión en valores "Sura Acciones Globales FMIV" a "Fondo de Fondos Sura Acciones Globales Sostenibles FMIV".

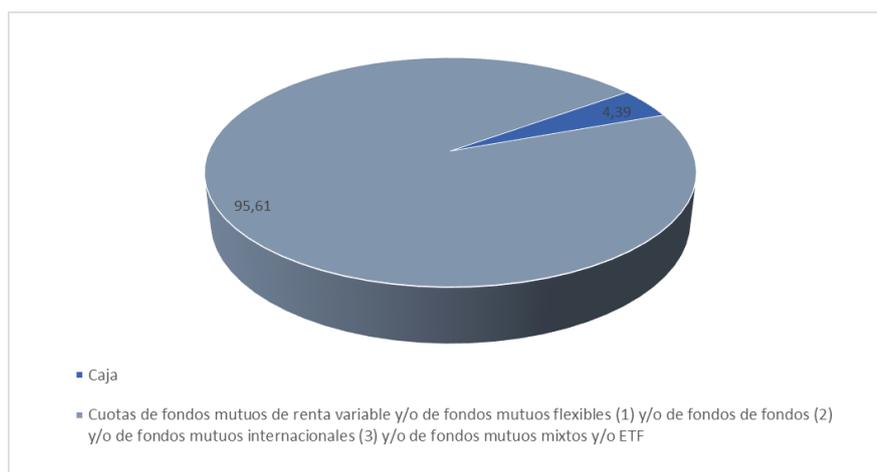
#### Objetivo de Inversión del Fondo

Ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en un portafolio diversificado a nivel global con horizonte de mediano y largo plazo asociado a un riesgo alto, a través de una cartera compuesta principalmente por instrumentos de capitalización nacionales y extranjeros, expuestos a modelos de negocios que sean sustentables bajo criterios ESG.

#### Política de Inversión del Fondo

El Fondo de Fondos SURA Acciones Globales FMIV invierte como mínimo el 75% del patrimonio en cuotas de participación de fondos administrados por la misma sociedad administradora y/o por otras administradoras y/o ETF's; predominantemente en fondos representativos de instrumentos de participación en el patrimonio. Así mismo, el Fondo invertirá entre el 0% y 25% restante del patrimonio en depósitos en entidades bancarias, instrumentos representativos de éstos o en instrumentos representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central de Reserva del Perú.

#### Inversiones del Fondo por Instrumento



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Emisor

EMISOR	%
SCHRODER GLOB SUST GRTH-CA	41,03
JANUS HENDERSON HORIZON GLOBAL	39,27
ISHARES SUSTAINABLE MSCI GLOBAL IM	9,90
MSCI WORLD ESG UCITS ETF	9,80
<b>TOTAL</b>	<b>100,0</b>

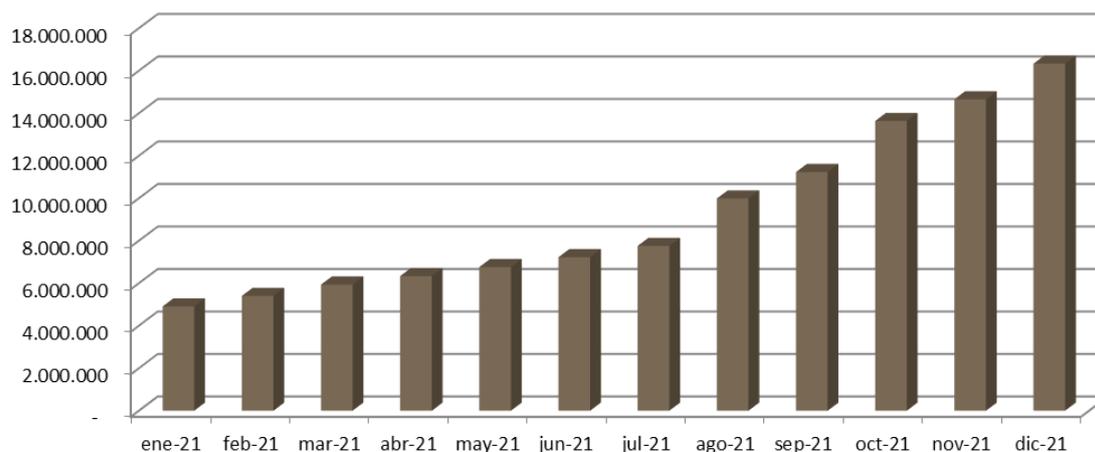
Nota: Información al 31/12/2021

Diversificación del portafolio según la política de inversiones

**Límites del prospecto - Sura Acciones Globales Sostenibles 31/12/2021**

Caja + CxC + Derivados	4.39	Márgenes	Legales
Según Tipo de Instrumento	% Cartera	Min	Max
<b>Instrumentos Representativos de Participación en el Patrimonio</b>	<b>100.00</b>	<b>75.00</b>	<b>Al 100</b>
Cuotas de fondos mutuos de renta variable y/o de fondos mutuos flexibles (1) y/o de fondos de fondos (2) y/o de fondos mutuos internacionales (3) y/o de fondos mutuos mixtos y/o ETF	95.61	75.00	4.39
<b>Instrumentos Representativos de Deuda o Pasivos</b>	-	<b>Al 0</b>	<b>25.00</b>
Instrumentos emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central	-	Al 0	25.00
Depósitos en el Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
Instrumentos emitidos por empresas del Sistema Financiero	-	Al 0	25.00
<b>Límite por Moneda</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en moneda del valor cuota (posición neta de coberturas)	95.61	Al 0	100.00
Inversiones en otras monedas	-	Al 0	100.00
<b>Límite por Origen de Mercado</b>	<b>100.00</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Inversiones en el mercado local	-	Al 0	100.00
Inversiones en el mercado extranjero	95.61	Al 0	100.00
<b>Límite por Calificación de Riesgo de los Instrumentos de Deuda</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
<b>Mercado Local: Instrumentos de Corto Plazo</b>	-	-	-
CP - 1	-	Al 0	25.00
Desde CP - 2 hasta CP - 3	-	Al 0	25.00
<b>Mercado Local: Instrumentos de Largo Plazo</b>	-	-	-
Desde AAA hasta A-	-	Al 0	-
Desde BBB+ hasta BBB-	-	Al 0	-
Menor a BBB-	-	-	-
<b>Mercado Local: Entidades Financieras</b>	-	-	-
Desde A+ hasta B+	-	Al 0	25.00
Desde B hasta B-	-	Al 0	25.00
Menor a B-	-	-	-
<b>Mercado Internacional</b>	-	-	-
Corto Plazo: no menor a CP - 3	-	Al 0	25.00
Largo Plazo: no menor a BB-	-	Al 0	-
<b>Estado Peruano (Gobierno Central y BRCP)</b>	-	Al 0	25.00
<b>Inversiones no sujetas a clasificación</b>	-	Al 0	-
<b>Instrumentos Derivados</b>	-	<b>na</b>	<b>na</b>
Forwards a la moneda del valor cuota	-	Al 0	100.00
Forwards a otras monedas	-	Al 0	50.00
Swaps	-	-	100.00
Futuros	-	-	20.00
Opciones	-	-	20.00

Patrimonio Administrado (US\$)



Evolución del patrimonio

Fecha	Cuotas	Valor Cuota	US\$
ene-21	395.389,14	12,409174	4.906.453
feb-21	426.242,98	12,676139	5.403.115
mar-21	455.842,04	13,022316	5.936.119
abr-21	466.138,18	13,587071	6.333.453
may-21	491.463,71	13,759990	6.762.536
jun-21	520.191,03	13,887124	7.223.957
jul-21	554.603,19	13,982574	7.754.780
ago-21	696.144,08	14,345739	9.986.701
sep-21	813.277,78	13,810734	11.231.963
oct-21	953.028,19	14,305589	13.633.630
nov-21	1.045.831,31	14,009628	14.651.708
dic-21	1.144.050,53	14,277847	16.334.578

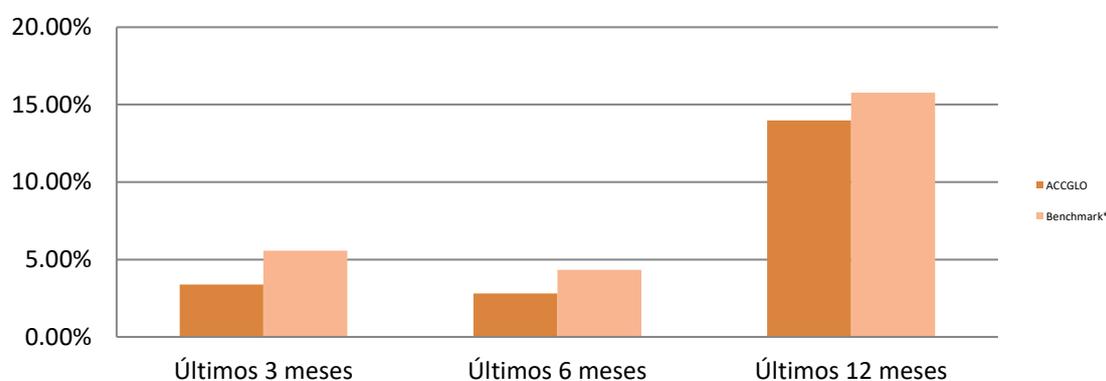
Mes	Suscripciones US\$	Rescates US\$	Participes
ene-21	357.981	36.674	162
feb-21	555.792	154.348	195
mar-21	408.127	31.355	208
abr-21	455.045	316.255	228
may-21	937.790	593.826	250
jun-21	676.216	281.498	271
jul-21	1.367.222	884.729	323
ago-21	2.352.833	356.436	399
sep-21	2.115.246	444.192	491
oct-21	2.234.254	268.002	536
nov-21	1.517.768	184.388	607
dic-21	1.818.909	444.041	665

Rentabilidad de Fondo de Fondos SURA Acciones Globales Sostenibles FMIV vs. Benchmark

al 31/12/2021	ACCGLO	Benchmark*
Últimos 3 meses	3,38%	5,58%
Últimos 6 meses	2,81%	4,33%
Últimos 12 meses	13,98%	15,76%

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

**Retorno Histórico Sura Acciones Globales Sostenibles vs Benchmark**



A diciembre de 2021, “Fondo de Fondos SURA Acciones Globales Sostenibles FMIV” administró un patrimonio de US\$ 16’334,578, obteniendo un rendimiento de 13,98% .

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos por política de inversión.

# FONDOS DE INVERSIÓN

---

**Fondo de Inversión Sura Préstamos Latinoamericanos**

**Comité de Inversiones**

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

---

Comité de Vigilancia

**Rolando Augusto Giha Rigacci**

Presidente del Comité de Vigilancia.

Bachiller en Administración de Empresas por la Universidad de Lima – Lima, Perú. Se desempeña como Gerente General de CONEY ISLAND S.A.C.

**Luis Javier Ferrand Aspillaga**

Vice - Presidente del Comité de Vigilancia.

Ingeniero Químico por la Universidad Nacional de Ingeniería – Lima, Perú. Se desempeña como Gerente General de LAIVE S.A y se incorporó al directorio de la firma como director independiente.

**German Ortiz Espinosa**

Bachiller en Administración por la Universidad del Pacífico – Lima, Perú. Se desempeña como Gerente General de LINDCORP.

**Alejandro Christian Sandoval Zavala**

Bachiller en Ciencias Económicas por la Universidad del Pacífico – Lima, Perú. Se desempeña como Director del GRUPO SANDOVAL.

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

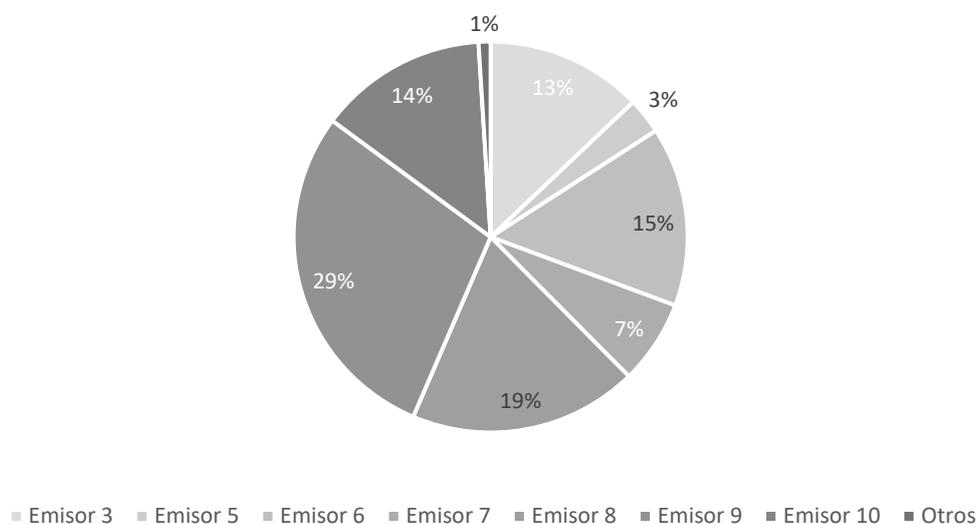
El 03 de setiembre de 2019 el fondo paso de ser un Fondo de Inversión Privado a ser un Fondo de Inversión Público inscrito en los registros de la Superintendencia del Mercado de Valores bajo Régimen Simplificado, administrado por Fondos Sura SAF S.A.C.

Objetivo de Inversión del Fondo

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

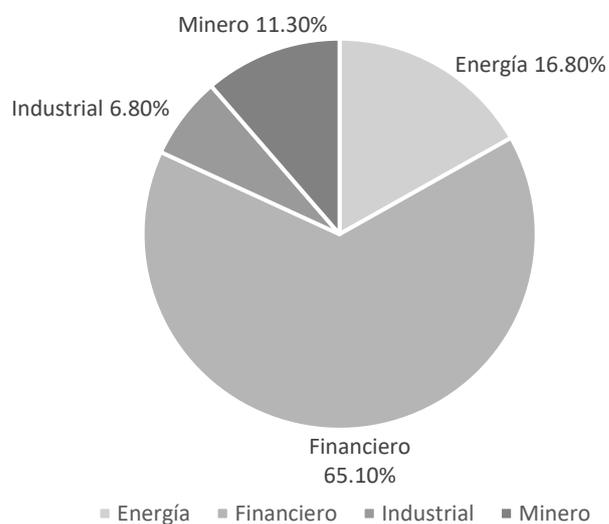
---

Inversiones del Fondo por Emisor



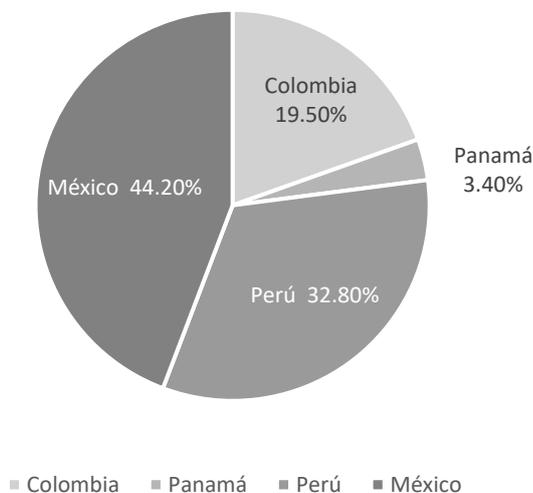
Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Sector



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por País

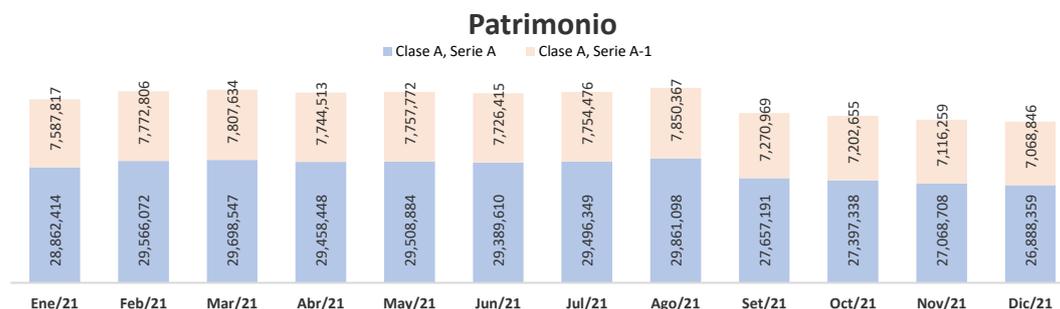


Nota: Información al 31/12/2021

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota Clase A	Valor Cuota Clase A, Serie A-1	Patrimonio Clase A	Patrimonio Clase A, Serie A-1	Patrimonio Total
ene/21	\$ 948	\$ 948	\$ 28,862,608	\$ 7,587,817	\$ 36,450,231
feb/21	\$ 972	\$ 972	\$ 29,566,072	\$ 7,772,806	\$ 37,338,879
mar/21	\$ 976	\$ 976	\$ 29,698,547	\$ 7,807,633	\$ 37,506,181
abr/21	\$ 968	\$ 968	\$ 29,458,449	\$ 7,744,512	\$ 37,202,961
may/21	\$ 970	\$ 970	\$ 29,508,884	\$ 7,757,771	\$ 37,266,657
jun/21	\$ 966	\$ 966	\$ 29,389,610	\$ 7,726,415	\$ 37,116,026
jul/21	\$ 969	\$ 969	\$ 29,496,349	\$ 7,754,476	\$ 37,250,825
ago/21	\$ 981	\$ 981	\$ 29,861,097	\$ 7,850,367	\$ 37,711,464
sep/21	\$ 986	\$ 986	\$ 27,657,191	\$ 7,270,969	\$ 34,928,160
oct/21	\$ 977	\$ 977	\$ 27,397,338	\$ 7,202,654	\$ 34,599,993
nov/21	\$ 964	\$ 964	\$ 27,068,708	\$ 7,116,259	\$ 34,184,967
dic/21	\$ 981	\$ 981	\$ 26,888,359	\$ 7,068,846	\$ 33,957,205

Evolución del Patrimonio (US\$)



A diciembre de 2021, el patrimonio del Fondo de Inversión Sura Prestamos Latinoamericanos fue US\$ 33,957,205.33 dólares americanos.

Evaluación de la Política de Inversión – Límites de Inversión

Evaluación de Política de Inversión - Límites Fondo Préstamos Latinoamericanos					28/12/2021
<b>Límites por instrumento</b>					
Tipo Instrumento	% Cartera	% Min	% Máx	Márgen	
Instrumentos representativos de pasivos	100%	100%	100%	0.0%	
Instrumentos representativos de participación en patrimonio	0%	0%	0%	0.0%	
Forwards en moneda del valor cuota	0%	0%	100%	100%	
Forwards en otras monedas	0%	0%	0%	0.0%	
Swaps	0%	0%	0%	0.0%	
<b>Límites según moneda</b>					
Moneda	% Activo	% Min	% Máx	Márgen	
Inversiones en moneda del valor cuota	100%	0%	100%	0%	
Inversiones en otras monedas	0%	0%	100%	100%	
<b>Límites según mercado</b>					
Mercado	% Cartera	% Min	% Máx	Márgen	
Inversiones en el mercado local	0.0%	0%	100%	100%	
Inversiones en el mercado extranjero	100.0%	0%	100%	0%	
<b>Límites según calificación</b>					
Según calificación de riesgo	% Activo	% Min	% Máx	Márgen	
BB- o mejor	100.0%	100.0%	100%	0%	
B+ o peor	0.0%	0.0%	0%	0%	
<b>Límites según endeudamiento</b>					
Endeudamiento	% Patrimonio	% Min	% Máx	Márgen	
Financiamientos o emisiones de bonos (1)	14.0%	0.0%	100%	86%	

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos en la política de inversión.

Procedimiento de selección de la Sociedad Auditora

Mediante Asamblea de Participes de fecha 27 de abril de 2021 se delegó en el Comité de Vigilancia la designación de la sociedad auditora para 2021 y mediante Comité de Vigilancia de fecha 26 de mayo de 2021, se aprobó designar como auditores externos del Fondo a la firma “Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, representantes de Ernst & Young, para el periodo 2021.

---

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

Comité de Inversiones

- **Iván Zárate Aima:**  
Se incorporó a Fondos SURA como Estratega de Inversiones Inmobiliarias donde participa en la gestión de fondos inmobiliarios y en los procesos de adquisición. Anteriormente fue Estratega de Inversiones Inmobiliarias en Seguros SURA, liderando la administración de un portafolio de US\$150MM en sectores de oficinas, retail industrial, vivienda y educativo. Previo a esto ocupó el puesto de Analista de Inversiones Inmobiliarias en Seguros SURA (antes Invita Seguros). También ocupó posiciones en el grupo Telefónica como analista de negocios. Estudios de Postgrado en la maestría en Finanzas de la Universidad del Pacífico y en Centrum/EADA (Marketing). Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Ingeniería, CFA nivel 1 y CAIA nivel 1.
- **Alonso Jaimes Gil:**  
Se incorporó a Fondos SURA como Analista Senior de Inversiones Inmobiliarias donde participa en la estructuración del Fondo Inmobiliario. Anteriormente fue Analista Senior de Negocios Inmobiliarios en Hipotecaria Sura EAH, participando en el financiamiento de proyectos inmobiliarios desde su evaluación hasta el cierre de cada proyecto. También he participado en la estructuración de fideicomisos inmobiliarios con el socio estratégico de Hipotecaria Sura EAH, FiduPerú S.A.
- **Joao Atauje Palomino:**  
Cuenta con más de 14 años de experiencia en estructuración y gestión de fondos, inversiones y manejo de activos. Se incorporó a Fondos SURA SAF S.A.C como Asociado Senior de Estructuración en febrero 2022 y anteriormente se desarrolló como Asociado Senior de Gestión de Productos. Anteriormente se desarrolló como Sub-Gerente de Desarrollo de Productos de Inversión en SURA Asset Management Perú; del 2017 al 2018 se desempeñó como Jefe de Desarrollo de Productos de Inversión en Fondos SURA SAF S.A.C. También se desempeñó como Analista Senior de Inversiones en Real Estate en Seguros SURA. Posee una Maestría en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas y es bachiller en Administración de Empresas de la Universidad San Ignacio de Loyola. Asimismo, cuenta con un certificado en valorización de activos en NYU Stern y un certificado en fundamentos de inversión del CFA Institute. Parte del Comité de Inversiones desde el 21 de diciembre de 2020.
- **José Antonio Block Granda:**  
Cuenta con 12 años de experiencia en temas relacionados a inversiones y manejo de activos. Se incorporó a Fondos SURA SAF S.A.C como Vicepresidente de Renta Fija en febrero 2019 y participó como parte del Comité de Inversiones hasta el 21 de setiembre de 2021.
- **Daniel Espinoza Domínguez:**  
Asociado de Renta Fija de Fondos SURA SAF S.A.C., Asociado de Renta Fija de la mesa de inversiones. Participó como parte del Comité de hasta el 21 de setiembre de 2021.
- **Pamela Vega Arce:**  
Cuenta con más de 12 años de experiencia en inversiones y actualmente se desempeña como Asociado de Research en Fondos SURA SAF S.A.C. Participó como parte del Comité de Inversiones hasta el 21 de setiembre de 2021.

---

Comité de Vigilancia

- **Anthony Davis Scott**

Miembro titular y Presidente del Comité de Vigilancia.

Ejecutivo Senior, con grado de Bachiller en Ciencias de Ingeniería Electrónica en Northrop Institute of Technology (California, USA). Experiencia laboral de más de 40 años en Perú. Cuenta con vasta experiencia en el gerenciamiento de empresas proveedoras de la industria minera. Desde el 2011 hasta el 2015 fue Vicepresidente de Synthetic Wears Operations en Metso Corporation (Finlandia), periodo durante el cual se logró estandarizar los procedimientos de producción en todas las unidades, maximizar la utilización de equipos y mano de obra en diversas operaciones y enfocar programas de seguridad mediante el intercambio de Buenas Prácticas y la implementación de Auditorías Externas para reducir el Índice de Frecuencia de Tiempo Perdido. Previamente, desde el 2001 hasta el 2014, se desempeñó como Director Gerente General en Metso Perú S.A., en donde fue responsable de la operación de la entidad legal en Perú y de la supervisión de la operación general en los países de la Región Andina. Durante este periodo adquirió un terreno industrial en Arequipa y coordinó la construcción de un centro de servicios para la reparación de equipo minero. La puesta en marcha fue en julio de 2014.

- **Miguel Del Río Pérez**

Miembro titular del Comité de Vigilancia.

Ingeniero Civil por la Universidad Nacional de Ingeniería. Hasta septiembre de 2018, se desempeñó como Presidente de Directorio de la empresa HV Contratistas S.A y Director de Inmobiliaria de Turismo S.A. Anteriormente y durante 10 años, se ha desempeñado como director de CAPECO. Además, ha sido Director de Bandesco (1991-1996), Presidente del Banco de Vivienda (1990-1991), así como también, Director de la Beneficencia y Caja de Ahorros de Lima (1980-1985).

- **César Ricardo Padilla Freyre**

Miembro titular del Comité de Vigilancia.

Abogado de profesión por la Pontificia Universidad Católica del Perú, con más de 20 años de experiencia en el rubro minero y actividades conexas de la consultoría técnica. Gerente General de Opalo S.A. y Geodesia Peruana S.A.C.

- **Roberto Guerra**

Miembro alterno del Comité de Vigilancia.

Ingeniero electricista graduado de la universidad Nacional de Ingeniería. Con experiencia en Gerencia de Ingeniería para servicios EPC y EPCM en Aeropuertos, Minería, Construcción, Supervisión de proyectos, puesta en marcha de plantas mineras, operación y Mantenimiento de sistemas de Automatización industrial, sistema SCADA para oleoductos, Platas de tanques de almacenamiento de crudo y productos, Muelle de despacho de Productos, Gasoductos y diseño, construcción, puesta en marcha, energización y mantenimiento de líneas de transmisión eléctrica hasta kv - Bustracciones hasta 500 kv. Actualmente se desempeña como Gerente de Ingeniera de Obras civiles en COSAPI S.A.

---

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 e inicio operaciones el 08 de junio de 2016.

Objetivo de Inversión Del Fondo

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

Segmento de Inversión del Fondo

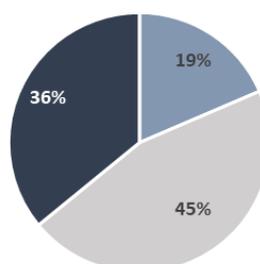
El Fondo pretende desarrollar sus Inversiones Inmobiliarias en los sectores industria, comercio, salud, servicios, educación, entretenimiento, vivienda, turismo y oficinas.

Inversiones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2021, el portafolio del Fondo estaba compuesto por tres activos:

Torre Real Ocho con el 19%, Torre Navarrete con el 45% y Torre Platinum Plaza con el 36% de participación sobre el valor total de la cartera.

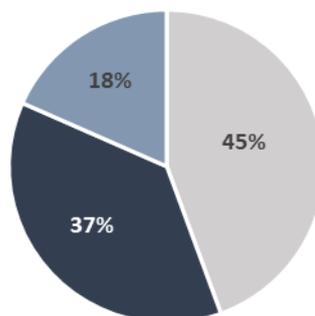
■ Torre Real Ocho   ■ Torre Navarrete   ■ Torre Platinum Plaza



Nota: Información al 31/12/2021

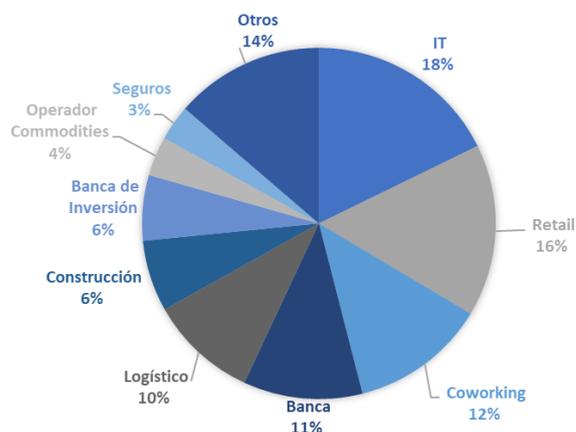
Ingresos del Fondo por Edificio

■ Torre Navarrete ■ Torre Platinum Plaza ■ Torre Real Ocho



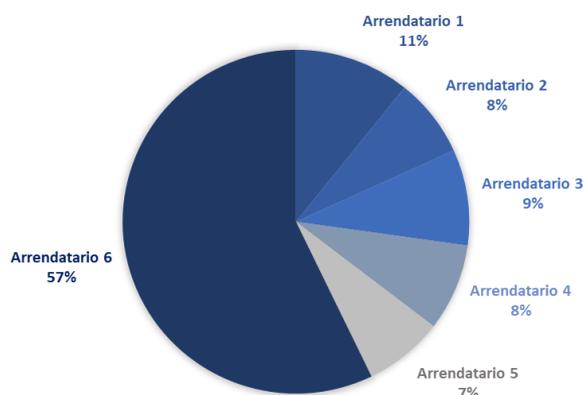
Nota: Información al 31/12/2021

Ingresos del Fondo por Rubro



Nota: Información al 31/12/2021

Ingresos del Fondo por Arrendatario

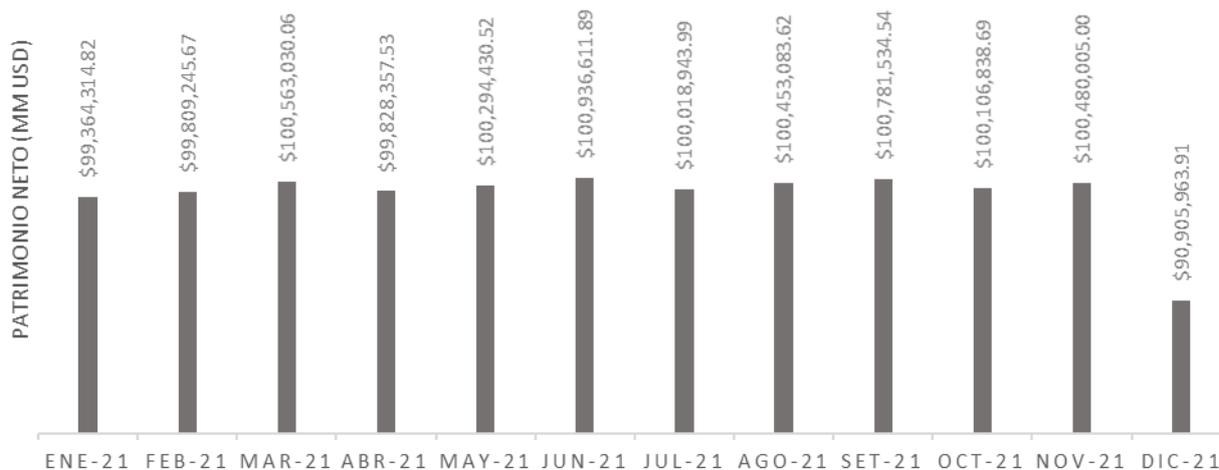


Nota: Información al 31/12/2021

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota Serie A	Cuotas A	AUM Serie A	Valor Cuota Serie B	Cuotas B	AUM Serie B	AUM Total
Ene-21	\$ 1,020.38	66,781.84	\$ 68,142,877.49	\$ 1,020.59	30,591.46	\$ 31,221,437.33	\$ 99,364,314.82
Feb-21	\$ 1,024.95	66,781.84	\$ 68,448,005.82	\$ 1,025.16	30,591.46	\$ 31,361,239.84	\$ 99,809,245.67
Mar-21	\$ 1,032.69	66,781.84	\$ 68,964,942.29	\$ 1,032.91	30,591.46	\$ 31,598,087.77	\$ 100,563,030.06
Abr-21	\$ 1,025.15	66,781.84	\$ 68,461,112.52	\$ 1,025.36	30,591.46	\$ 31,367,245.01	\$ 99,828,357.53
May-21	\$ 1,029.93	66,781.84	\$ 68,780,739.89	\$ 1,030.15	30,591.46	\$ 31,513,690.63	\$ 100,294,430.52
Jun-21	\$ 1,036.53	66,781.84	\$ 69,221,140.31	\$ 1,036.74	30,591.46	\$ 31,715,471.58	\$ 100,936,611.89
Jul-21	\$ 1,027.10	66,781.84	\$ 68,591,814.47	\$ 1,027.32	30,591.46	\$ 31,427,129.53	\$ 100,018,943.99
Ago-21	\$ 1,031.56	66,781.84	\$ 68,889,542.32	\$ 1,031.78	30,591.46	\$ 31,563,541.31	\$ 100,453,083.62
Set-21	\$ 1,034.93	66,781.84	\$ 69,114,790.09	\$ 1,035.15	30,591.46	\$ 31,666,744.45	\$ 100,781,534.54
Oct-21	\$ 1,028.01	66,781.84	\$ 68,652,091.62	\$ 1,028.22	30,591.46	\$ 31,454,747.07	\$ 100,106,838.69
Nov-21	\$ 1,031.84	66,781.84	\$ 68,908,004.68	\$ 1,032.05	30,591.46	\$ 31,572,000.32	\$ 100,480,005.00
Dic-21	\$ 933.52	66,781.84	\$ 62,342,240.00	\$ 933.72	30,591.46	\$ 28,563,723.92	\$ 90,905,963.91

Evolución del patrimonio



A diciembre de 2021, el patrimonio del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management I fue US\$ 90,905,963.91 dólares americanos.

Cambios en el Reglamento de Participación

Durante el 2021, no se realizaron cambios al Reglamento de Participación del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management I.

Evaluación de la Política de Inversión – Límites de Inversión

CAPÍTULO III - LÍMITES DE INVERSIÓN DEL FONDO				
SEGÚN TIPO DE INVERSIÓN				
	Estado límite	Valor observado	Límite inferior	Límite superior
BIENES RAÍCES	OK	97,64%	70,00%	100,00%
OTRAS INVERSIONES	OK	1,93%	0,00%	30,00%
Depósitos en entidades del Sistema Financiero Nacional en moneda nacional o extranjera, así como en instrumentos representativos de éstos, los cuales deben tener una clasificación de riesgo no menor a CP-3.	OK	1,50%	CP-3	CP - 1+
Depósitos en entidades bancarias del exterior o financieras del exterior, así como en instrumentos representativos de éstos, los cuales deben tener una clasificación de riesgo no menor a CP-3.	EXCESO	0,43%	CP-3	CP - 1+
Instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central de Reserva del Perú, los cuales comparten la clasificación de riesgo que le es otorgada al país.		0,00%		
SEGÚN MERCADO				
	Estado límite	Valor observado	Límite inferior	Límite superior
Mercado local	OK	97,64%	70%	100%
Mercado extranjero	OK	0,00%	0%	30%
SEGÚN MONEDA				
	Estado límite	Valor observado	Límite inferior	Límite superior
Inversiones en activos expresados en Nuevos Soles	OK	0,00%	0%	100%
Inversiones en activos expresados en Dólares Americanos	OK	97,64%	0%	100%

Al cierre de año, el fondo presentó un exceso en la política de inversión por clasificación de entidades bancarias del exterior.

Procedimiento de selección de la Sociedad Auditora

Mediante Asamblea de Participes de fecha 29 de abril de 2021 se aprobó designar como auditores externos del Fondo a la firma “Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, representantes de Ernst & Young, para el periodo 2021.

---

**Fondo de Inversión en Renta De Bienes Inmuebles SURA Asset Management II**

Comité de Inversiones

- **David Aguirre:**  
Gerente de Inversiones (Chief Investment Officer) del área de Mercados Privados de Sura Asset Management S.A.S. para Latino América (México, Colombia, Perú, Chile y Uruguay). Desde inicios de 2014 hasta abril de 2018 se desempeñó como Gerente (Head) de Activos Alternativos de la Unidad de Investment Management de Sura Asset Management. Anteriormente se desempeñó como Vicepresidente de Mercados de Capitales en Banca de Inversión Bancolombia, donde realizó transacciones por un valor agregado de aproximadamente US\$ 500 millones. Adicionalmente, fue Director de Portafolios de Terceros en Bolsa y Renta S.A. (hoy BTG Pactual Colombia). El señor Aguirre es Ingeniero de Producción y Especialista en Finanzas por la Universidad EAFIT. Adicionalmente, es Especialista en Economía por la Universidad de Los Andes y Master of Science (MSc) in Investment Management por Cass Business School.
- **Juan Guillermo Londoño:**  
El señor Londoño es miembro independiente del Comité Inmobiliario Regional de Sura Asset Management. Hasta el 2015, se desempeñó como Gerente General (Chief Executive Officer) de Celsia, la compañía del sector energético de Grupo Argos de Colombia. Actualmente se desempeña como Presidente de Trilium y participa en diversas juntas directivas, comités de inversiones y consejos directivos; entre los que se destacan Smurfit Kappa-Cartón de Colombia, URBANSA, Corporación Ruta N, FCP 4G|Credicorp Capital – Sura Asset Management, Universidad de Antioquia. Asimismo, ha participado en juntas directivas de Almacenes Éxito, Coltabaco, Colpapel, EPSA, Grupo SURA, Consorcio CCC de la Central Hidroeléctrica Porce III, ANDI, FIABCI, ANDESCO, Coninsa Ramón. El señor Londoño es Administrador de Negocios por la Universidad EAFIT. Ha recibido diversas condecoraciones, entre las que se destacan la Gran Cruz de Antioquía en Categoría Oro 2015, Inmobiliario Distinguido Lonja de Propiedad Raíz de Medellín - Antioquia 1996, Orden al Mérito Inmobiliario Federación Internacional de Profesionales Inmobiliarios FIABCI (Colombia) 1995.
- **Iván Zárate Aima:**  
Se incorporó a Fondos SURA como Estratega de Inversiones Inmobiliarias donde participa en la gestión de fondos inmobiliarios y en los procesos de adquisición. Anteriormente fue Estratega de Inversiones Inmobiliarias en Seguros SURA, liderando la administración de un portafolio de US\$150MM en sectores de oficinas, retail industrial, vivienda y educativo. Previo a esto ocupó el puesto de Analista de Inversiones Inmobiliarias en Seguros SURA (antes Invita Seguros). También ocupó posiciones en el grupo Telefónica como analista de negocios. Estudios de Postgrado en la maestría en Finanzas de la Universidad del Pacífico y en Centrum/EADA (Marketing). Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Ingeniería, CFA nivel 1 y CAIA nivel 1. El señor Zarate es parte del Comité de Inversiones desde el 15 de diciembre de 2020.
- **Carlos Andres Jaramillo:**  
Gerente de Riesgos de Inversiones de la Unidad de Investment Management de Sura Asset Management S.A.S., cargo que ocupó durante los último cuatro años. Con más de 20 años de experiencia en la gestión de inversiones actuando como Gerente de Portafolios Privados en Valores Bancolombia, Gerente de Fondos de Valores en Serfinco S.A., Jefe de Posición Propia en Corfinsura y Portfolio Manager en Protección S.A., participó como parte del Comité de Inversiones hasta el 15 de diciembre de 2020.

---

Comité de Vigilancia

- **José Antonio De Rivero Salazar**

Miembro titular y Presidente del Comité de Vigilancia.

Ejecutivo Senior con experiencia en Dirección General y Dirección de Auditoría, Finanzas, Riesgos y Procesos, en empresas del sistema financiero, del cuidado de la salud y de retail. Consultor Internacional en Supervisión Bancaria. Economista, MBA, Coach certificado.

- **Jorge Armando Zegarra Nieto**

Miembro titular y Vice-Presidente del Comité de Vigilancia.

Ejecutivo de Finanzas especializado en Planificación Financiera y Finanzas Corporativas. Doce años de experiencia en subgerencias corporativas con experiencia en Planeamiento Financiero, Valorización de Empresas y Proyectos de Inversión, Gestión de Inversiones, Gestión de Tesorería, Riesgos, Planeamiento Estratégico y Control de Gestión. Ingeniero Industrial por la PUCP, Master en Finanzas y MBA del CENTRUM-EADA (España).

- **Pacífico Compañía de Seguros y Reaseguros.**

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° 041-2019-SMV/10.2, de fecha 3 de mayo de 2019, inicio operaciones el 12 de julio de 2019.

Objetivo de Inversión del Fondo

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

Segmento de Inversión del Fondo

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

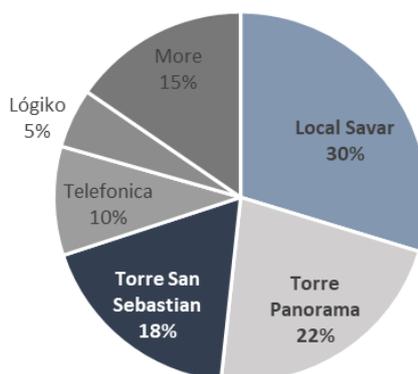
---

Inversiones del Fondo

Al 31 de diciembre de 2021, el portafolio del Fondo estaba compuesto por seis activos:

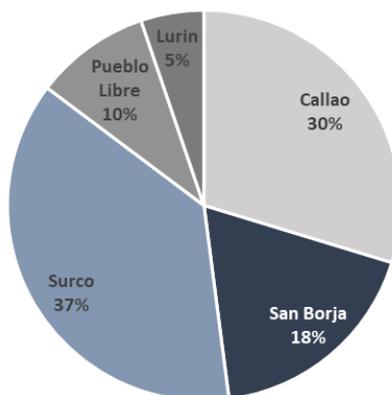
Local Savar con el 30% de participación sobre el valor total de la cartera, Torre San Sebastián con el 18%, Torre Panorama con el 22%, Lógiko con el 5%, More con el 15% y Telefónica con el 10% restante.

**Inversiones Inmobiliarias**



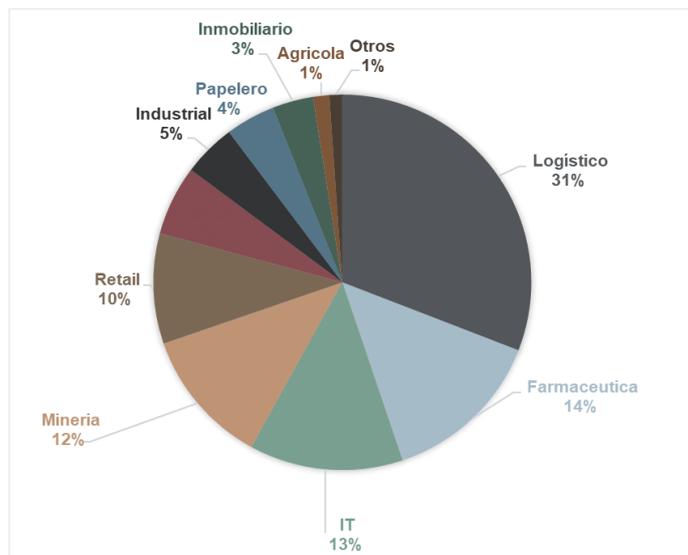
Nota: Información al 31/12/2021

**Ingresos del Fondo por Edificio**



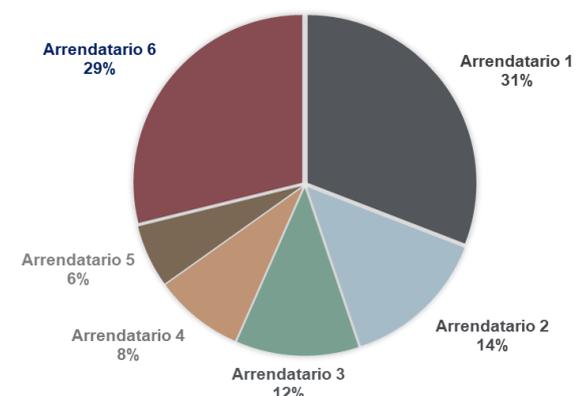
Nota: Información al 31/12/2021

Ingresos del Fondo por Rubro



Nota: Información al 31/12/2021

Ingresos del Fondo por Arrendatario



Nota: Información al 31/12/2021

Patrimonio Administrado (US\$)

Fecha	Valor Cuota Serie A	Cuotas A	AUM Serie A	Valor Cuota Serie B	Cuotas B	AUM Serie B	AUM Total
Ene-21	\$ 1,025.49	33,190.74	\$34,036,797.00	\$ 1,025.70	13,838.21	\$14,193,919.41	\$ 48,230,716.41
Feb-21	\$ 1,029.97	33,190.74	\$34,185,568.47	\$ 1,030.19	13,838.21	\$14,255,959.63	\$ 48,441,528.10
Mar-21	\$ 1,034.62	33,190.74	\$34,339,779.27	\$ 1,034.84	13,838.21	\$14,320,268.14	\$ 48,660,047.41
Abr-21	\$ 1,029.50	46,448.23	\$47,818,665.62	\$ 1,029.72	16,114.37	\$16,593,275.26	\$ 64,411,940.88
May-21	\$ 1,033.76	46,448.23	\$48,016,308.15	\$ 1,033.98	16,114.37	\$16,661,858.04	\$ 64,678,166.19
Jun-21	\$ 1,039.94	46,448.23	\$48,303,224.78	\$ 1,040.15	16,114.37	\$16,761,419.30	\$ 65,064,644.07
Jul-21	\$ 1,031.57	46,448.23	\$47,914,369.51	\$ 1,031.78	16,114.37	\$16,626,484.91	\$ 64,540,854.41
Ago-21	\$ 1,036.28	46,448.23	\$48,133,285.69	\$ 1,036.49	16,114.37	\$16,702,449.73	\$ 64,835,735.41
Set-21	\$ 1,042.37	46,448.23	\$48,416,367.68	\$ 1,042.59	16,114.37	\$16,800,680.35	\$ 65,217,048.03
Oct-21	\$ 1,033.00	46,448.23	\$47,981,002.57	\$ 1,033.22	16,114.37	\$16,649,606.85	\$ 64,630,609.43
Nov-21	\$ 1,037.82	43,777.69	\$45,433,203.44	\$ 1,038.03	15,656.71	\$16,252,179.17	\$ 61,685,382.60
Dic-21	\$ 1,006.41	43,777.69	\$44,058,115.89	\$ 1,006.62	15,656.71	\$15,760,288.49	\$ 59,818,404.38

Evolución del patrimonio



A diciembre de 2021, el patrimonio del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles SURA Asset Management II fue \$ 59,818,404.38 dólares americanos.

Cambios en el Reglamento de Participación del Fondo

Durante el 2021, no se realizaron cambios al Reglamento de Participación del Fondo de Inversión en Renta de Bienes Inmuebles Sura Asset Management II.

Evaluación de la Política de Inversión – Límites de Inversión

CAPÍTULO III - LÍMITES DE INVERSIÓN DEL FONDO					
SEGÚN TIPO DE INVERSIÓN		Estado límite	Valor observado	Límite inferior	Límite superior
<b>A) Inversiones Inmobiliarias</b>		Inversiones Inmobiliarias	OK	91,52%	70,00% 100,00%
Adquisición directa de Bienes Raíces		Inversiones Inmobiliarias	89,36%	0%	100%
Construcción y/o remodelación de Bienes Raíces		Construcción	0,00%	0%	100%
<b>B) Otras Inversiones</b>		OK	7,66%	0,00%	30,00%
B.1) Depósitos en entidades bancarias del Sistema Financiero Nacional en moneda nacional o extranjera, así como en instrumentos representativos de éstos, los cuales deben tener una clasificación de riesgo no menor a CP-3.		Depósitos Nacionales	7,66%		
B.2) Depósitos en entidades bancarias del exterior, así como en instrumentos representativos de éstos, los cuales deben tener una clasificación de riesgo no menor a CP-3.		Depósitos Internacionales	0,00%		
B.3) Instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central y el Banco Central de Reserva del Perú, los cuales comparten la clasificación de riesgo que le es otorgada al país.		Gobierno	0,00%		

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos en la política de inversión.

Procedimiento de selección de la Sociedad Auditora

Mediante Asamblea de Participes de fecha 25 de marzo de 2021 se aprobó designar como auditores externos del Fondo a la firma “KPMG”, para el periodo 2021.

---

**Fondo de Inversión Factor Sura**

**Comité de Inversiones**

- **José Antonio Block Granda:**  
Cuenta con 12 años de experiencia en temas relacionados a inversiones y manejo de activos. Se incorporó a Fondos SURA SAF S.A.C como Vicepresidente de Renta Fija en febrero 2019. Previamente fue Gerente de Análisis de Inversión en Profuturo AFP, siendo responsable del proceso de selección de activos. Durante el 2015 al 2016, se desempeñó como Sub Gerente de Inversiones en Fondos SURA SAF. También se desempeñó como Estratega de Inversiones en AFP Integra, empresa con activos bajo administración por aproximadamente USD 15 mil millones. Antes ocupó las posiciones de Trader de Renta Variable y Analista de Inversiones en BBVA AFP Horizonte, empresa con activos bajo administración por aproximadamente USD 8 mil millones. Posee una Maestría en Finanzas del London Business School, es licenciado en Economía de la Universidad del Pacífico del Perú, ha aprobado el nivel 3 del CMT y cuenta con las certificaciones del CFA y CAIA.
- **Daniel Espinoza Domínguez:**  
Asociado de Renta Fija de Fondos SURA SAF S.A.C., Asociado de Renta Fija de la mesa de inversiones. Anteriormente se desempeñó como Analista Senior de Riesgos de Inversión en Fondos Sura SAF S.A.C. y también ocupó posiciones en el equipo de Riesgo de Inversión de AFP Integra y AFP Horizonte. Trabaja en la industria financiera desde febrero 2011. Contador Público de la Universidad Tecnológica del Perú y cuenta con el CFA y CAIA. Actualmente viene cursando un Executive MBA en el IE Business School.
- **Luis Ordoñez Ruiz:**  
Profesional de inversiones con experiencia en el mercado de capitales desde el 2007. Es parte de SURA desde el 2016. Actualmente se desempeña como Asociado Senior de Renta Fija en Fondos Sura SAF S.A.C., estando a cargo de la mesa de Renta fija de Perú. Previamente dentro de Sura Asset Management, se desempeñó como Asociado Senior de Research; especializándose en empresas del sector financiero y aquellas ligadas a la demanda interna. Anteriormente se desempeñó como Head de Research de Inteligo Bank. También ha trabajado como analista de inversiones en fondos de inversión de Private Equity (Aureos Capital y Summa SAFI). Inició su carrera como Trader de Renta Variable Internacional en Horizonte AFP. Bachiller de economía de la Universidad de Pacífico. Ha aprobado el nivel 1 de la certificación CFA (Chartered Financial Analyst).
- **Armando Vidal Gastañaga:**  
Economista de la Universidad del Pacífico, con MBA del IE Business School (España). Cuenta con certificaciones internacionales CFA y CAIA y especializaciones en gestión de portafolios por Wharton, Yale y NYU. Inició sus funciones en AFP Integra como Ejecutivo de Riesgos (2006-2007), Ejecutivo Senior de Inversiones (2007) y Portfolio Manager Renta Variable y Renta Fija (2007-2010). Posteriormente, fue Country Head para Chile, Perú y Colombia en Capital Strategies Partners (2012-2014). Retornó al grupo SURA desempeñándose como Gerente de Inversiones – Renta Fija (2014-2017) y Head Regional Renta Fija (2018) en AFP Integra y últimamente como Head Regional Deuda Privada en el negocio de SURA Investment Management.

---

Comité de Vigilancia

**Ricardo Guillermo Temoche Arce**

Presidente del Comité de Vigilancia.

Ingeniero de Sistemas de la Universidad Nacional de Ingeniería con Maestría en Administración de Empresas en la Escuela de Administración de Negocios para Graduados (ESAN). Profesional con amplios conocimientos de Tecnologías de la Información y Procesos de Negocio en diversas áreas como Logística, Producción, Planeamiento, Finanzas, RRHH, y Ventas, en diversas Industrias como Consumo Masivo, Operadores Logísticos, Empresas Textiles, Agrícolas y Empresas de Servicios de Tecnología.

**Zoila Patricia Mascaró Diaz**

Vice - Presidente del Comité de Vigilancia.

Especialista en Ciencias de la Computación por la Universidad Nacional Mayor de San Marcos con Diplomado en Finanzas en Esan. Cuenta con más de 39 años de experiencia laboral como Gerente en importantes empresas nacionales y multinacionales. Su experiencia se ha desarrollado principalmente en el Sector de Energía en los ámbitos de Compras y Contrataciones, Comercial y Desarrollo de Proyectos de Tecnología y Telecomunicaciones. Actualmente se dedica a actividades de apoyo social.

**George Ode Segebre**

Abogado egresado de la Universidad Católica del Perú con experiencia en diversos sectores. Empresario con larga trayectoria en el sector textil y transportes.

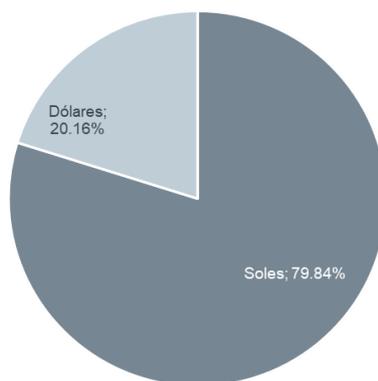
Datos relativos a su inscripción en Registro Público de Mercado de Valores.

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° 052-2021-SMV/10.2, de fecha 23 de abril de 2021.

Objetivo de Inversión del Fondo

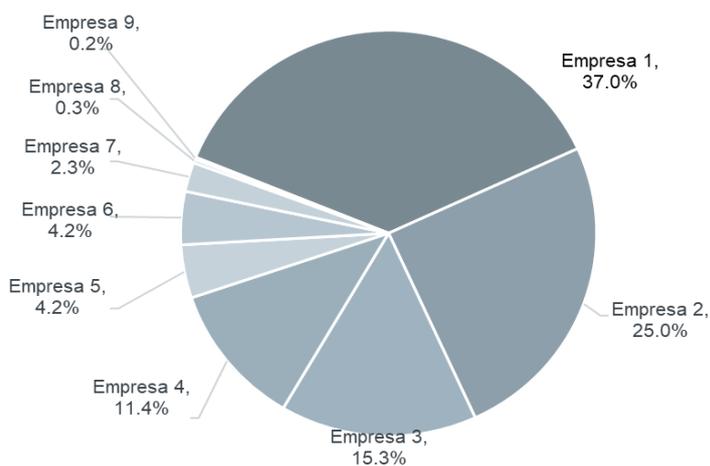
El Fondo invierte principalmente en acreencias de corto plazo de proveedores de empresas corporativas de diversos sectores económicos en el Perú, las cuales pueden ser en soles y/o dólares americanos. El portafolio de activos tendrá un plazo promedio máximo de ciento ochenta (180) días, ofreciendo así una alta liquidez de los subyacentes del Fondo. Adicionalmente, el Fondo podrá realizar Inversiones Temporales para efectos de administrar la liquidez del Fondo.

Inversiones del Fondo por Moneda



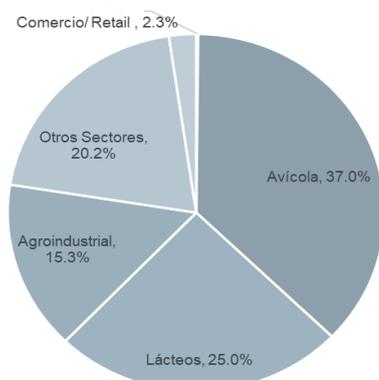
Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Empresas Pagadora



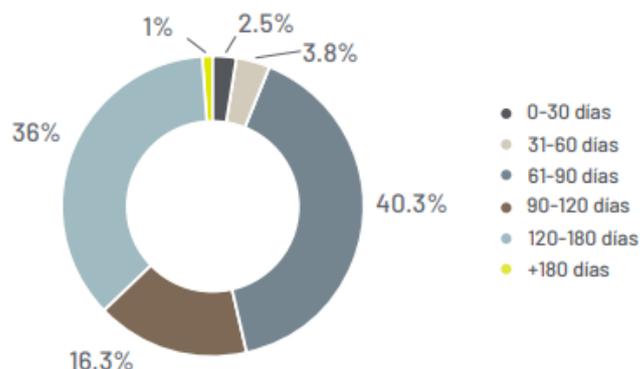
Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Sector



Nota: Información al 31/12/2021

Inversiones del Fondo por Plazo de Vencimiento

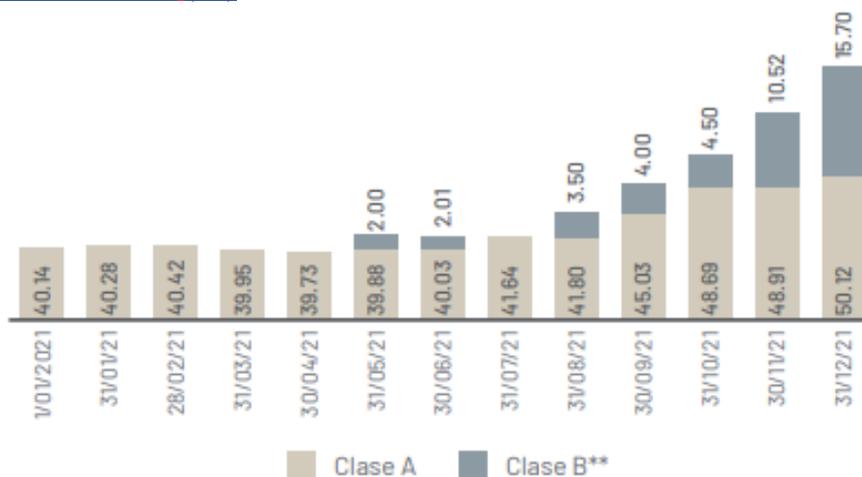


Nota: Información al 31/12/2021

Patrimonio Administrado (S/.)

Fecha	Valor Cuota Clase A	Patrimonio Clase A	Valor Cuota Clase B	Patrimonio Clase B	Patrimonio Total
Ene-21	S/ 1,013.01	S/ 40,282,183.40			S/ 40,282,183.40
Feb-21	S/ 1,016.38	S/ 40,416,539.72			S/ 40,416,539.72
Mar-21	S/ 1,020.45	S/ 39,948,836.41			S/ 39,948,836.41
Abr-21	S/ 1,014.73	S/ 39,725,175.47			S/ 39,725,175.47
May-21	S/ 1,018.62	S/ 39,877,240.30	S/ 1,000.44	S/ 2,000,880.76	S/ 41,878,121.06
Jun-21	S/ 1,022.48	S/ 40,028,471.41	S/ 1,004.23	S/ 2,008,468.93	S/ 42,036,940.34
Jul-21	S/ 1,012.44	S/ 41,641,919.94	S/ -	S/ -	S/ 41,641,919.94
Ago-21	S/ 1,016.34	S/ 41,802,036.49	S/ 1,000.00	S/ 3,500,000.00	S/ 45,302,036.49
Set-21	S/ 1,020.55	S/ 45,034,138.47	S/ 1,000.13	S/ 4,000,521.62	S/ 49,034,660.09
Oct-21	S/ 1,012.52	S/ 48,693,059.37	S/ 999.80	S/ 4,499,103.45	S/ 53,192,162.83
Nov-21	S/ 1,016.99	S/ 48,907,722.40	S/ 1,002.34	S/ 10,524,601.16	S/ 59,432,323.56
Dic-21	S/ 1,021.48	S/ 50,124,680.91	S/ 1,000.22	S/ 15,703,430.02	S/ 65,828,110.94

Evolución del Patrimonio (S/.)



\*\*Clase B inició a partir del 28/05/2021 con un valor inicial de S/1,000.00

A diciembre del 2021, el patrimonio del Fondo de Inversión Factor SURA fue S/65,828,110.94

Evaluación de la Política de Inversión – Límites de Inversión

<b>Evaluación de Política de Inversión - Límites Fondo Factor Sura</b>					<b>31/12/2021</b>
<b>Límites por instrumento</b>					
Tipo Instrumento	% Cartera	% Min	% Máx	Márgen	
Facturas negociables	99.9%	0%	100%	0.1%	
Letras de cambio y pagarés	0.0%	0%	100%	100.0%	
Depósitos a plazo	0.0%	0%	100%	100.0%	
Fondos mutuos CP	0.1%	0%	40%	39.9%	
Fondos de inversión de acreencias CP	0.0%	0%	30%	30.0%	
<b>Total instrumentos deuda</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>0.0%</b>	
Derivados financieros	23%	0%	100%	77.1%	
Swaps	0%	0%	0%	0.0%	
<b>Límites según moneda</b>					
Moneda	% Cartera	% Min	% Máx	Márgen	
Soles	79.6%	50%	100%	20.4%	
Dólares	20.4%	0%	50%	29.6%	
<b>Límites según mercado</b>					
Mercado	% Cartera	% Min	% Máx	Márgen	
Local	100.0%	100.0%	100%	0.0%	
<b>Límites según clasificación de riesgo externa</b>					
Entidades financieras*	% Cartera	% Min	% Máx	Márgen	
Desde A+ hasta B+	0.0%	0%	100%	100.0%	
Menor a B+	0.0%	0%	0%	0.0%	
<b>Límites según plazo</b>					
Plazo	Cantidad	Máximo	Márgen		
Facturas con plazo > 365 días	0	0	0		

Al cierre de año, el fondo no presentó excesos en la política de inversión.

Procedimiento de selección de la Sociedad Auditora

Mediante Asamblea de Participes de fecha 31 de julio de 2021 se delegó en el Comité de Vigilancia la designación de la sociedad auditora para 2021 y mediante Comité de Vigilancia de fecha 22 de noviembre de 2021, se aprobó designar como auditores externos del Fondo a la firma “Paredes, Burga & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada, representantes de Ernst & Young, para el periodo 2021.

## **EQUIPO DE VENTAS Y SERVICIOS**

Al cierre de 2021, Fondos SURA SAF S.A.C. cuenta con un equipo compuesto por 36 Asesores de Inversión, 9 Asesores Patrimoniales, 77 Asesores Comisionistas, 5 Asesores Institucionales, 3 Banqueros de Inversión, 4 Banqueros Patrimoniales y 4 Asesores de Servicio al Cliente

## **PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN**

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

## **PROCEDIMIENTO DE RESCATE**

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

## **COMISIONES**

Las comisiones unificadas aplicables a los fondos bajo administración al finalizar el ejercicio 2021 fueron:

<b>FONDO</b>	<b>MONEDA</b>	<b>COMISION UNIFICADA</b>
FIRBI SURA Asset Management - Clase A	Dólares	1.50% + IGV
FIRBI SURA Asset Management - Clase B	Dólares	1.25% + IGV
FIRBI SURA Asset Management - Clase C	Dólares	1.00% + IGV
FIRBI SURA Asset Management II - Clase A	Dólares	1.50% + IGV
FIRBI SURA Asset Management II - Clase B	Dólares	1.25% + IGV
SURA Préstamos Latinoamericanos - Clase A	Dólares	1.00% + IGV
SURA Préstamos Latinoamericanos - Clase A1	Dólares	1.00% + IGV
Factor SURA – Clase A	Soles	1.50% + IGV
Factor SURA – Clase B	Soles	1.50% + IGV

## **CONTINGENCIAS SIGNIFICATIVAS**

Al cierre del ejercicio ninguno de los Fondos de Inversión administrados por Fondos SURA SAF S.A.C. 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 los Fondos.