

**INFORME ANUAL DEL EJERCICIO
ECONÓMICO 2025
GESTIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA
DEL FONDO DE INVERSIÓN FACTOR SURA- EN
LIQUIDACIÓN
Lima, 28 de enero de 2026**

INFORME ANUAL DE LA GESTIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA DEL FONDO DE INVERSIÓN **FACTOR SURA**

DESCRIPCIÓN DE LAS FUNCIONES DEL COMITÉ

El presente informe tiene por finalidad detallar la gestión que ha llevado a cabo el Comité de Vigilancia (el "Comité") durante el ejercicio económico 2025. A tales efectos, debemos partir por determinar cuál es la función del Comité del FONDO DE INVERSIÓN FACTOR SURA- en liquidación.

Al respecto, el artículo 25 del Reglamento de Participación del Fondo (el "Reglamento") se describe las principales facultades del Comité, las cuales se transcriben a continuación:

El Comité de Vigilancia tendrá las siguientes atribuciones:

- a) Vigilar que la Sociedad Administradora cumpla, respecto del Fondo, con lo dispuesto en la Ley de Fondos de Inversión, el Reglamento de participación y los términos de colocación;
- b) Convocar a Asamblea General para dar cuenta de su gestión, cuando lo considere necesario;
- c) Convocar a Asamblea General para someter a aprobación la transferencia del Fondo o su liquidación, o cuando lo considere que ello es necesario para proteger los intereses del Fondo o cuando se lo soliciten titulares del veinticinco por ciento (25%) del total de las Cuotas suscritas con derecho a voto, exceptuando a las Personas Relacionadas con la Sociedad Administradora que sean titulares de Cuotas;
- d) Participar con voz, pero sin voto en la Asamblea General o Asamblea Especial;
- e) Revisar que el órgano o persona responsable de verificar el cumplimiento de las normas internas de conducta, cumpla con sus funciones;
- f) Contratar los servicios necesarios para el cumplimiento de sus funciones, siempre que medie autorización de la Asamblea;
- g) Resolver los conflictos de interés que se presenten respecto de las Inversiones del Fondo y demás asuntos que sean sometidos a su consideración;
- h) Revisar los gastos y comisiones cobrados al Fondo;
- i) Someter los estados financieros auditados anuales del Fondo para la aprobación de la Asamblea General;
- j) Acceder a la siguiente información de carácter trimestral: (i) evolución del valor cuota; y, (ii) Estados Financieros del Fondo con explicación de las principales cuentas del Fondo;
- k) Proponer a la Sociedad de Auditoría del Fondo para su elección en Asamblea General;
- l) Convocar a Asamblea General en los casos señalados en el Reglamento;
- m) Aprobar la contratación de Personas Relacionadas a la Sociedad Administradora para la presentación de servicios al Fondo que sean pagados con cargo a los recursos del Fondo;
- n) Verificar que el Fondo únicamente se haga cargo de los gastos establecidos en el Reglamento; y,

- o) Las demás que se establezcan en el Reglamento o le sean delegadas por la Asamblea General.

GESTIÓN DEL COMITÉ DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2025

Habiéndose detallado las actividades que el Comité desarrolla dentro del Fondo y entendiendo su ámbito de actuación, corresponde ahora analizar la actuación del Comité a lo largo del ejercicio económico 2025.

1. Actividades realizadas

1.1. Mediante reunión híbrida de Comité de Vigilancia de fecha **29 de mayo de 2025** se revisaron los resultados del primer trimestre del año 2025, respecto a:

Información general

- Se revisó el número de cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y conformación de Comité de vigilancia vigente al 31 de marzo de 2025.

Estado general del Fondo

- Se revisó y analizó los estados financieros del Fondo al cierre del primer trimestre de 2025. Las principales cifras son:
Activo: PEN 34,748,210
Pasivo: PEN 100,764
Patrimonio: PEN 34,647,446
Utilidad Neta: PEN 330,170
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 31 de marzo de 2025.
- Se revisó la rentabilidad obtenida durante el trimestre, así como la evolución del valor cuota histórico del Fondo.

Evolución y estatus del portafolio:

- Se mostraron los principales indicadores del fondo al 31 de marzo del 2025 y la evolución del Dividend Yield.
- Se muestra la evolución y estatus del fondo, informando sobre las empresas corporativas vinculadas desde el primer trimestre de 2024 al primer trimestre de 2025, la distribución de la cartera por empresa, sector, plazo, rating y por moneda.
- Se muestra las expectativas sobre las rentabilidades y crecimiento.

Propuesta: liquidación del fondo

- Se revisó lo dispuesto en el artículo 42 del Reglamento de Participación del Fondo.
- La Administradora presentó la propuesta de realizar una liquidación ordenada, con el objetivo de mitigar riesgos operativos y evitar la generación de costos adicionales para el Fondo.
- La propuesta fue discutida con el Comité de Vigilancia, el cual expresó su conformidad y se alineó con el planteamiento. De manera conjunta, se acordó presentar la propuesta en una Asamblea Extraordinaria de Partícipes.

1.2. Mediante reunión virtual de Comité de Vigilancia de fecha **14 de agosto de 2025** se revisaron los resultados del segundo trimestre del año 2025, respecto a:

Información general

- Se revisaron las cifras relevantes al 30 de junio de 2025, incluyendo número de cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y la conformación vigente del Comité de Vigilancia.
- Se presentó información sobre la Asamblea Extraordinaria realizada el 30 de junio de 2025, en la cual se aprobó la liquidación y disolución del Fondo. En dicha asamblea se designó a Fondos SURA SAF como entidad liquidadora, aprobándose tanto su retribución como el plan de liquidación propuesto.
- Asimismo, se expuso el tamaño actual del Fondo y se informó sobre las dos devoluciones de capital efectuadas en julio y agosto de 2025 como parte del proceso de liquidación en curso.

Estado general del Fondo

- Se revisó y analizó los estados financieros del Fondo al cierre del segundo trimestre de 2025. Las principales cifras son:
Activo: PEN 34,868,002
Pasivo: PEN 102,220
Patrimonio: PEN 34,765,782
Utilidad Neta: PEN 818,827
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 30 de junio de 2025.
- Se revisó la rentabilidad obtenida durante el trimestre, así como la evolución histórica del reparto de los dividendos.

Evolución y estatus del portafolio:

- Se mostraron los principales indicadores del fondo al 30 de junio de 2025 y la evolución del Dividend Yield.

- Se muestra la evolución y estatus del fondo, informando sobre las empresas corporativas vinculadas desde el segundo trimestre de 2024 al segundo trimestre de 2025, la distribución de la cartera por empresa, sector, plazo, rating y por moneda.

Morosidad y provisiones

- Se presentó que no se registraron cambios relevantes en la cartera vencida, la cual permanece totalmente provisionada y sin pérdidas adicionales esperadas, y se continúa con las gestiones de recuperación.

Estatus liquidación del Fondo Factor SURA – En liquidación

- Se presentó el estado actual del proceso de liquidación del Fondo, junto con los principales hitos alcanzados a la fecha, y se explicó el cronograma tentativo de devoluciones y vencimientos previstos.

1.3. Mediante reunión virtual de Comité de Vigilancia de fecha **4 de noviembre de 2025** se revisaron temas con respecto a:

Información general

- Se revisaron las cifras relevantes al 30 de septiembre de 2025, incluyendo el número de cuotas suscritas, el valor cuota, el patrimonio neto y la conformación vigente del Comité de Vigilancia.
- Se informó que, tras la aprobación de la liquidación del Fondo el 30 de junio de 2025, se suspendieron las ventanas de liquidez y la distribución de dividendos, precisándose que los pagos futuros se efectuarán como devoluciones de capital conforme al plan de liquidación.
- Se presentó el tamaño actual del Fondo y se comunicó la realización de cuatro devoluciones de capital: julio, agosto y dos en septiembre de 2025, en línea con el avance del proceso de liquidación.

Estado general del fondo

- Se revisó y analizó los estados financieros del Fondo al cierre del tercer trimestre de 2025. Las principales cifras son:
Activo: PEN 8,270,709
Pasivo: PEN 108,024
Patrimonio: PEN 8,162,685
Utilidad Neta: PEN 1,062,313

- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 30 de septiembre de 2025.

Evolución y estatus del portafolio:

- Se mostraron los principales indicadores del fondo al 30 de septiembre de 2025.
- Se muestra la evolución y estatus del fondo, informando sobre las empresas corporativas vinculadas al tercer trimestre de 2025, la distribución de la cartera por empresa y plazo.

Morosidad y provisiones

- Se presentó que no se han registrado nuevos casos en la cartera desde la última actualización.

Estatus liquidación del Fondo Factor SURA – En liquidación

- Se expuso el avance del proceso de liquidación del Fondo, junto con los hitos más relevantes alcanzados hasta el momento.

1.4. Mediante reunión de Comité de Vigilancia de fecha **19 de enero de 2026** se revisaron los resultados del cuarto trimestre de 2025, respecto a:

Información general

- Se revisaron las cifras relevantes al 31 de diciembre de 2025, incluyendo el número de cuotas suscritas, el valor cuota, el patrimonio neto y la conformación vigente del Comité de Vigilancia.
- Se presentó el tamaño actual del Fondo y se informó que, a la fecha, se han realizado siete devoluciones de capital, distribuyendo un total de 34,5 millones de soles al cierre del cuarto trimestre de 2025, en línea con el avance del proceso de liquidación.

Estado general del Fondo

- Se revisó y analizó los estados financieros del Fondo al cierre del cuarto trimestre de 2025. Las principales cifras son:
Activo: PEN 147,951
Pasivo: PEN 99,858
Patrimonio: PEN 48,093
Utilidad Neta: PEN 1,097,721
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 31 de diciembre de 2025.

Evolución y estatus del portafolio:

- Se presentaron los principales indicadores del fondo al 31 de diciembre de 2025.
- Se mostró que al cierre de diciembre, el portafolio ya no mantiene operaciones vigentes. Esta se redujo a cero tras el vencimiento de la última factura en noviembre, completándose el 99.1% de la devolución de capital.

Estatus liquidación del Fondo Factor SURA – En liquidación

- Se presentó el avance del proceso de liquidación, destacando los hitos alcanzados y las actividades pendientes, dado que el Fondo se encuentra en su fase final.
- La fecha estimada de cierre se extendió del cuarto trimestre de 2025 al primer trimestre de 2026 por coordinaciones con terceros y exigencias regulatorias, lo cual ya fue comunicado a los partícipes oportunamente.
- Se está a la espera de los estados financieros auditados y del informe de liquidación, necesarios para convocar a la Asamblea Extraordinaria de Partícipes.
- La SAF (liquidador) reiteró su compromiso de concluir el proceso a la brevedad, una vez se cumplan los requisitos regulatorios correspondientes.

COMENTARIOS FINALES A LA GESTIÓN DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2025

Debemos recalcar que el Comité de Vigilancia tuvo una actuación activa en el 2025, mediante las sesiones del Comité, actuando en todo momento con diligencia y buena fe.

Firmado por:

C2F5AC7D0E3F4B8...

Eduardo Salhuana

DocuSigned by:

7BB4358ECCA94CE...

Fabricio Canales

DocuSigned by:

8EC87F3CD6344E1...

Protecta S.A Compañía de seguros
Representado por: Carlo Fedeli