

INFORME ANUAL DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2022

ELABORADO POR EL COMITÉ DE VIGILANCIA

DEL

**FONDO DE INVERSIÓN SURA PRÉSTAMOS
LATINOAMERICANOS**

LIMA, 28 de marzo de 2023

INFORME ANUAL DE LA GESTIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA DEL FONDO DE INVERSIÓN SURA PRÉSTAMOS LATINOAMERICANOS

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 2022. A tales efectos, debemos partir por determinar cuál es la función del Comité respecto del FONDO DE INVERSIÓN SURA PRÉSTAMOS LATINOAMERICANOS (el "Fondo").

Al respecto, el artículo 26 del Reglamento de Participación del Fondo (el "Reglamento") se describe las principales funciones del Comité, las cuales se transcriben a continuación:

"El Comité de Vigilancia tendrá las siguientes atribuciones:

- a) Vigilar que la Sociedad Administradora cumplan, respecto del Fondo, con lo dispuesto en la Ley SAFI, en el Reglamento SAFI, el Reglamento y los términos de colocación;
- b) Convocar a Asamblea para dar cuenta de su gestión, cuando lo considere necesario.
- c) Participar con voz, pero sin voto en las Asambleas;
- d) Revisar que el órgano o persona responsable de verificar el cumplimiento de las normas internas de conducta, cumpla con sus funciones;
- e) Contratar los servicios necesarios para el cumplimiento de sus funciones, siempre que medie autorización de la Asamblea;
- f) Resolver los conflictos de interés que se presenten respecto de las Inversiones del Fondo y demás asuntos que sean sometidos a su consideración;
- g) Revisar los gastos y comisiones cobrados al Fondo;
- h) Verificar las acciones seguidas respecto a las observaciones y recomendaciones de los auditores externos del Fondo;
- i) Convocar a Asamblea General, para dar cuenta de su gestión y cuando, en ejercicio de sus funciones, lo considere necesario;
- j) En caso sea necesario revisar los informes de valuación de los principales activos del Fondo y someter a la evaluación de la Asamblea General, cuando estime que los valores asignados no corresponden a los parámetros de mercado;
- k) Someter los estados financieros auditados anuales del Fondo para la aprobación de la Asamblea General;
- l) Acceder a la siguiente información de carácter trimestral: (i) evolución val cuota; y, (ii) Estados Financieros del Fondo con explicación de las principales cuentas del Fondo;
- m) Proponer a la Sociedad de Auditoría del Fondo para su elección en Asamblea General;
- n) Convocar a Asamblea General en los casos señalados en el Reglamento;
- o) 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;

- p) Verificar que el Fondo únicamente se haga cargo de los gastos relacionados a la celebración de Asambleas, y;
- q) Las demás que se establezcan en el Reglamento o le sean delegadas por la Asamblea.

GESTIÓN DEL COMITÉ DURANTE EL EJERCICIO ECONÓMICO 2022

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 2022.

1. Actividades realizadas:

1.1 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 07 de julio de 2022 se revisaron los resultados del primer trimestre del año 2022, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto y conformación de comités vigentes a 31 de marzo de 2022.

Estado general del Fondo:

- Se revisó y analizó de los estados financieros no auditados del Fondo al cierre del primer trimestre de 2022. Las principales cifras son: Activo USD 31,672,077 Pasivo USD 898,357 Patrimonio USD 30,773,720 Utilidad neta USD 279,203
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 31 de marzo de 2021.
- Se revisó la evolución del valor cuota del fondo durante los últimos 12 meses.
- Se tomó conocimiento del cronograma de distribución de resultados estimados para el año 2022. A la fecha se ha cumplido con el cronograma de distribución de resultados, el 13 de abril se realizó la distribución de los intereses acumulados por el primer trimestre del 2022 por un monto de USD 300,000 y el 22 de junio 2022 se llevó a cabo una devolución de capital por USD 1,140,000

Activos del Portafolio:

- Los miembros tomaron conocimiento del estado de las inversiones del portafolio, particularmente aquellos eventos de crédito asociados al emisor Crédito Real que han deteriorado los resultados del Fondo.
- Al 31 de marzo 2022 los préstamos que mantenía el portafolio cancelaron intereses de acuerdo con los cronogramas de pago.

- El rating a nivel portafolio se mantiene en promedio de A+ en escala local.

Otros temas:

- De acuerdo con las facultades otorgadas por la Asamblea de Partícipes del 02 de mayo, se aprobó designar como auditores externos del Fondo para el periodo 2022 a la firma “Caipo & Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada”, representantes de KPMG.

1.2 Mediante sesión extraordinaria virtual de Comité de Vigilancia de fecha 31 de agosto de 2022 a solicitud de los miembros se llevó a cabo una reunión con el fin de revisar el estado de la gestión de las inversiones del portafolio:

Activos del Portafolio:

- Una vez conocidos los eventos de crédito presentados en los emisores Crédito REAL y UNIFIN, los miembros tomaron conocimiento del estado del portafolio junto con la gestión desarrollada por el equipo de la Sociedad Administradora ante la exposición que el Fondo mantenía en dichos emisores. Al respecto se identificaron indicadores de deterioro que impactaban directamente el valor de la unidad del Fondo y por lo tanto el capital de los inversionistas.
- Se solicitó a la Sociedad Administradora exponer oportunamente dichos hechos en las respectivos informes regulatorios y comunicaciones formales a los partícipes del Fondo.

1.3 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 19 de septiembre de 2022 se revisaron los resultados del segundo trimestre del año 2022, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto a corte del 30 de julio y 31 de agosto 2022 junto con la conformación de comités vigentes.

Estado general del Fondo:

- Se revisó y analizó los estados financieros no auditados del Fondo al cierre del segundo trimestre de 2022. Las principales cifras son:
 - Activo USD 29,341,633
 - Pasivo USD 171
 - Patrimonio USD 29,341,462
 - Utilidad neta USD 488,534
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 30 de junio de 2022.
- Se revisó la evolución del valor cuota del fondo durante los últimos 12 meses.

- Se tomó conocimiento del cronograma de distribución de resultados estimados para el año 2022. El 13 de julio se realizó la distribución de los intereses acumulados por el segundo trimestre del 2022 por un monto de USD 370,000 y el 8 de agosto 2022 se llevó a cabo una devolución de capital por USD 8,270,000.

Activos del Portafolio:

- Los miembros tomaron conocimiento del avance del estado de las inversiones del portafolio, particularmente de la exposición sobre aquellos emisores que materializaron eventos de crédito en el transcurso del 2022. Al respecto, el fondo subyacente a través de cual se mantienen las inversiones en UNIFIN y Crédito Real mantenía una provisión de deterioro en la valorización de los instrumentos, dicha provisión se ha transmitido al Fondo como una reducción en el valor de la unidad.
- Se toma conocimiento de que a partir del 1 de setiembre 2022 y en atención a los eventos presentados en las inversiones del Portafolio, la Sociedad Administradora retira el cobro de Comisión de Administración adicionalmente se toma conocimiento de que los eventos de crédito efectivamente han sido expuestos por la Sociedad Administradora tanto en espacios con inversionistas como en reportes regulatorios.

1.4 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 01 de diciembre de 2022 se revisaron los resultados del tercer trimestre del año 2022, respecto a:

Información general:

- Se revisó el número de cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto a corte del 30 de setiembre y 30 de noviembre 2022 junto con la conformación de comités vigentes.

Estado general del Fondo:

- Se revisó y analizó los estados financieros no auditados del Fondo al cierre del tercer trimestre de 2022. Las principales cifras son:
 - Activo USD 14,771,501
 - Pasivo USD 4,373
 - Patrimonio USD 14,767,129
 - Utilidad neta USD -2,074,397
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 30 de setiembre de 2022.

- Se revisó la evolución del valor cuota del fondo durante los últimos 12 meses.
- Se tomó conocimiento del cronograma de distribución de resultados estimados para el año 2022. El 11 de noviembre se realizó una devolución de capital por USD 1,390,000. Se deja explícitamente que el fondo realizó entrega de resultados por concepto de intereses hasta el segundo semestre del 2022 a partir de dicho momento el enfoque de la gestión se concentra en la preservación y devolución del capital.

Activos del Portafolio:

- Los miembros tomaron conocimiento del avance del estado de las inversiones del portafolio, particularmente de la exposición sobre aquellos emisores que materializaron eventos de crédito en el transcurso del 2022. Al respecto, el fondo subyacente a través de cual se mantienen las inversiones en UNIFIN y Crédito Real mantenía una provisión de deterioro en la valorización de los instrumentos, dicha provisión se ha transmitido al Fondo como una reducción en el Valor de la Unidad.

1.5 Mediante sesión virtual de Comité de Vigilancia de fecha 24 de marzo de 2023 se revisaron los resultados del cuarto trimestre del año 2022, respecto a:

Información general:

- Se toma conocimiento de la renuncia del Señor Rolando Giha como presidente del Comité de Vigilancia.
- Se revisó el número de partícipes, cuotas suscritas, valor cuota, patrimonio neto a corte del 31 de diciembre 2022 y 28 de febrero 2023 junto con la conformación de comités vigentes.

Elección del presidente de la sesión de Comité de Vigilancia

- De acuerdo con el Reglamento del Fondo los miembros del Comité designaron como presidente de la sesión al señor Alejandro Sandoval Zavala.

Estado general del Fondo:

- Se revisó y analizó los estados financieros no auditados del Fondo al cierre del cuarto trimestre de 2022. Las principales cifras son:
 - Activo USD 11,768,137
 - Pasivo USD 257
 - Patrimonio USD 11,767,880
 - Utilidad neta USD - 2,737,501
- Se revisó el cálculo del Valor Cuota con base en el Balance General del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

- Se revisó la evolución del valor cuota del fondo durante los últimos 12 meses.
- El 16 de febrero 2023 el Fondo realizó una devolución de capital por USD 1,050,000.

Activos del Portafolio:

- Los miembros tomaron conocimiento del avance del estado de las inversiones del portafolio, particularmente de la exposición sobre aquellos emisores que materializaron eventos de crédito en el transcurso del 2022. Al respecto, el fondo subyacente a través del cual se mantienen las inversiones en UNIFIN y Crédito Real mantiene una provisión de deterioro sobre la valorización de estos emisores, dicha provisión se ha transmitido al Fondo como una reducción en el Valor de la Unidad.

COMENTARIOS FINALES A LA GESTIÓN DEL EJERCICIO ECONÓMICO 2022

Debemos recalcar que el Comité de Vigilancia tuvo una actuación activa en el 2022, mediante las sesiones del Comité y su participación en las Asambleas de Partícipes, actuando en todo momento con diligencia y buena fe.

DocuSigned by:

Luis Ferrand
99B5654E7988437...

Luis Javier Ferrand Aspillaga

DocuSigned by:

José Antonio de Rivero Salazar
AF206C8669514C8...

José Antonio de Rivero Salazar

DocuSigned by:

Alejandro Sandoval
DAC84D0796A0439...

Alejandro Cristhian Sandoval