

# SURA ASSET MANAGEMENT

PRESENTACIÓN CORPORATIVA



## DISCLAIMER

- » Las declaraciones a futuro contenidas en este documento se basan en las previsiones y perspectivas actuales de la Administración.
- » Para una mejor ilustración y toma de decisiones, las cifras de SURA Asset Management y sus subsidiarias son administrativas en lugar de contables y, por lo tanto, pueden diferir de las presentadas a las entidades oficiales. Por lo tanto, SURA Asset Management no asume ninguna obligación de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

1. **CONTEXTO SURA-AM**
2. **GOBIERNO**
3. **ESTRATEGIA**
4. **CIFRAS**

# **CONTENIDO**

# CONTEXTO SURAM

# NUESTROS NEGOCIOS



## AHORRO PARA EL RETIRO

- » Pensiones obligatorias
- » Cesantías



## INVERSIONES SURA INVESTMENT MANAGEMENT

- » Pensiones Voluntarias
- » Fondos Mutuos propios y arquitectura abierta
- » Gestión de portafolios de inversión (Mandatos y Fondos)
- » Crear productos y servicios



## NUEVOS NEGOCIOS

**qiip**

# PRESENCIA REGIONAL

**22.6** vs 15.5 2012

MILLONES DE CLIENTES

USD **142** BN vs 59.9 2012

AUM

**9** PAÍSES

**471**

CLIENTES INSTITUCIONALES

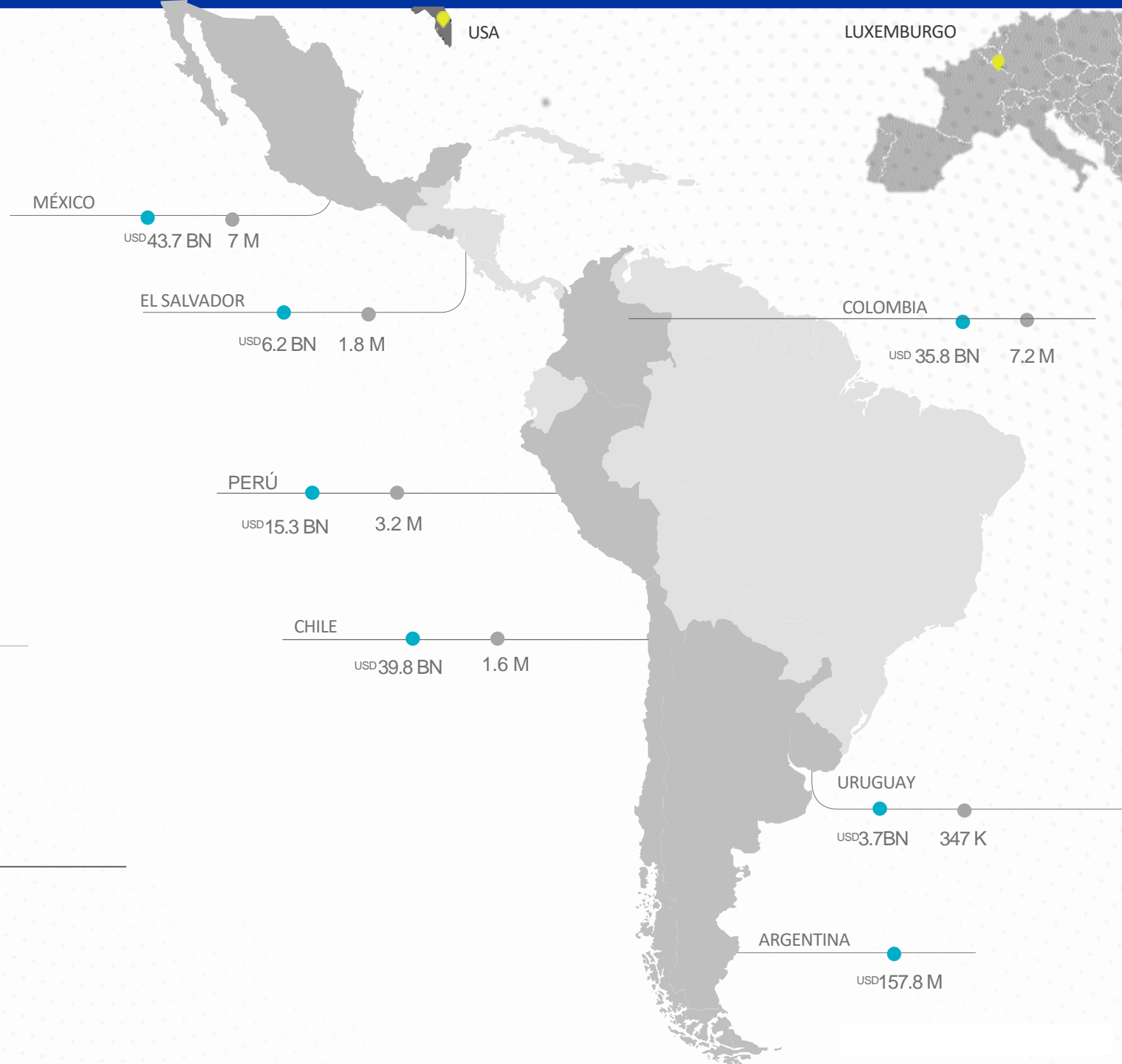
GRADO DE INVERSIÓN

Fitch **BBB**

Moody's **Baa1**

**+8,100**

COLABORADORES



# NUESTRAS PRINCIPALES CIFRAS

## Activos Administrados

USD **122.8** BN  
APR

## Fee promedio (sobre AUM)

**0.61%**  
APR

## Ingresos

USD **601.1** MM  
Comisiones Negocio APR

## Situación Financiera

USD **5.2** BN  
Activos

USD **19.4** BN  
Negocios Voluntarios

**0.83%**  
Negocio Voluntario

USD **108.4** MM  
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **853.0** MM  
Deuda Financiera

USD **142.2** BN  
Total

USD **809.8** MM  
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

USD **2.5** BN  
Patrimonio

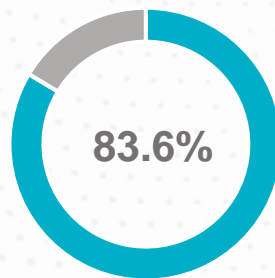
**GOBIERNO**



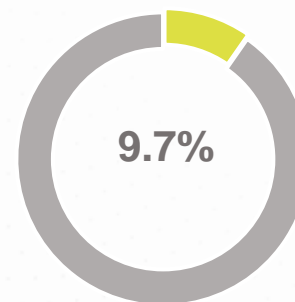
## Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



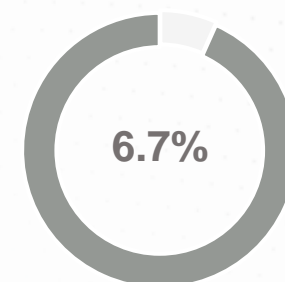
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



Grupo de inversión colombiano con gran experiencia en el sector financiero




Segundo fondo de pensiones más grande de Canadá, CDPQ administra activos por + USD 390 billones\* invertidos en Canadá y en otros lugares




# EQUIPO DIRECTIVO

**Ignacio Calle Cuartas**  
CEO



**Maurizio Olivares**  
Auditor Interno



### NEGOCIOS

<b>Juan David Correa</b> Colombia	<b>Emilio Bertrán</b> México	<b>Aldo Ferrini</b> Perú
		
<b>Francisco Murillo</b> Chile - Uruguay	<b>Ruth de Solorzano</b> El Salvador	<b>Pablo Sprenger</b> Investment Management CEO
 		

### CORPORATIVO

<b>Maria Adelaida Tamayo</b> Clientes, canales e Inversiones SURA	<b>Juan Camilo Osorio</b> Ahorro para el Retiro e Inversiones	<b>Sebastian Rey</b> Riesgos y Tecnología
		
<b>Carlos Esteban Oquendo</b> CFO	<b>Joaquín Idoyaga</b> Legal & Cumplimiento	<b>Catalina Restrepo</b> Talento Humano, sostenibilidad y comunicaciones
		

**ESTRATEGIA**

# RATIFICAMOS NUESTRO PROPÓSITO Y REFINAMOS NUESTROS LINEAMIENTOS



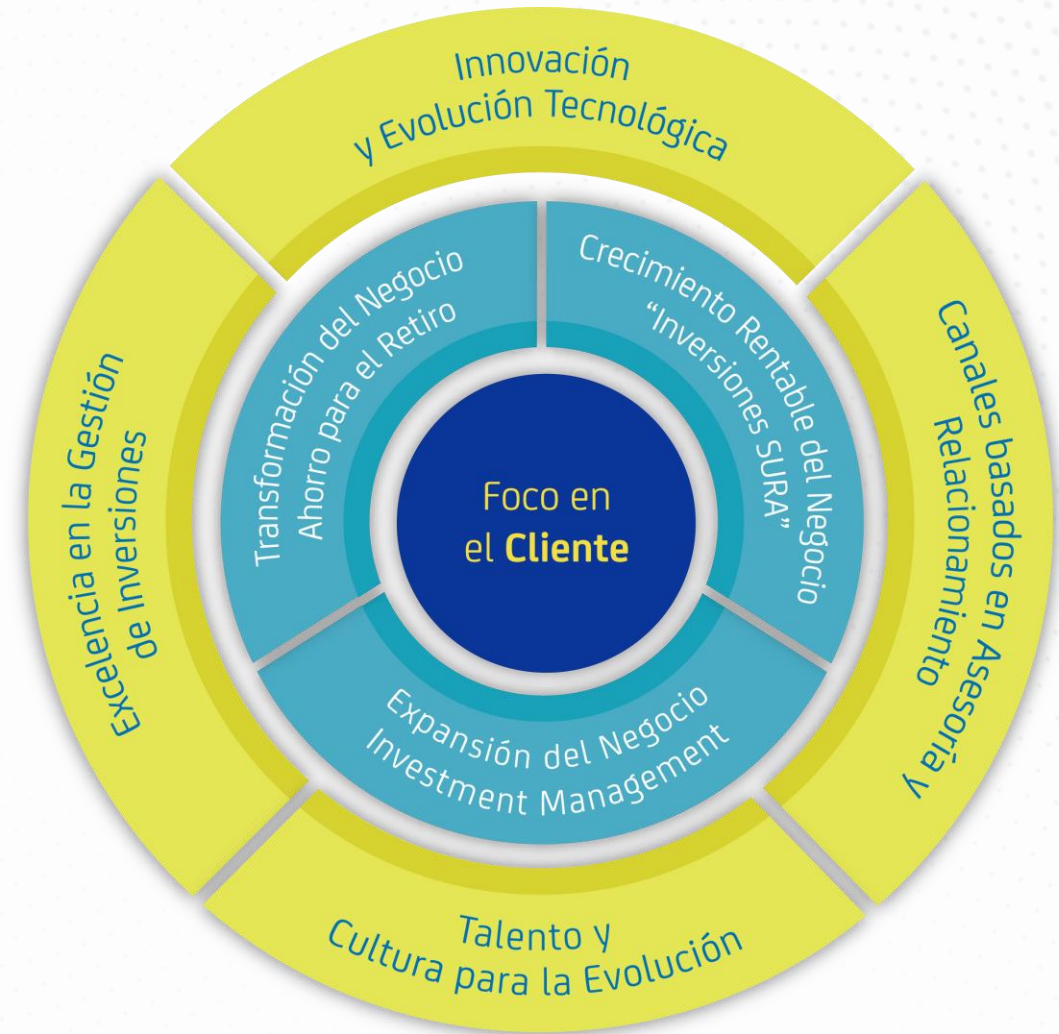
## Grupo SURA

Crear **bienestar y desarrollo** sostenible para las **personas, organizaciones y la sociedad**



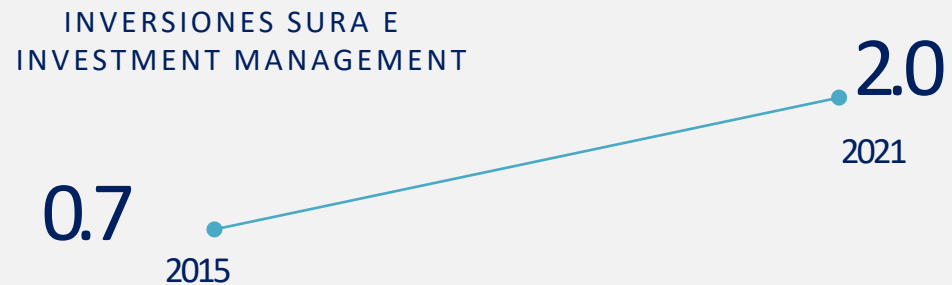
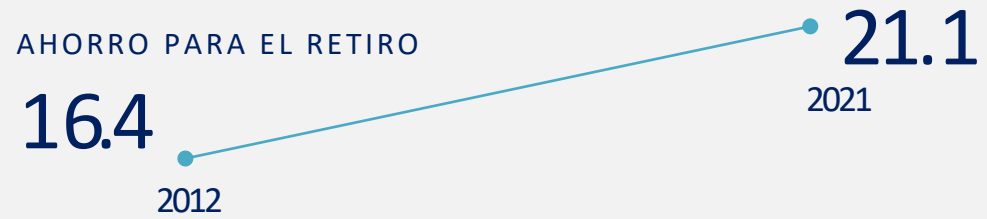
## SURA AM

Acompañamos a nuestros clientes a alcanzar **sus sueños y metas**

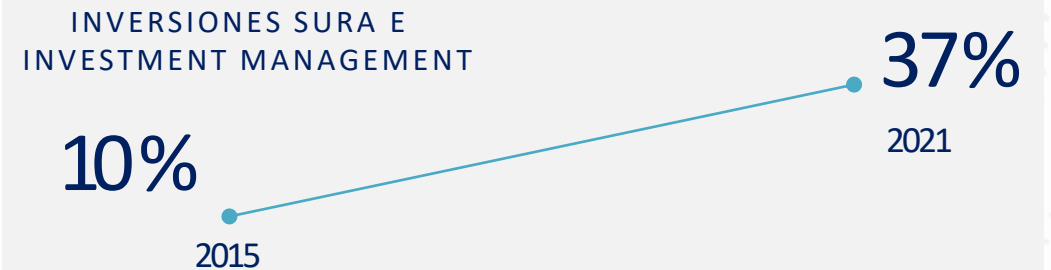


# FOCO EN EL CLIENTE

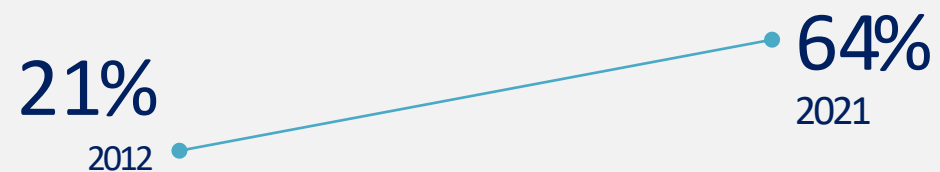
## TOTAL CLIENTES POR LÍNEA DE NEGOCIO



## NPS POR LÍNEAS DE NEGOCIO



## CONOCIMIENTO DE MARCA



# AHORRO PARA EL RETIRO

## UN NEGOCIO CON GRANDES OPORTUNIDADES

### NUESTROS DIFERENCIADORES



Acompañamos a nuestros clientes a construir su bienestar presente y futuro



Contacto con más de **19.2 millones** de familias en Latinoamérica



Apoyamos la cultura de la **vejez**



Programas de **educación previsional**



**Soluciones** de ahorro para complemento de pensión



Participamos en la construcción de futuro de la región

Lideramos **propuestas** de industria para mejorar los **sistemas pensionales**, promover el **empleo formal** y desarrollar el **mercado de capitales**



**Colaboración** con gobiernos y entidades en temas de pensiones, **+200** espacios de **diálogo y escucha**



**3** Libros publicados como aporte al conocimiento de la industria



Excelente desempeño de los fondos, se traducen en mejores pensiones

**AUM con Alpha Positivo**



**63.5%** 12 meses  
vs **43.9%** competencia

Uso de **tecnología** de punta para la **gestión** de las **inversiones**

**CAGR** del **AUM 10.0%**

(últimos 10 años)

# SURA- AM COMO ACTOR REGIONAL EN LA INDUSTRIA DE PENSIONES

El doble en participación que nuestro competidor más cercano

Grupo Económico	Región						
	<b>22.2%</b>	<b>19.9%</b>	<b>15.4%</b>	<b>36.5%</b>	<b>36.1%</b>	<b>18.1%</b>	<b>47.9%</b>
	Ranking 1	Ranking 3	Ranking 4	Ranking 1	Ranking 2	Ranking 2	Ranking 2
Habitat	11.2%	29.0%		9.7%	13.3%		
Principal	8.5%	19.7%	6.3%				
XXI Banorte	8.2%		19.0%				
Porvenir	7.4%				45.0%		
Banamex	7.2%		16.7%				
Profuturo - GNP	7.0%		16.3%				
Metlife	6.6%	22.4%					
<b>Total AUM (BNUSD)</b>	<b>\$ 572.5</b>	<b>\$ 167.6</b>	<b>\$ 246.4</b>	<b>\$ 33.4</b>	<b>\$ 93.8</b>	<b>\$ 17.4</b>	<b>\$ 13.7</b>

Cifras a diciembre 2021

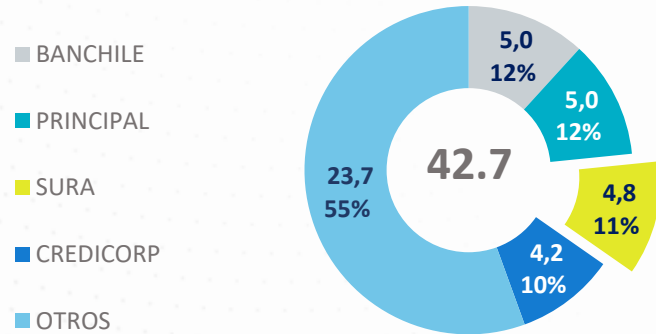
Fuente: Superintendencias de cada país la cual incluye el saldo de cierre de los AUM reportados por cada uno de los fondos de pensiones o siefores



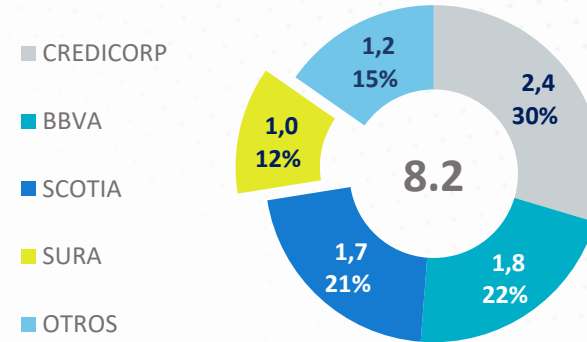
# INVERSIONES SURA

## ACTOR RELEVANTE EN LA INDUSTRIA DE INVERSIONES

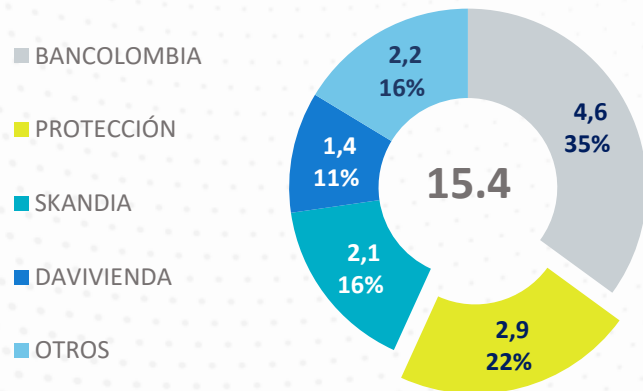
Chile-Industria de Ahorro Voluntario



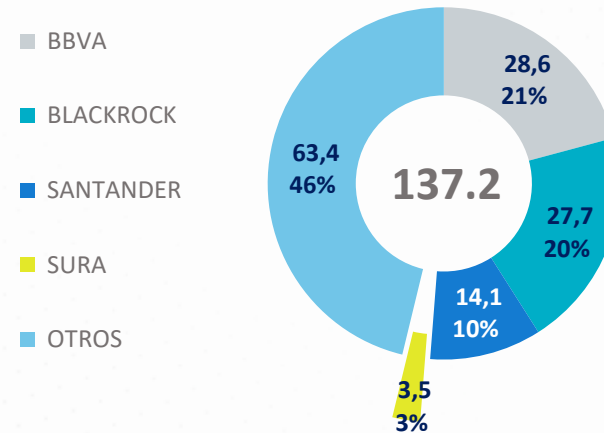
Perú-Industria de Fondos



Colombia-Fondos Retail y Fondos de Pensión Voluntaria



México-Industria de Fondos





# INVESTMENT MANAGEMENT UN NEGOCIO EN EXPANSIÓN

## NUESTROS DIFERENCIADORES

### Plataforma regional

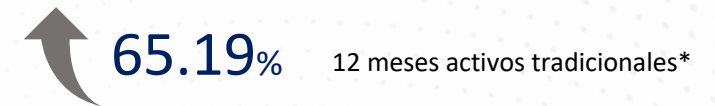


### Oferta integral de productos para nuestros clientes

- » **Vehículo Luxemburgo (SICAV)**
  - » Fondo Latin América Corporate Debt USD
  - » Arquitectura de fondos
- » **Alternativos:**
  - » Infraestructura
  - » Real Estate
  - » Deuda Privada
- » **Tradicionales**
  - » Renta fija
  - » Renta variable
- » Distribución de fondos de **Asset Managers internacionales**

### Excelencia en la gestión de inversiones

#### AUM CON ALPHA POSITIVO



#### INVERSIÓN SOSTENIBLE

##### IMPACTO AMBIENTAL

CAMBIO CLIMÁTICO

Somos signatarios



##### IMPACTO SOCIAL

FINANCIACIÓN INCLUSIVA  
– PYMES Y PERSONAS –

Somos miembros



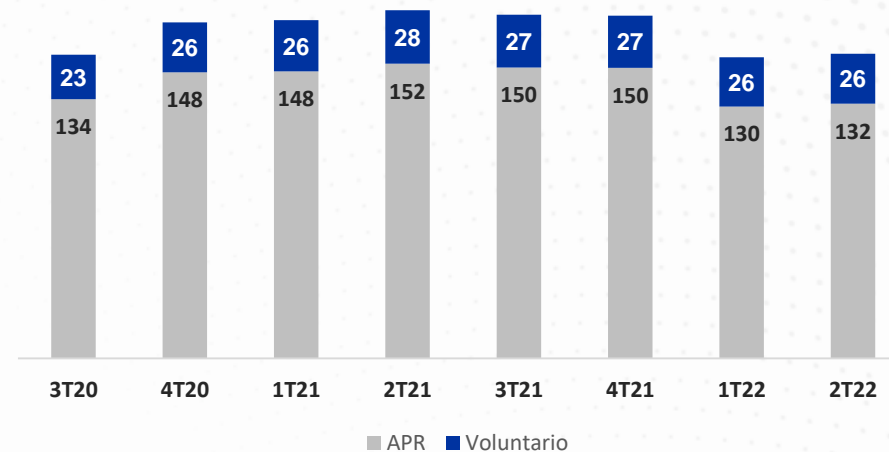
**CIFRAS**

# Utilidad neta impactada por factores no operacionales

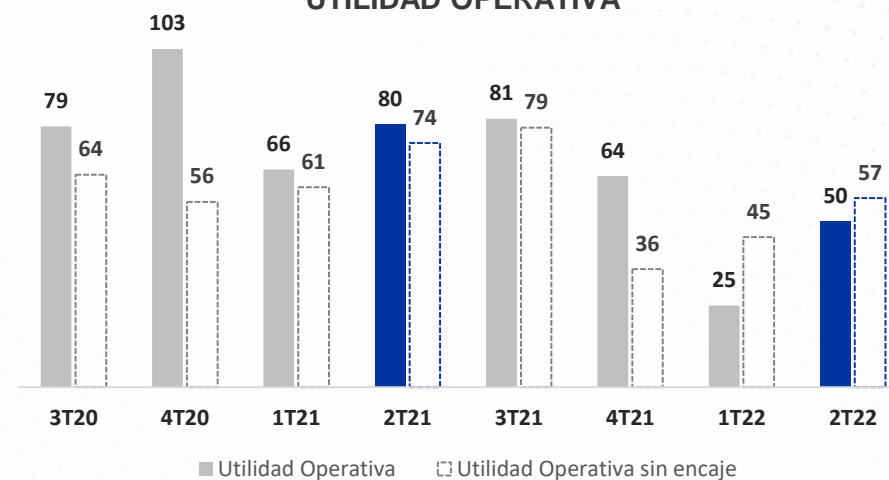
El desempeño operacional, excluyendo Encaje, estuvo en línea con el presupuesto, que ya incorporaba la afectación por la disminución de la tasa de comisión en México.

Estado de Resultados Integrales	2T-2022	2T-2021	Var. % *	Jun-2022	Jun-2021	Var. % *
Ingresos por comisiones y honorarios	158	180	-8%	313	355	-7%
Ingresos por encaje	-7	6		-28	11	
Ingreso (gasto) por método de participación	-7	13		-7	19	
Otros	21	2	823%	21	2	908%
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>164</b>	<b>202</b>	<b>-14%</b>	<b>299</b>	<b>387</b>	<b>-18%</b>
Margen total de seguros	10	7	70%	19	13	62%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>-124</b>	<b>-129</b>	<b>3%</b>	<b>-243</b>	<b>-254</b>	<b>1%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>50</b>	<b>80</b>	<b>-34%</b>	<b>75</b>	<b>146</b>	<b>-46%</b>
Ingreso (Gasto) financiero	-18	-13	42%	-33	-27	31%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	7	9	-15%	-8	10	
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>39</b>	<b>75</b>	<b>-45%</b>	<b>34</b>	<b>129</b>	<b>-72%</b>
Impuesto de renta	-16	-24	-29%	-23	-46	-46%
Operaciones discontinuas	0	0		0	1	-98%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>23</b>	<b>52</b>	<b>-53%</b>	<b>11</b>	<b>84</b>	<b>-86%</b>

## INGRESOS POR COMISIONES



## UTILIDAD OPERATIVA



# TENDENCIA CIFRAS

	2022		2025	
<b>AUM</b>	Consolidado 10-12%	APR: 8-10% IS+IM: 17-20%	Consolidado CAC 10-12%	APR: 8-10% IS+IM: 15%
<b>Ingresos por comisiones*</b>	Consolidado -3.0%	APR: -6.5% IS+IM: 12-14%	CAC: 5-7%	APR: 4% IS+IM: 12%
<b>Margen Operacional*</b>	Consolidado 42%	APR: 55% IS+IM: 10%-15%	Consolidado 45-50%	APR: 55% IS+IM: 25%
<b>ROE   ROTE</b>	6.5%   21%		8.5%   23%	

\*Vista contable con AFF Protección al 49.36%

# TENDENCIA CIFRAS

	2022	2025
<b>Base Salarial*</b>	5-7%	CAC 5%
<b>Fee Implícito**</b>	<div>APR: 0.55%</div> <div>IS+IM: 0.80-0.85%</div>	<div>APR: 0.50%</div> <div>IS+IM: 0.80-0.85%</div>

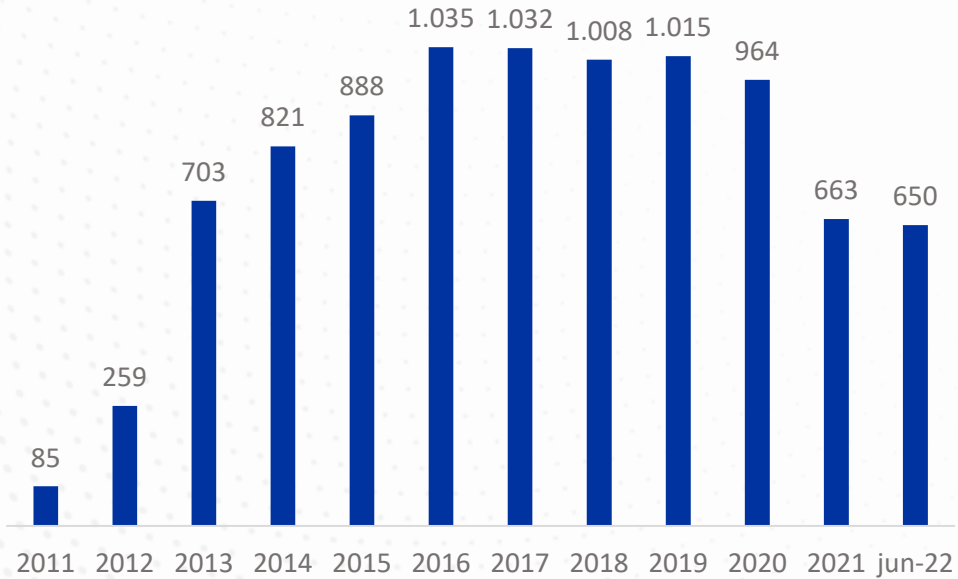
\*No incluye México

\*\*Fee implícito sobre AUM, incluye también Protección al 100%. Asume que Fee actual de APR Chile se mantiene

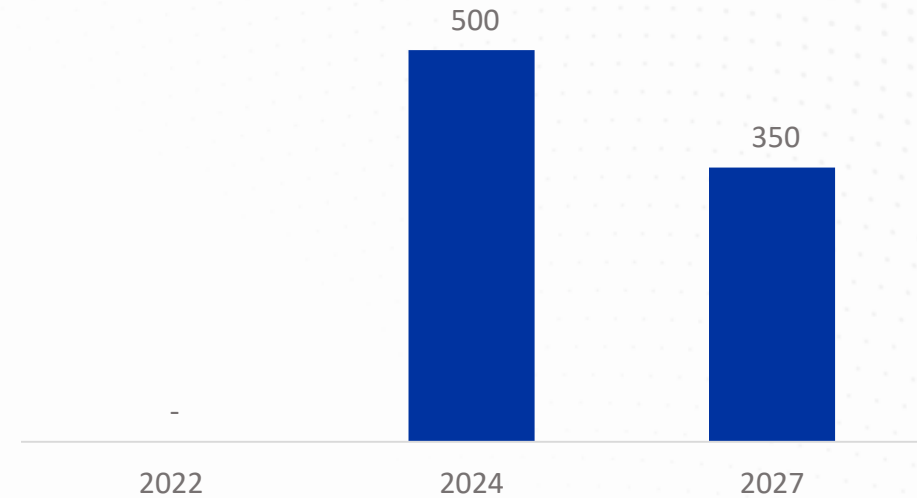
# REDUCCIÓN DE DEUDA EN 2020 Y 2021

## RATIO DE APALANCAMIENTO INFERIOR AL RANGO OBJETIVO

### ▶ EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



### ▶ PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

7.9%\*

Costo de la Deuda Total

4.8x\*

EBITDA LTM / Intereses

2.2x\*

Deuda Bruta / EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

\*Cifras a Junio 2022