

# SURA ASSET MANAGEMENT

2T-2024

Presentación Corporativa



- » 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 FINANCIERAS**

# CONTENIDO

# CONTEXTO SURA-AM



## AHORRO Y RETIRO



## Negocios A&R / SURA Investments

- Coordinación entre negocios distintos, pero vinculados alrededor de una temática común que los hace parte de un mismo GEN.
- Profundizar y ejecutar iniciativas de crecimiento en cada Negocio.
- Garantizar que el cliente esté donde sea mejor atendido y genere mayor potencial de bienestar financiero.



## SURA INVESTMENTS

WEALTH MANAGEMENT    SOLUCIONES CORPORATIVAS    INVESTMENT MANAGEMENT



# Presencia Regional

**22.4** 15.5 <sub>2012</sub>

● MILLONES DE CLIENTES

**523**

CORPORATIVOS

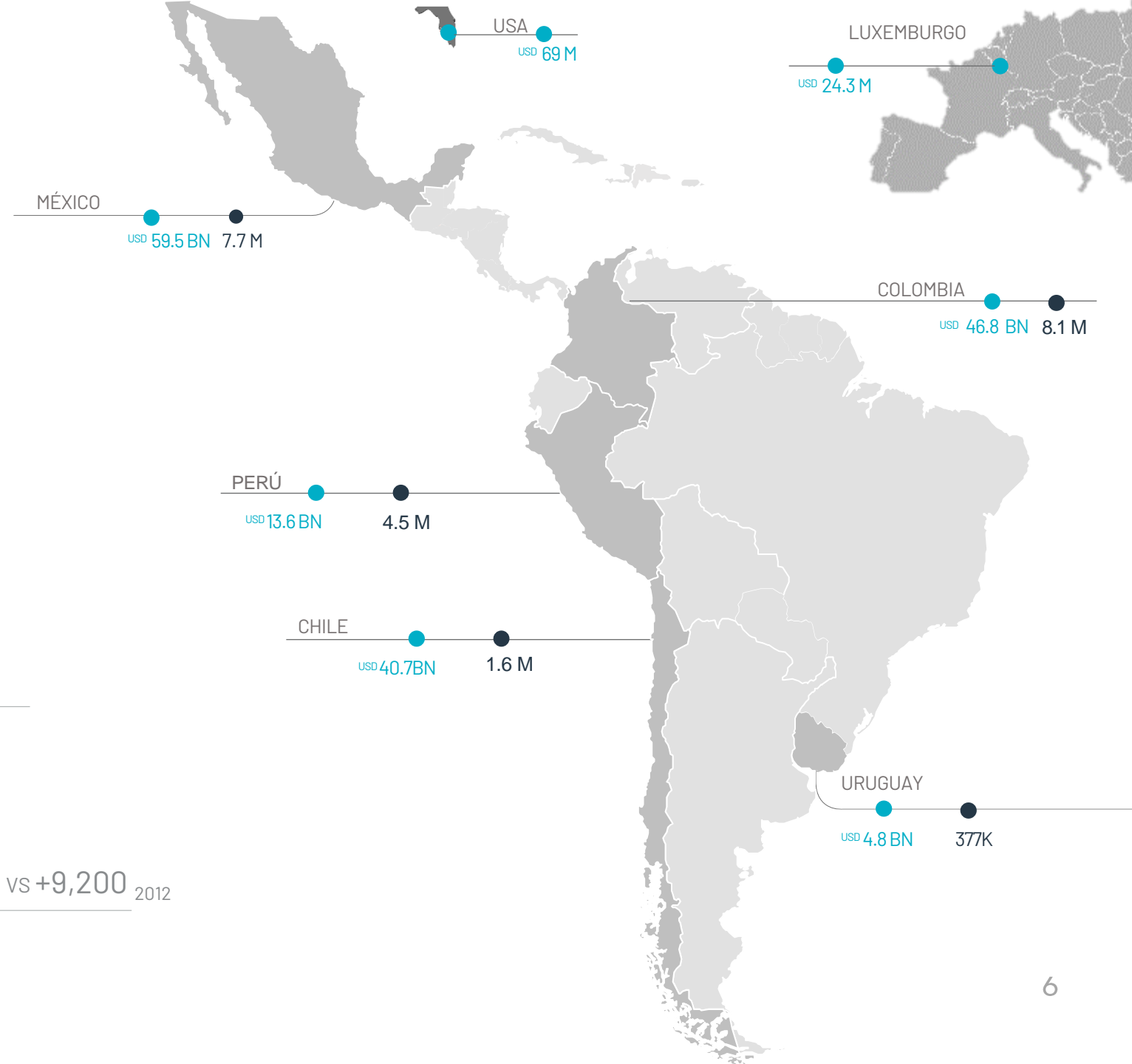
USD  
**165.5 BN** vs 57 <sub>2012</sub>  
AUM ●

GRADO DE INVERSIÓN  
Fitch **BBB Rating**  
Moody's **Baa1 Rating**

**7** PAÍSES

**+6,700** vs +9,200 <sub>2012</sub>

COLABORADORES



Cifras a Junio de 2024.

\* AUM de 2012 excluye El Salvador para efectos de comparación

## Activos Administrados

USD **145.9**<sub>BN</sub>  
AYR

USD **19.6**<sub>BN</sub>  
Sura Investments

USD **165.5**<sub>BN</sub>  
Total

## Fee promedio (sobre AUM)

**0.62%**  
AYR

**0.55%**  
Sura Investments

## Primas emitidas

USD **484**<sub>MM</sub>

## Ingresos

USD **435.6**<sub>MM</sub>  
Comisiones Negocio  
AYR

USD **50.2**<sub>MM</sub>  
Comisiones Sura Investments

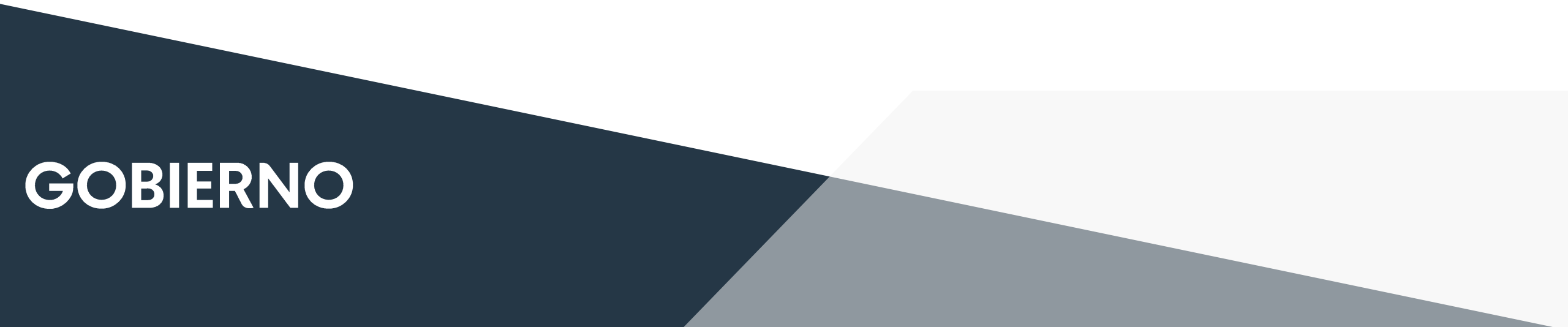
USD **486.9**<sub>MM</sub>  
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

## Situación Financiera

USD **8.1**<sub>BN</sub>  
Activos

USD **333**<sub>MM</sub>  
Deuda Neta Financiera

USD **2.9**<sub>BN</sub>  
Patrimonio



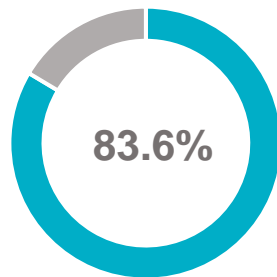
**GOBIERNO**



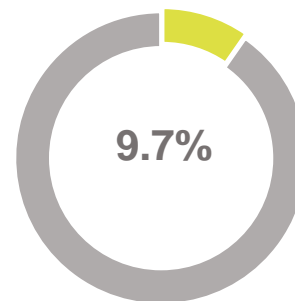
## Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



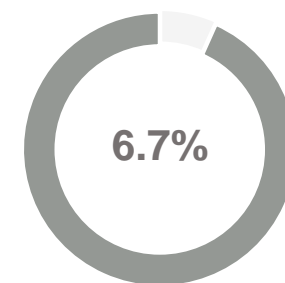
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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



\* Proceso de salida como accionista de SURA AM. Fecha de celebración de contrato 30-11-2023, concluida esta transacción GIS llegara a tener 93.3% de la propiedad de Sura AM

\*\*Fuente: [www.cdpq.com/en/about-us/snapshot](http://www.cdpq.com/en/about-us/snapshot)

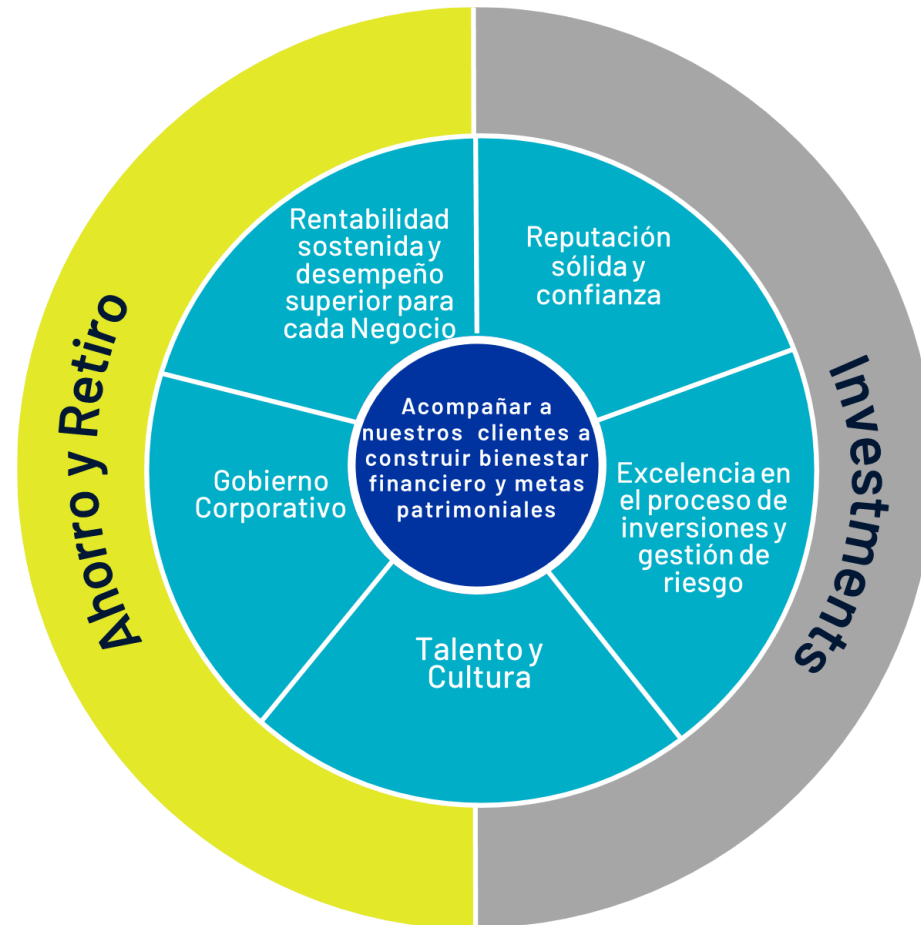
## LIDERAZGO DIVERSO CON MÁS DE 20 AÑOS DE EXPERIENCIA





# ESTRATEGIA

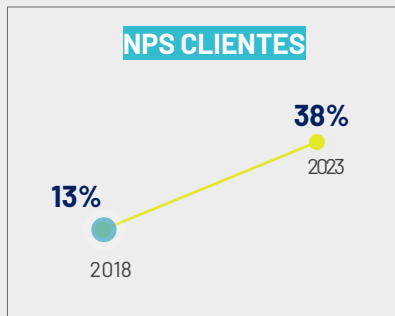
- **Operación eficiente**, desde la gestión del negocio
- **Segmentación y oferta de valor** de clientes por circunstancias de acumulación y formalidad
- **Relacionamiento proactivo en la construcción de mejores pensiones** apalancado en la posición de liderazgo
- Profundización del **ahorro voluntario** y todas sus posibilidades
- **Oferta de valor** para la etapa de **desacumulación**



- Desarrollo y crecimiento rentable de los negocios con **Foco en el Cliente**
- **Productividad Operativa**
- **Equipo empoderado**, con una Cultura orientada a los **clientes y a los resultados**
- **Posicionamiento en LATAM**
- **Plataforma líder en Soluciones de Inversión**

## Negocio con grandes oportunidades

### Marca empática y satisfacción de clientes que genere confianza



### Excelente desempeño de los fondos que se traducen en mejores pensiones

Incorporación de los **Activos Alternativos**

**Alianzas** con algunos de los mejores **Asset Managers** globales

**82.8%**

del crecimiento de AUM desde 2018 lo compone el **retorno\***

### Relacionamiento institucional y construcción de futuro para los clientes

**Conocimiento:** +80 horas con academia en charlas pensionales

**Vocería:** Talleres de influencia, reuniones recurrentes con reguladores y actores políticos

**Presencia:** Asistencia a eventos de industria, patrocinio *Global Pensions Programme*.

**Alianzas** con la academia, costo reformas



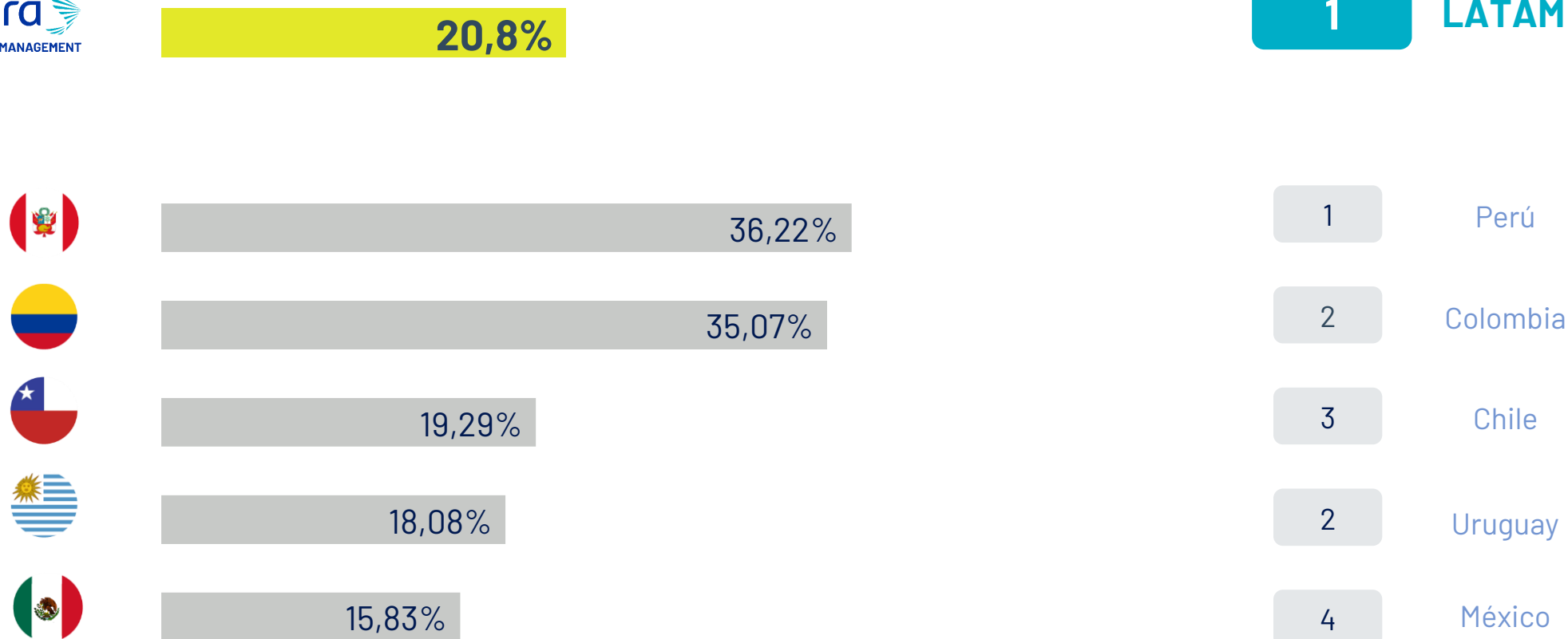
\*No corresponde a un ejercicio de trayectoria pensional

# SURA-AM: actor relevante en la industria de pensiones



## Market Share

## Ranking



**EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO**

[1] Cifras a Marzo de 2024

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.

# Overview SURA INVESTMENTS

## AUM por país

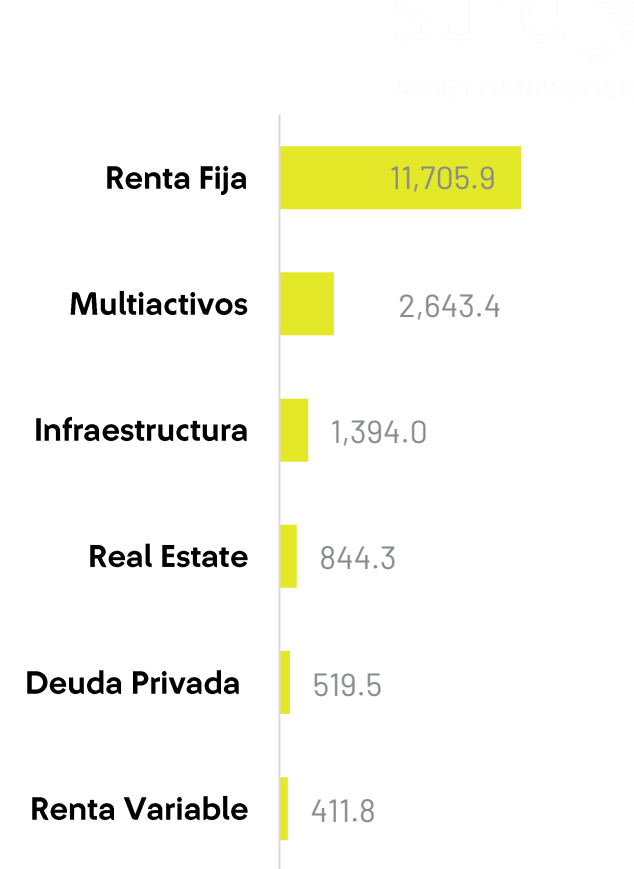


## AUMs por Negocio



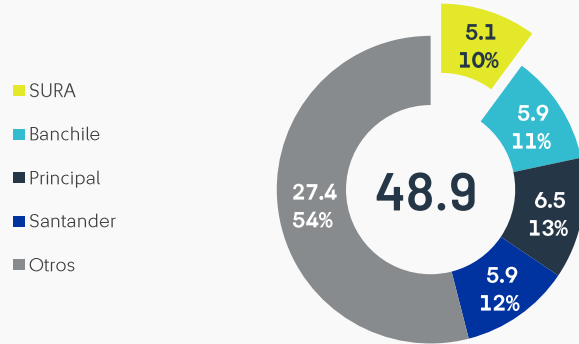
Total AUM USD 20.4 Bn

## AUMs Activos Propios

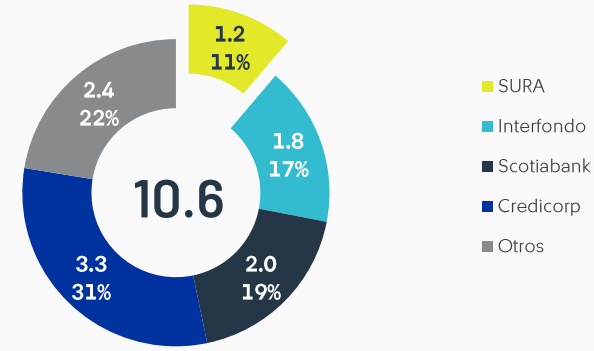


USD 17.6 Bn

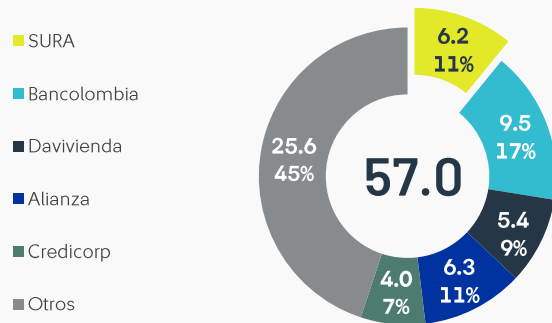
### Chile | Ahorro Voluntario



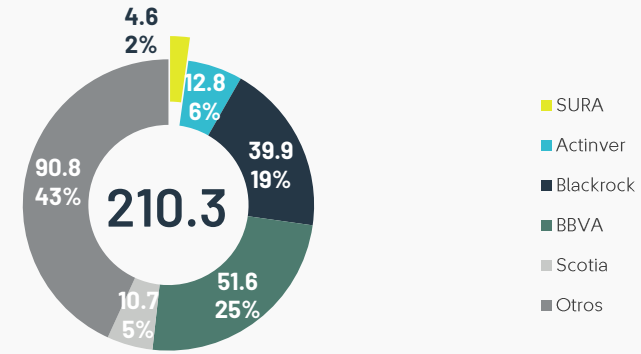
### Peru | Industria Fondos



### Colombia | Industria Fondos



### México | Industria Fondos





# CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales	Junio 2024	Junio 2023	Var. % *	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	487	436	10.6%	11.6%
Ingresos por encaje	45	43	-7.4%	2.8%
Ingreso (gasto) por método de participación	4	5	-13.0%	-23.7%
Otros	35	24	30.3%	41.3%
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>570</b>	<b>509</b>	<b>9.8%</b>	<b>11.9%</b>
Margen total de seguros	9	17	-40.7%	-49.3%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>-365</b>	<b>-329</b>	<b>8.2%</b>	<b>11.0%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>213</b>	<b>197</b>	<b>8.7%</b>	<b>8.2%</b>
Ingreso (Gasto) financiero	-19	-12	20.9%	59.8%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	-3	3	N/A	N/A
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>192</b>	<b>189</b>	<b>2.7%</b>	<b>1.8%</b>
Impuesto de renta	-61	-62	-5.7%	-1.5%
Operaciones discontinuas	6	2	295.7%	189.2%
<b>Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)</b>	<b>137</b>	<b>129</b>	<b>10.8%</b>	<b>6.5%</b>
Interés Minoritario	22	22	-10.8%	1.3%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>116</b>	<b>107</b>	<b>16.2%</b>	<b>7.6%</b>

## Hechos destacados

- **Ingresos por comisiones** aumentaron **10.6%** en el primer semestre de 2024, impactados positivamente por:
  - Incremento del **9.1%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **12.0%** en México y **10.3%** en Colombia
  - Incremento del **25%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **20%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **8.2%** a Junio de 2024, impactado por un incremento en las provisiones de pólizas de rentas vitalicias en el negocio de Ahorro y Retiro en Colombia. Aislado este efecto, el crecimiento de los gastos administrativos de SURA Asset Management en el acumulado del año es del **4.5%**, niveles inferiores a la inflación promedio ponderada, que se situó en el **5.3%** a junio de 2024.
- La **Utilidad Neta** tuvo un crecimiento positivo de **16.2%** a Junio del 2024 impulsada por el buen comportamiento de los negocios y un efecto positivo por la venta del negocio de Pensiones Obligatorias en El Salvador.

Cifras en millones de dólares

Var TC% excluye efectos de tipo de cambio, tasa constante promedio Junio 2024

\* Variaciones que excluyen el AUM y la Base Salarial de AFP Crecer en el 2023

# Cumplimiento 2023 y Proyecciones 2024

	2023	2024
<b>AUM</b>	14.4%	9% – 11%
<b>Ingresos por comisiones*</b>	31.8%	8% - 10%
<b>ROE ajustado</b>	8.8%	7% - 8%
<b>ROTE ajustado</b>	27.8%	17% – 21%

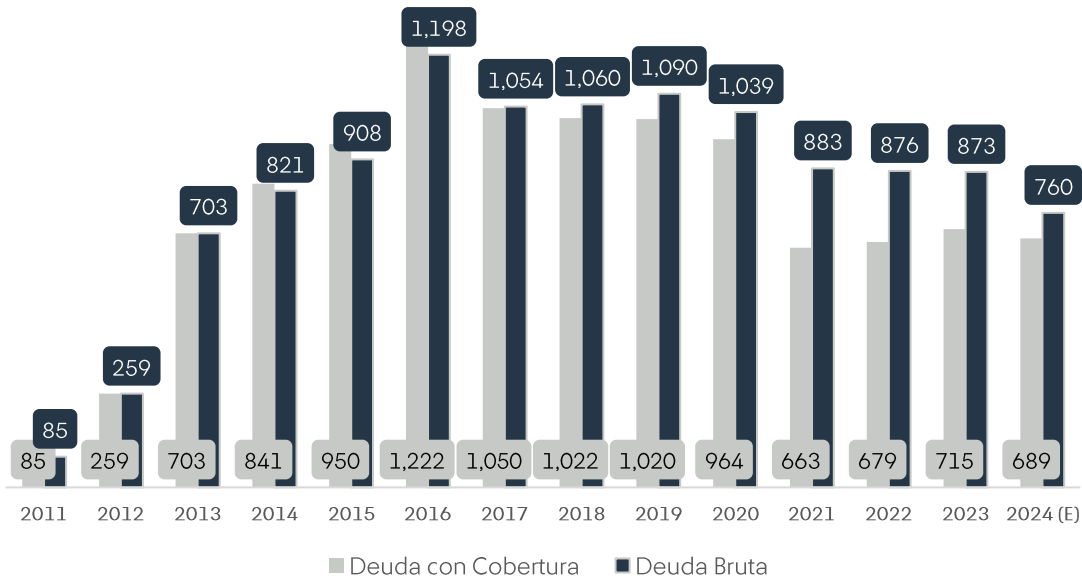
Métricas consolidadas

Ingresos por comisiones 2023 incluye la consolidación de Protección al 100%

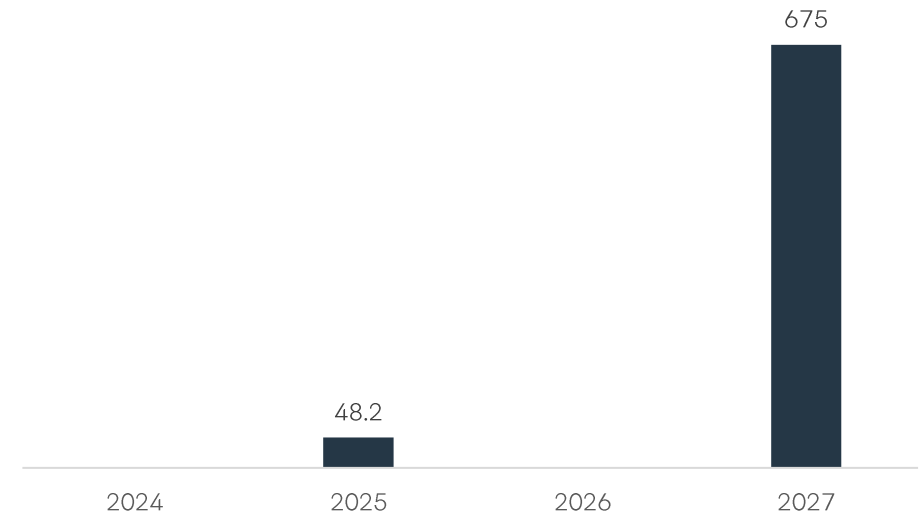
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

## EVOLUCIÓN DEUDA



## PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



**Baa1 | BBB**

Calificación Moody's | Fitch

**8.9%<sup>[1]</sup>**

Costo de la Deuda Total

**7.1 x<sup>[1]</sup>**

EBITDA LTM / Intereses

**1.5 x<sup>[1]</sup>**

Deuda Bruta + Swap / EBITDA LTM

**2.5x | 3.0x**

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

<sup>[1]</sup> Cifras a Junio de 2024.