

# 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-AM

# 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

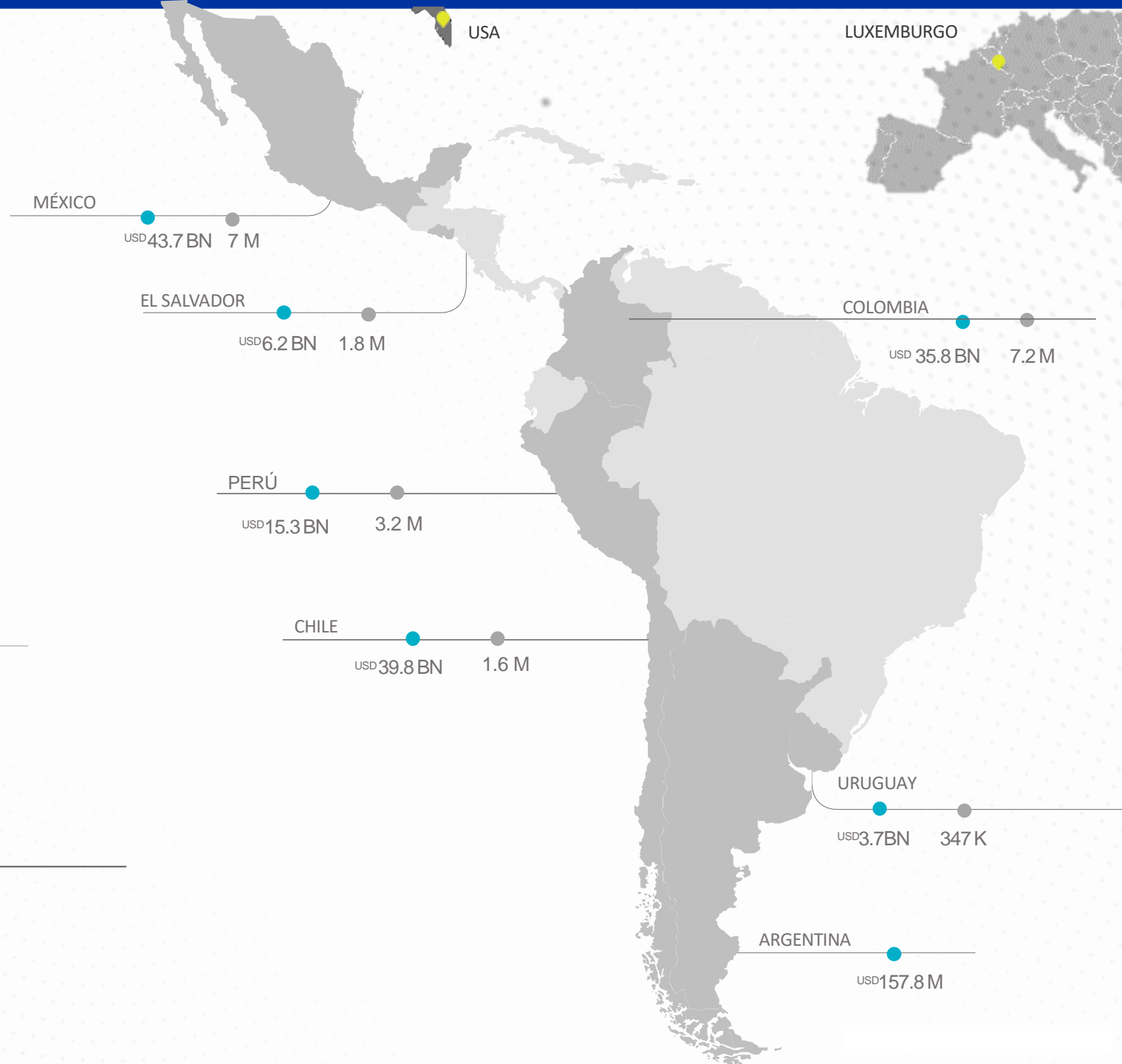
GRADO DE INVERSIÓN

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

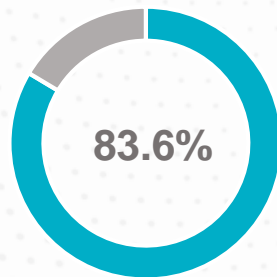
**GOBIERNO**



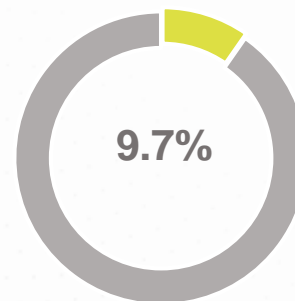
## Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



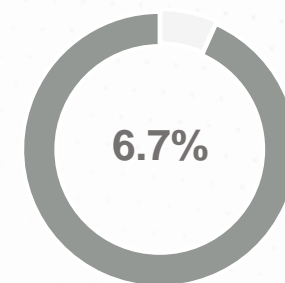
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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**



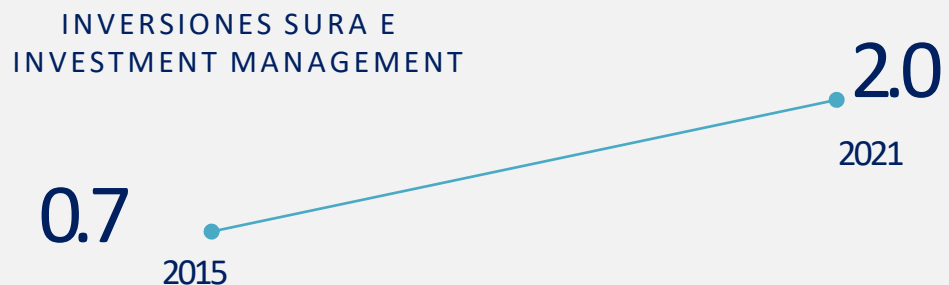
## SURA AM

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



# FOCO EN EL CLIENTE

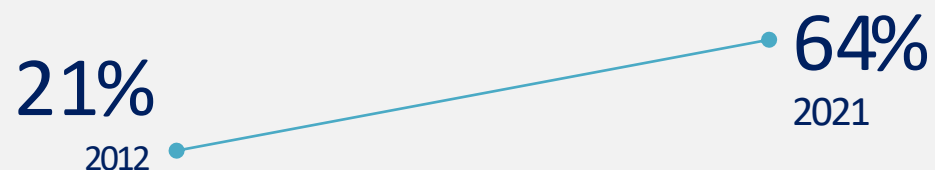
## TOTAL CLIENTES POR LÍNEA DE NEGOCIO



## 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 (BNU\$D)</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>

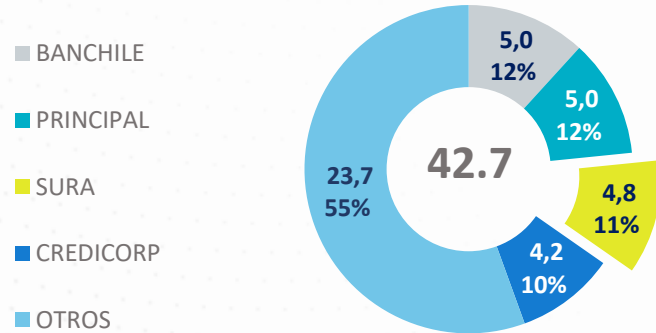
Cifras a diciembre 2021

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

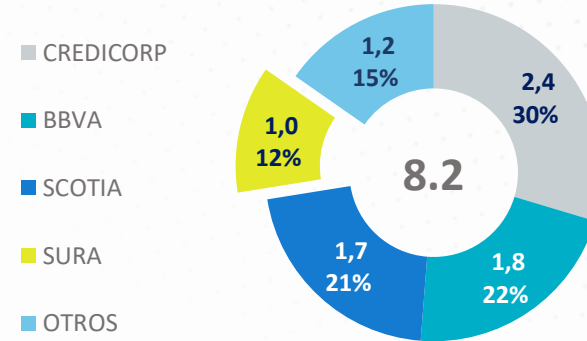
# INVERSIONES SURA

## ACTOR RELEVANTE EN LA INDUSTRIA DE INVERSIONES

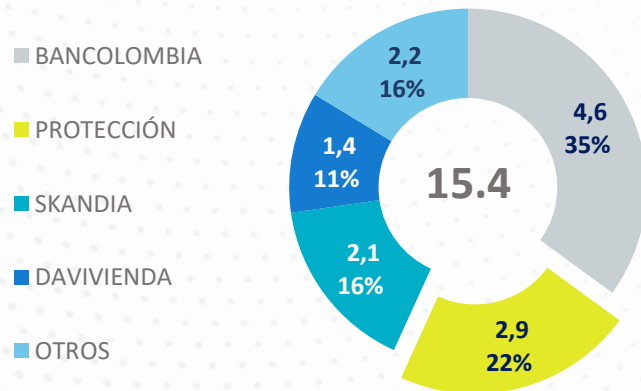
Chile-Industria de Ahorro Voluntario



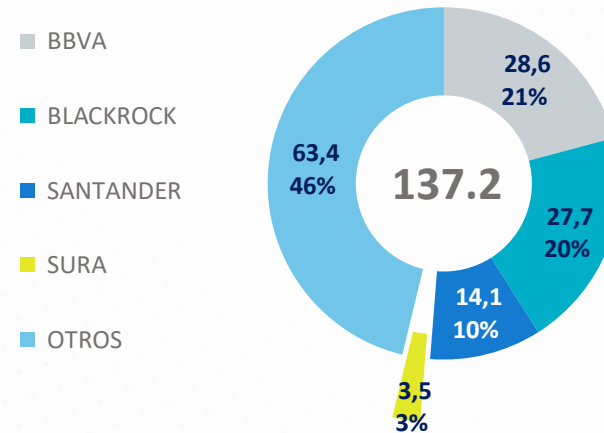
Perú-Industria de Fondos



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



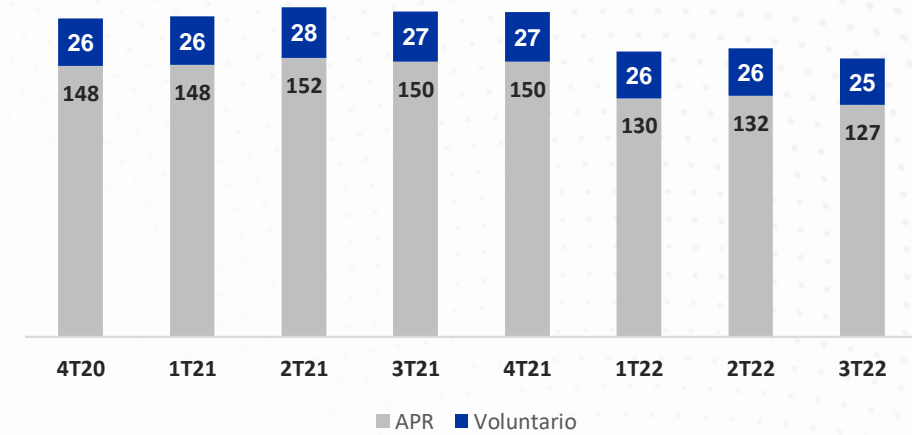
**CIFRAS**

# Utilidad neta cayó en el tercer trimestre

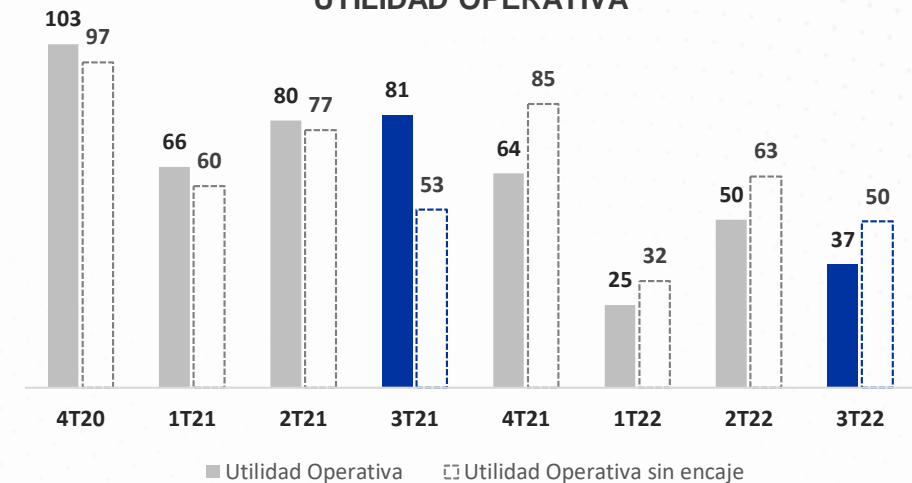
Afectada principalmente por efectos de los mercados financieros y la reducción regulatoria de la tasa de comisión en México.

Estado de Resultados Integrales	3T-2022	3T-2021	Var. % *	Sep-2022	Sep-2021	Var. % *
Ingresos por comisiones y honorarios	152	178	-9%	465	533	-8%
Ingresos por encaje	-13	3		-41	14	
Ingreso (gasto) por método de participación	5	14	-60%	-1	32	
Otros	3	15	-75%	23	17	56%
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>147</b>	<b>209</b>	<b>-24%</b>	<b>446</b>	<b>596</b>	<b>-21%</b>
Margen total de seguros	9	8	44%	28	21	55%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>-120</b>	<b>-135</b>	<b>-4%</b>	<b>-363</b>	<b>-389</b>	<b>-1%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>37</b>	<b>82</b>	<b>-50%</b>	<b>112</b>	<b>228</b>	<b>-48%</b>
Ingreso (Gasto) financiero	-11	-11	20%	-44	-38	28%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	4	16	-73%	-4	26	
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>29</b>	<b>87</b>	<b>-63%</b>	<b>64</b>	<b>216</b>	<b>-69%</b>
Impuesto de renta	-9	-30	-64%	-33	-76	-54%
Operaciones discontinuas	-7	0		-7	2	
<b>Utilidad Neta</b>	<b>12</b>	<b>58</b>	<b>-77%</b>	<b>23</b>	<b>142</b>	<b>-83%</b>

## INGRESOS POR COMISIONES



## UTILIDAD OPERATIVA



# Proyecciones

Ingresos por comisiones impactados en 2022 por menores ingresos por comisiones en México parcialmente compensado por eficiencia en gastos

	2022	3 años (2024)
<b>AUM</b>	10% – 12%	
<b>Ingresos por comisiones*</b>	(2%) – (5%)	4% – 6% CAC 2021-2024
<b>Margen Operativo*</b>	40% – 42%	
<b>ROE ajustado</b>	6% – 7%	7% – 8%
<b>ROTE ajustado</b>	20% – 22%	22% – 23%

Métricas consolidadas.\*Contabilidad vista AFP Protección al 49.36%. ROE Ajustado: excluye gastos de amortización de activos de activos intangibles asociados con adquisiciones.

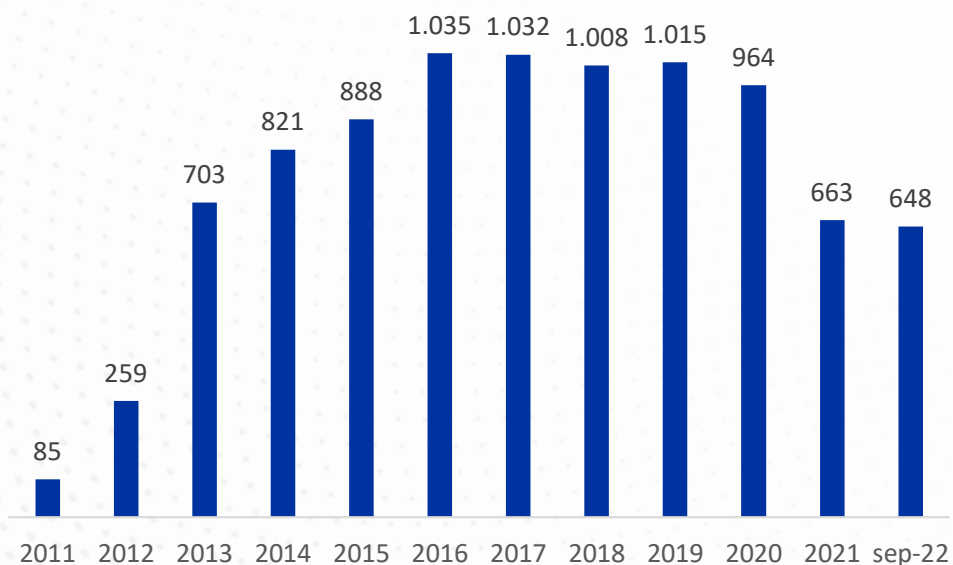
## Prioridades Estratégicas

- 1 Foco en crecimiento y escala en Inversiones SURA, una oportunidad de mercado de USD 520 mil millones.
- 2 Desarrollo del negocios de Investment Management a través de una plataforma regional con una oferta integral de productos.
- 3 Oferta de productos adecuada, con un mayor desarrollo de la plataforma de activos alternativos que proporciona un mejor riesgo de retorno para los clientes.
- 4 Eficiencia en el Negocio de Ahorro para el Retiro, desarrollando el canal digital, herramientas analíticas y robóticas.
- 5 Inversión en nuevos negocios que crean futuro: QIIP y Arati.

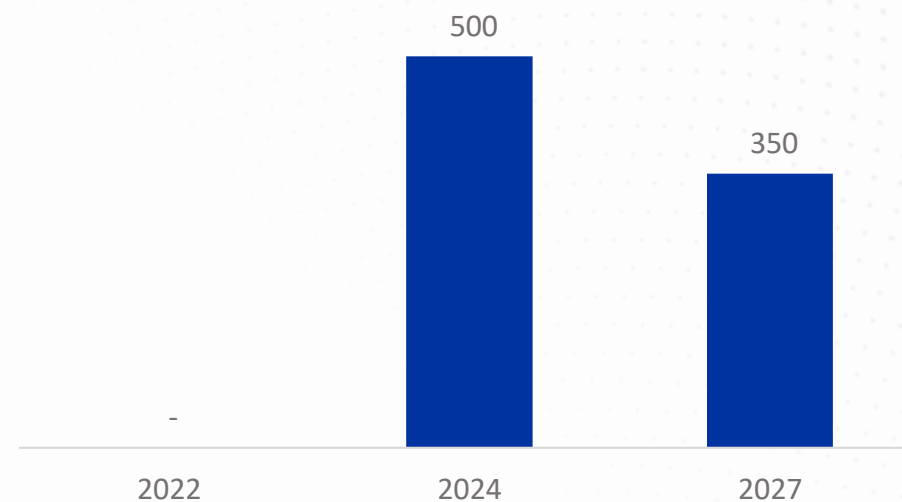
# REDUCCIÓN DE DEUDA EN 2020 Y 2021

## RATIO DE APALANCAMIENTO INFERIOR AL RANGO OBJETIVO

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



### ▶ PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



**Baa1 | BBB**

Calificación Moody's | Fitch

**8.2%\***

Costo de la Deuda Total

**4.0x\***

EBITDA LTM / Intereses

**2.6x\***

Deuda Bruta / EBITDA LTM

**2.5x | 3.0x**

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

\*Cifras a Septiembre 2022