

# 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



## AHORRO Y RETIRO

- » Pensiones obligatorias
- » Cesantías
- » Asulado



## SURA INVESTMENTS

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



## NUEVOS NEGOCIOS

**qiip**

**Arati.**  
Proyecto en desarrollo

# Presencia Regional

**22.9** 15.5 2012  
● MILLONES DE CLIENTES

**3.4** millones  
Usuarios **qiip**

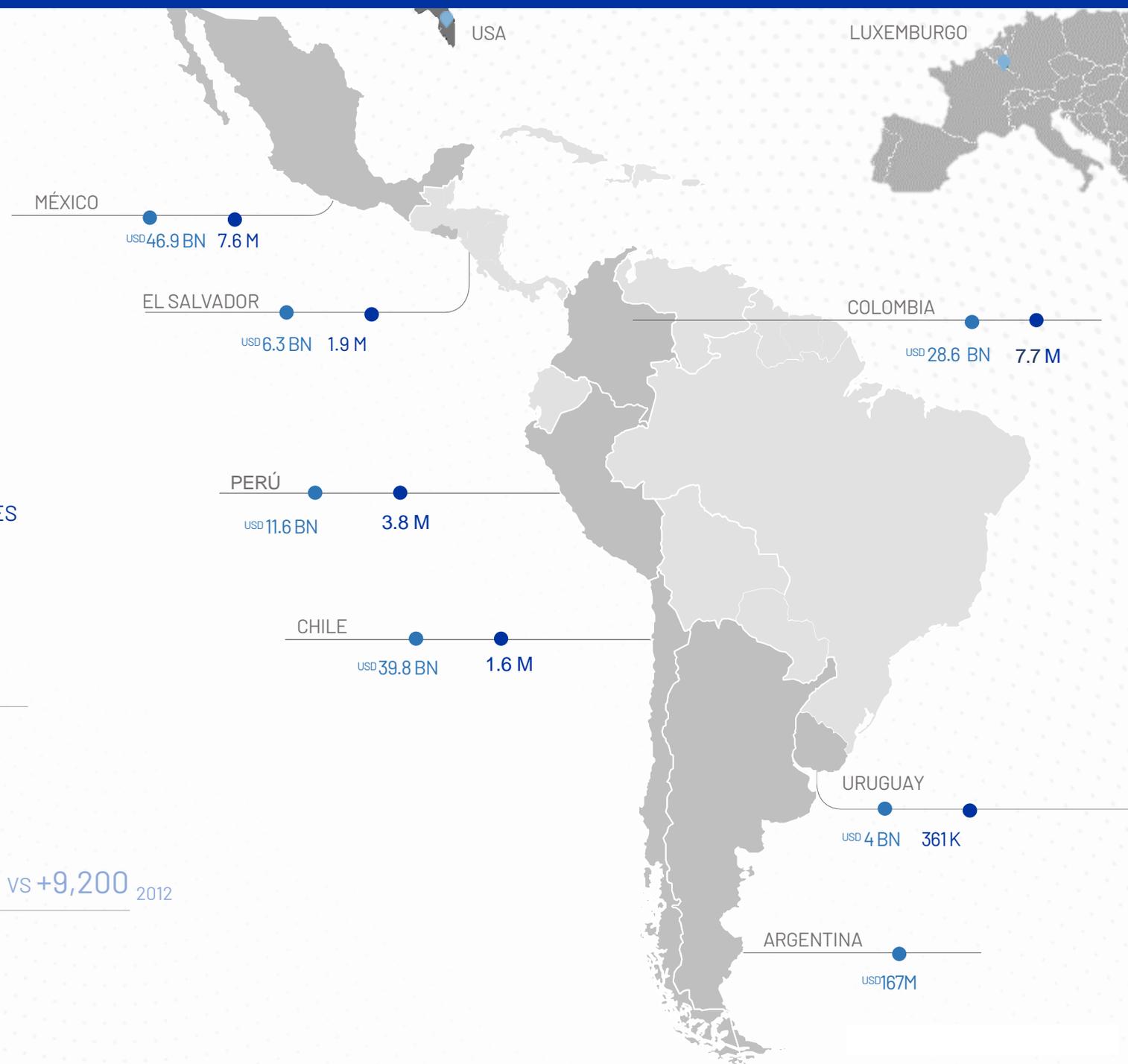
USD **140** BN vs 57.6 2012  
AUM ●

**9** PAÍSES

**510**  
CLIENTES INSTITUCIONALES

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

**+7,000** vs +9,200 2012  
COLABORADORES



# Nuestras principales cifras

## Activos Administrados

USD **119.8** BN  
APR

## Fee promedio (sobre AUM)

**0.59%**  
APR

## Ingresos

USD **555.5** MM  
Comisiones Negocio APR

## Situación Financiera

USD **6.5** BN  
Activos

USD **20.0** BN  
Negocios Voluntarios

**0.75%**  
Negocio Voluntario

USD **111.1** MM  
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **876.2** MM  
Deuda Financiera

USD **139.8** BN  
Total

USD **747.2** MM  
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

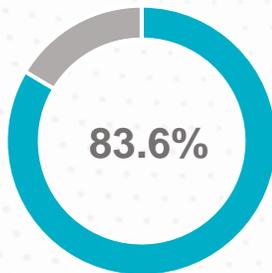
USD **2.8** BN  
Patrimonio

**GOBIERNO**

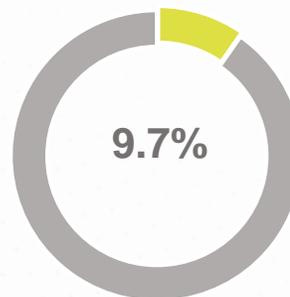
## Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



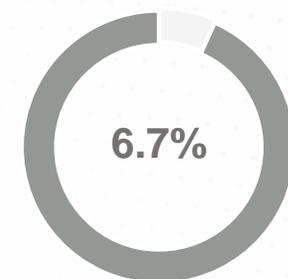
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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

**Juan David Correa**  
Colombia



**Emilio Bertrán**  
México



**Aldo Ferrini**  
Perú



**Francisco Murillo**  
Chile - Uruguay



**Ruth de Solorzano**  
El Salvador



**Pablo Sprenger**  
Investment  
Management  
CEO

## CORPORATIVO

**Maria Adelaida Tamayo**  
Clientes, canales e  
Inversiones SURA



**Juan Camilo Osorio**  
Ahorro para el Retiro e  
Inversiones



**Sebastian Rey**  
Riesgos y Tecnología



**Carlos Esteban Oquendo**  
CFO



**Joaquín Idoyaga**  
Legal & Cumplimiento



**Catalina Restrepo**  
Talento Humano, sostenibilidad  
y comunicaciones



**ESTRATEGIA**

# Ratificamos nuestro propósito y refinamos nuestros lineamientos



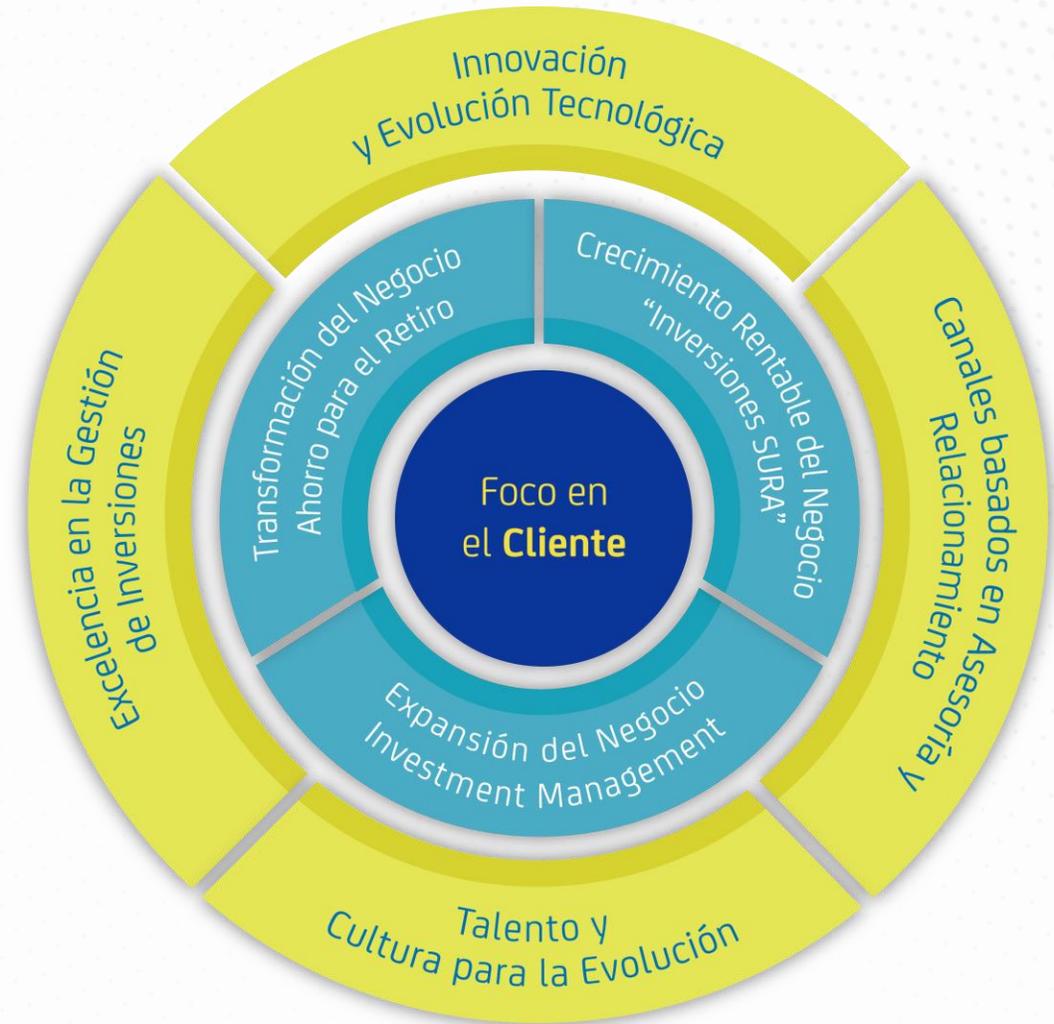
## Grupo SURA

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 y 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**

Retiros extraordinarios durante pandemia: **USD 16 BN** entregados



**Soluciones** de ahorro para complemento de pensión

Licitación afiliaciones **+ 850,000 afiliados**



**Participamos en la construcción de futuro de la región**

Lideramos **propuestas** de industria para mejorar los **sistemas pensionales**.



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



**Innovación**, como eje de nuestra **transformación**



**Excelente desempeño de los fondos, se traducen en mejores pensiones**

**AUM con Alpha Positivo**



**91.5%** 12 meses

Vs **45.9%** competencia

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

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

(últimos 10 años)

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

El doble en participación que nuestro competidor más cercano



**Market Share** 21.4%<sup>[1]</sup>

**Ranking** 1st place



**Market Share** 19.7%<sup>[2]</sup>  
**Ranking** 3rd place



**Market Share** 36.5%  
**Ranking** 1st place



**Market Share** 18.2%  
**Ranking** 2nd place



**Market Share** 15.8%  
**Ranking** 4th place



**Market Share** 35.2%  
**Ranking** 2nd place



**Market Share** 48.3%  
**Ranking** 2nd place

[1] Cifras a diciembre de 2022, exceptuando AFP Capital Chile.

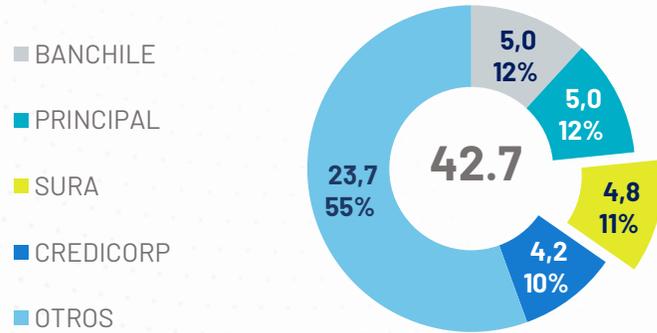
[2] Cifras de AFP Capital Chile a Septiembre 2022.

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.

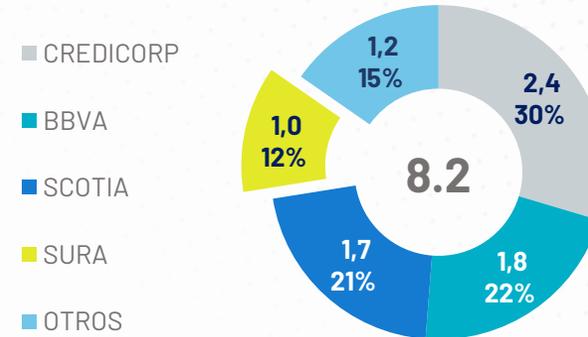
# Inversiones Sura

Actor relevante en la industria de inversiones.

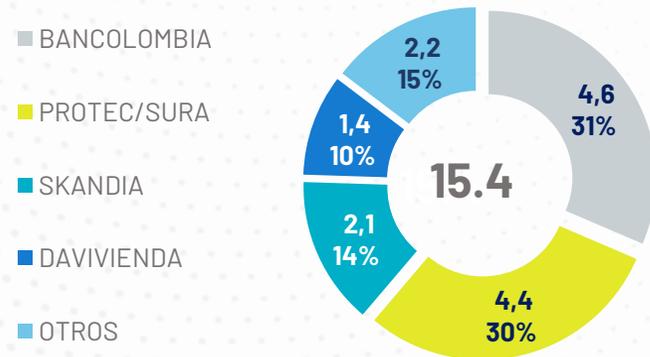
### Chile-Industria de Ahorro Voluntario



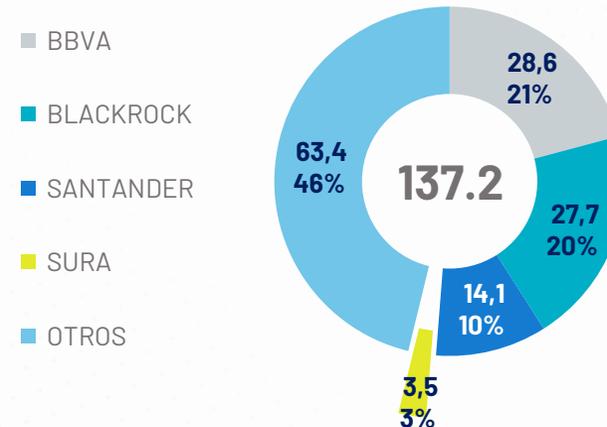
### Perú-Industria de Fondos



### Colombia-Fondos Retail y Fondos de Pensión Voluntaria



### México-Industria de Fondos



# Investment Management

Un negocio en expansión.

## NUESTROS DIFERENCIADORES

### Plataforma regional

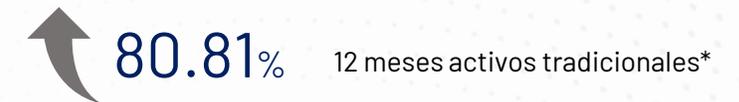


### Oferta integral de productos para nuestros clientes

- » 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**

# Estado de Resultados Integrales

Los resultados en 2022 presentaron una evolución positiva en el componente operacional aislando los efectos no gestionables, como la reducción de la tasa de comisión en el negocio de Ahorro y Retiro en México y los rendimientos negativos de los mercados financieros a nivel global.

Estado de Resultados Integrales	dic- 22	dic-22 Proforma	dic-21	Var.% Ex-Fx	Var.% Ex-Fx Proforma
Ingresos por comisiones y honorarios	667	625	710	-2,1%	-8,3%
Ingresos por encaje	9	-5	42	-78,7%	
Ingreso (gasto) por método de participación	7	34	37	-77,1%	4,9%
Otros	64	18	20	251,1%	0,0%
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>747</b>	<b>672</b>	<b>809</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-13,0%</b>
Margen total de seguros	25	32	30	-2,2%	25,1%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>-535</b>	<b>-505</b>	<b>-551</b>	<b>2,0%</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>238</b>	<b>200</b>	<b>288</b>	<b>-13,2%</b>	<b>-27,1%</b>
Ingreso (Gasto) financiero	-50	-51	-51	12,7%	13,9%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	3	4	29	-86,8%	-86,1%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>191</b>	<b>153</b>	<b>266</b>	<b>-25,0%</b>	<b>-40,2%</b>
Impuesto de renta	-68	-57	-100	-28,2%	-39,5%
Operaciones discontinuas	-7	-7	2		
<b>Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)</b>	<b>116</b>	<b>88</b>	<b>167</b>		
Interés Minoritario	25	0	0		
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	<b>91</b>	<b>88</b>	<b>167</b>	<b>-43,7%</b>	<b>-46,0%</b>

## Hechos destacados

- En octubre de 2022 Sura AM **aumentó su participación en AFP Protección de 49.4% a 52.9%**. Esto generó que AFP Protección y su compañía subsidiaria AFP Crecer pasaran de ser compañías asociadas a ser compañías subsidiarias en el perímetro de consolidación de SURA Asset Management.
- La capitalización fue necesaria para constituir Asulado**, que se incorporó con un **patrimonio inicial de 163 bn USD** a través de una escisión parcial del patrimonio de AFP Protección
- En diciembre Sura AM adquirió la participación de algunos accionistas de Asulado para consolidar **un porcentaje de propiedad de 73.5%**. La constitución y puesta en marcha de Asulado en Colombia tiene como fin complementar la oferta de aseguramiento que tiene el sistema de pensiones en las modalidades de renta vitalicia y seguro previsional.

(Hechos destacados a Diciembre del 2022)

Cifras en millones de dólares

\*Var % excluye efectos de tipo de cambio, tasa constante promedio dic-2022.

\*\* Proforma 2022, son cifras administrativas e incluye AFP Protección en la línea de método de participación aislando el efecto del aumento de participación de Sura AM en AFP Protección. Excluye Asulado.

# Cumplimiento 2022 y Proyecciones 2023

Los rendimientos negativos en el contexto macro económico tuvieron un impacto negativo en la rentabilidad, se espera una recuperación en 2023 por expectativa de disminución en inflación y tasas.

	2022	2023
<b>AUM</b>	(0.3%) vs +10 - 12%	9% – 11%
<b>Ingresos por comisiones*</b>	(8.3%) vs (2%) - (5%)	26% – 29%
<b>ROE ajustado</b>	5.1% vs 6 - 7%	6% – 7%
<b>ROTE ajustado</b>	15.4% vs 20% - 22%	17% – 21%

Métricas consolidadas

El año 2022 esta expresado en cifras proforma asumiendo que Protección entra en la línea de Método de participación

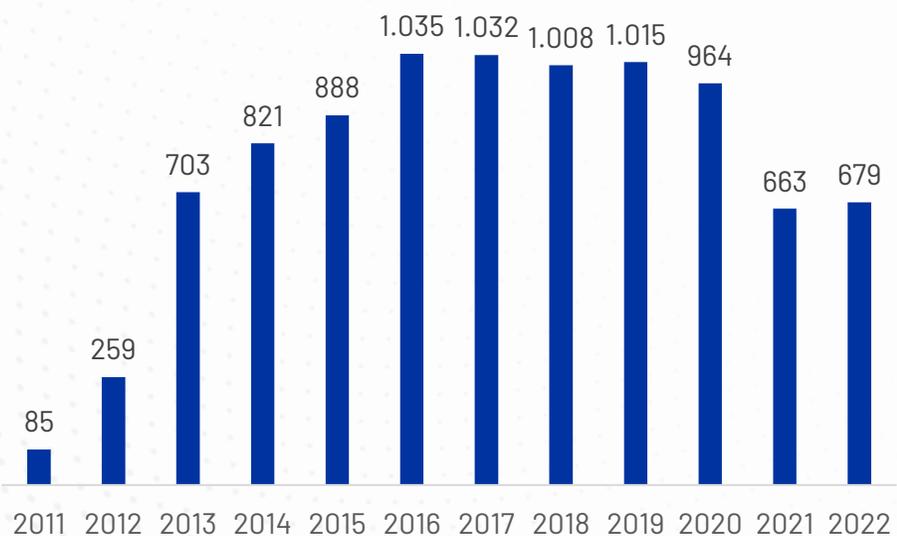
Ingresos por comisiones 2023 incluye la consolidación de Protección al 100%

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

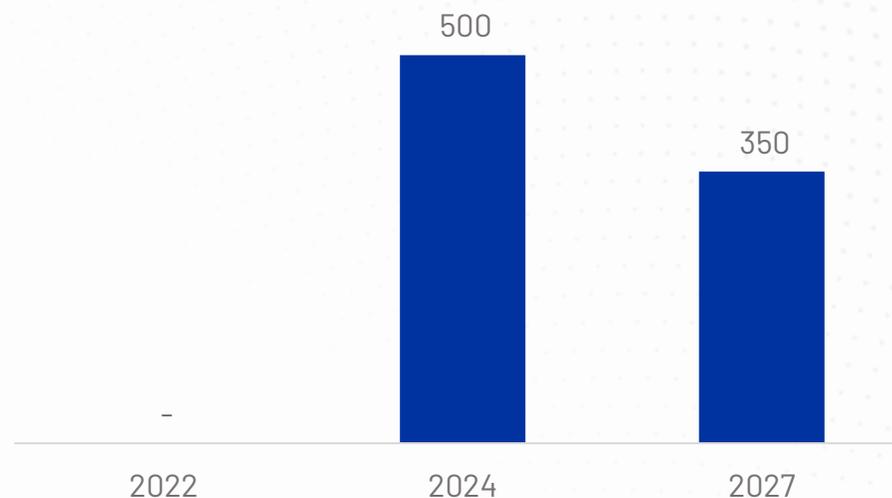
## Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo.

### EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



### PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



**Baa1 | BBB**

Calificación Moody's | Fitch

**8.0%<sup>[1]</sup>**

Costo de la Deuda Total

**4.4x<sup>[1]</sup>**

EBITDA LTM / Intereses

**2.4x<sup>[1]</sup>**

Deuda Bruta / EBITDA LTM

**2.5x | 3.0x**

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

<sup>[1]</sup> Cifras a diciembre de 2022.