

# SURA ASSET MANAGEMENT

4T-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**

# CONTEXTO SURA-AM



## AHORRO Y RETIRO

**AFORE**

AFP **Capital**  
Una empresa SURA

AFP **Integra**  
Una empresa SURA

**AFAP**

**Protección**

**Asulado**



## SURA INVESTMENTS

**WEALTH  
MANAGEMENT**

**CORPORATE  
SOLUTIONS**

**INVESTMENT  
MANAGEMENT**

**sura**



# Presencia Regional

**23.4** 15.5 <sub>2012</sub>

● MILLONES DE CLIENTES

**529**

CORPORATIVOS

USD  
**163.1 BN** vs 57 <sub>2012</sub>

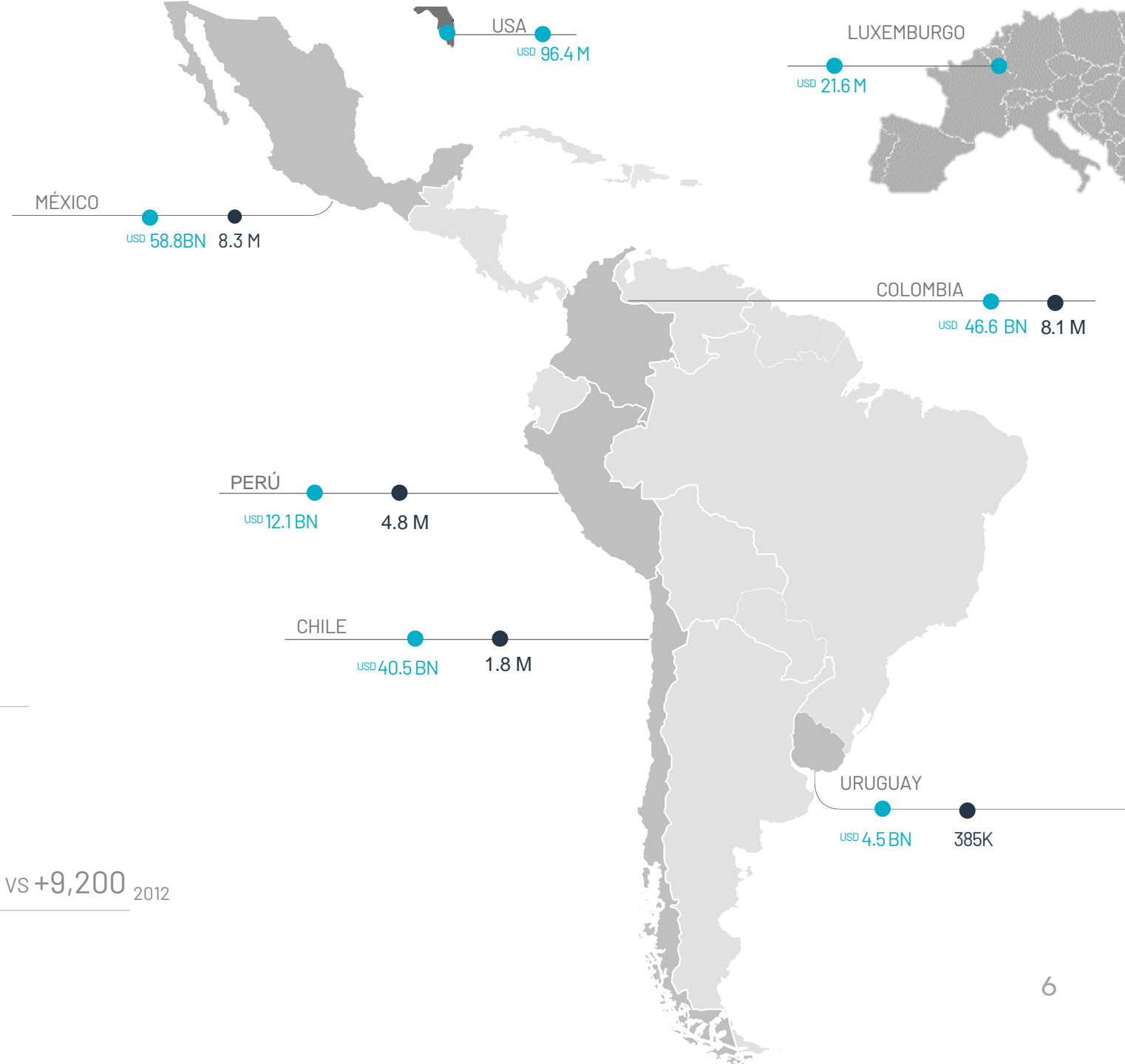
AUM ●

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

**7** PAÍSES

**+7,300** vs +9,200 <sub>2012</sub>

COLABORADORES



Cifras a Diciembre de 2024.

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

## Activos Administrados

USD **143.3** BN  
AYR

USD **19.8** BN  
Sura Investments

USD **163.1** BN  
Total

## Fee promedio (sobre AUM)

**0.61%**  
AYR

**0.59%**  
Sura Investments

## Primas emitidas

USD **1.121** MM

## Ingresos

USD **862.9** MM  
Comisiones Negocio  
AYR

USD **100.2** MM  
Comisiones Sura Investments

USD **965.1** MM  
Total Ingresos por Comisiones

## Situación Financiera

USD **8.3** BN  
Activos

USD **650.5** MM  
Deuda Bruta + Swap Financiera

USD **2.8** BN  
Patrimonio



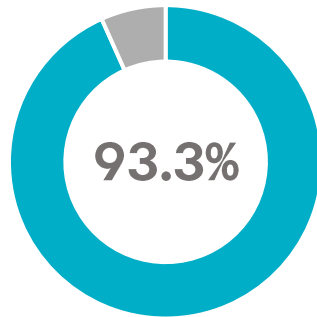
**GOBIERNO**



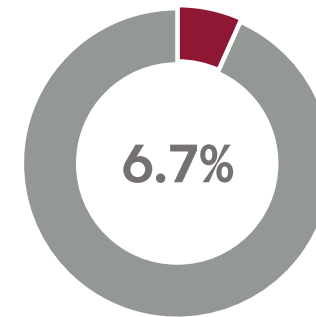
## Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



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



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)

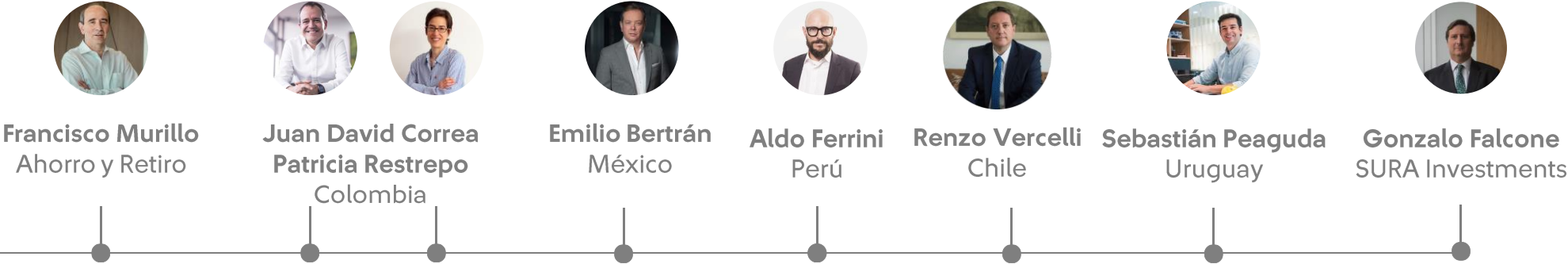
# Equipo Directivo

Liderazgo diverso con más de 20 años de experiencia

## CORPORATIVO



**Ignacio Calle Cuartas**  
CEO

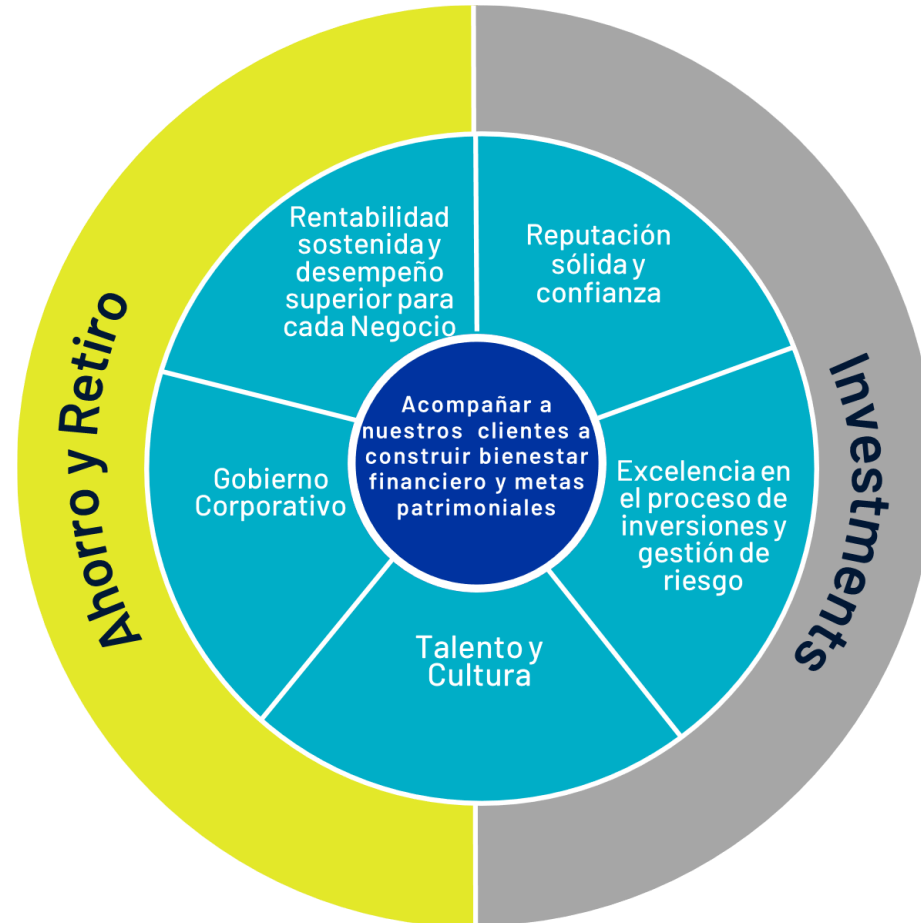


## NEGOCIOS



# 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**



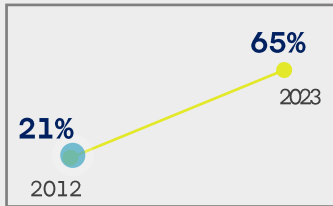
- Desarrollo y crecimiento rentable de los negocios con Foco en el Cliente
- Productividad Operativa
- Equipo empoderado, con una Cultura orientada a los clientes y a los resultados
- Posicionamiento en LATAM
- Plataforma líder en Soluciones de Inversión

## Negocio con grandes oportunidades

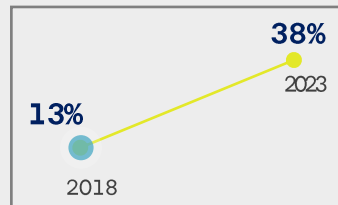
Marca empática y satisfacción de clientes que genere confianza



### CONOCIMIENTO DE MARCA



### NPS CLIENTES



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: Activos administrados

## Ranking



**LATAM**



Perú



Colombia



Chile



Uruguay



México

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

[1] Cifras a Diciembre 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

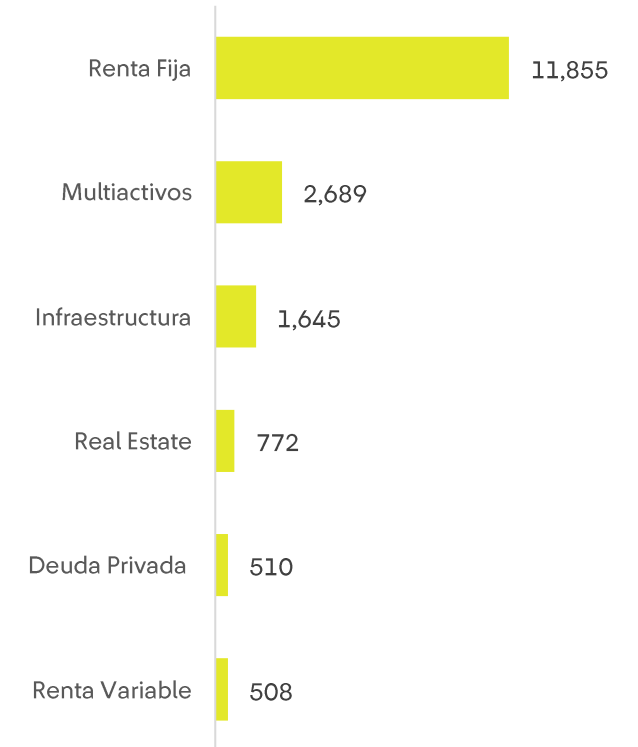


## AUMs por Negocio



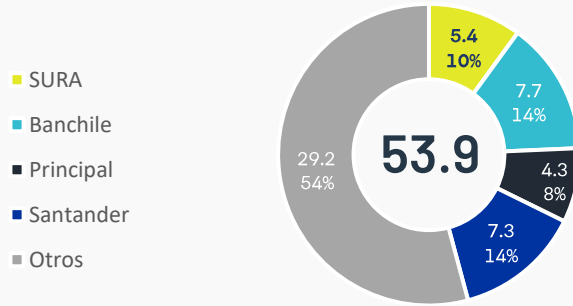
**Total AUM USD 20.7 Bn**

## AUMs Activos Propios

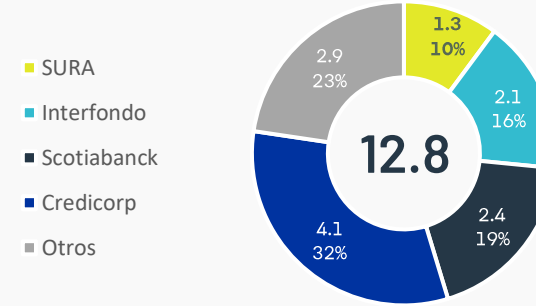


**USD 17.9 Bn**

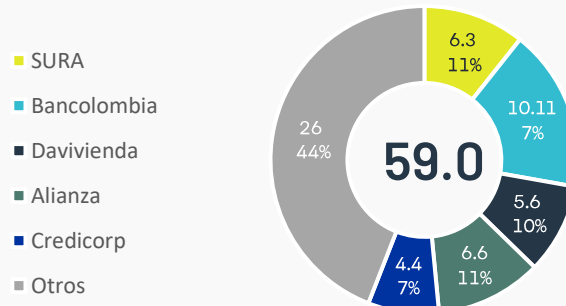
## Chile | Ahorro Voluntario



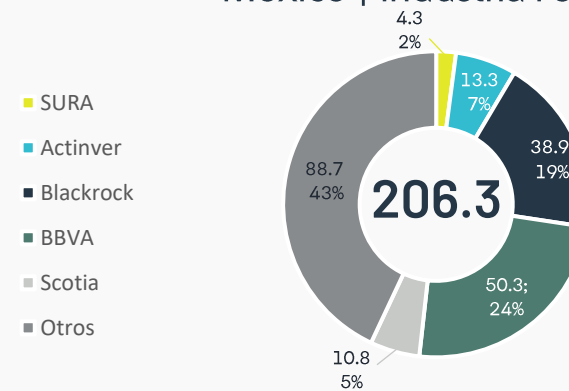
## Perú | Industria Fondos



## Colombia | Industria Fondos



## México | Industria Fondos



•Chile: Includes Brokerage, AGF (Fund Management), and VIDA. Source: CMF.

•Peru: Includes the Mutual Fund industry (SAF). Source: SMV.

•Colombia: Includes the Collective Investment Funds (FIC) and Voluntary Pension Funds (FPV) industries. Source: Superfinanciera.

•Mexico: Includes the Investment Funds industry. Source: CNBV.

Values in USD billion. Data as of September 2024



# CIFRAS FINANCIERAS

| Estado de Resultados Integrales                             | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 | Var. % *     | Var. TR %    |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| Ingresos por comisiones y honorarios                        | 965            | 891            | 12.1%        | 8.4%         |
| Ingresos por encaje   | 109            | 107            | 2.9%         | 2.1%         |
| Ingreso (gasto) por método de participación                 | 7              | 8              | 1.4%         | -8.5%        |
| Otros   | 62             | 70             | -8.6%        | -11.4%       |
| <b>Ingresos Operacionales</b>                               | <b>1,144</b>   | <b>1,076</b>   | <b>9.8%</b>  | <b>6.3%</b>  |
| Margen total de seguros                                     | 4              | 15             | -62.1%       | -73.2%       |
| <b>Gastos operacionales</b>                                 | <b>-713</b>    | <b>-681</b>    | <b>7.1%</b>  | <b>4.6%</b>  |
| <b>Utilidad Operativa</b>                                   | <b>435</b>     | <b>409</b>     | <b>12.3%</b> | <b>6.3%</b>  |
| Ingreso (Gasto) financiero                                  | -36            | -26            | 21.0%        | 38.6%        |
| Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX                  | -3             | 14             | N/A          | N/A          |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                          | <b>397</b>     | <b>397</b>     | <b>6.3%</b>  | <b>-0.1%</b> |
| Impuesto de renta   | -137           | -150           | -7.0%        | -8.7%        |
| Operaciones discontinuas                                    | 10             | -2             | N/A          | N/A          |
| <b>Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)</b> | <b>269</b>     | <b>245</b>     | <b>20.4%</b> | <b>10.1%</b> |
| Interés Minoritario   | 44             | 36             | 15.8%        | 21.3%        |
| <b>Utilidad Neta</b>  | <b>226</b>     | <b>209</b>     | <b>21.4%</b> | <b>8.2%</b>  |

## Hechos destacados

- Los **Ingresos por comisiones** aumentaron **12.1%** a Diciembre de 2024, impactados positivamente por:
  - Incremento del **10.8%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **15.8%** en México y **15.2%** en Colombia
  - Incremento del **24.7%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **20.9%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **7.1%** en lo acumulado del 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 **5.2%**.
- La **Utilidad Neta** tuvo un crecimiento positivo de **21.4%** a Diciembre del 2024 reflejando un sólido desempeño operativo

Cifras en millones de dólares

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

\* Variaciones que excluyen el AUM y la Base Salarial del negocio de Ahorro y retiro en El Salvador.

# Cumplimiento 2024 y Meta 2025

|                                       | 2024  | 2025 (E)    |
|---------------------------------------|-------|-------------|
| <b>Crecimiento AUM</b>                | 11.6% | 9% – 11%    |
| <b>Crec. Ingresos por comisiones*</b> | 12.1% | 7% - 9%     |
| <b>ROE ajustado</b>                   | 9.4%  | 8.5% - 9.5% |
| <b>ROTE ajustado</b>                  | 26.3% | 24% – 26%   |

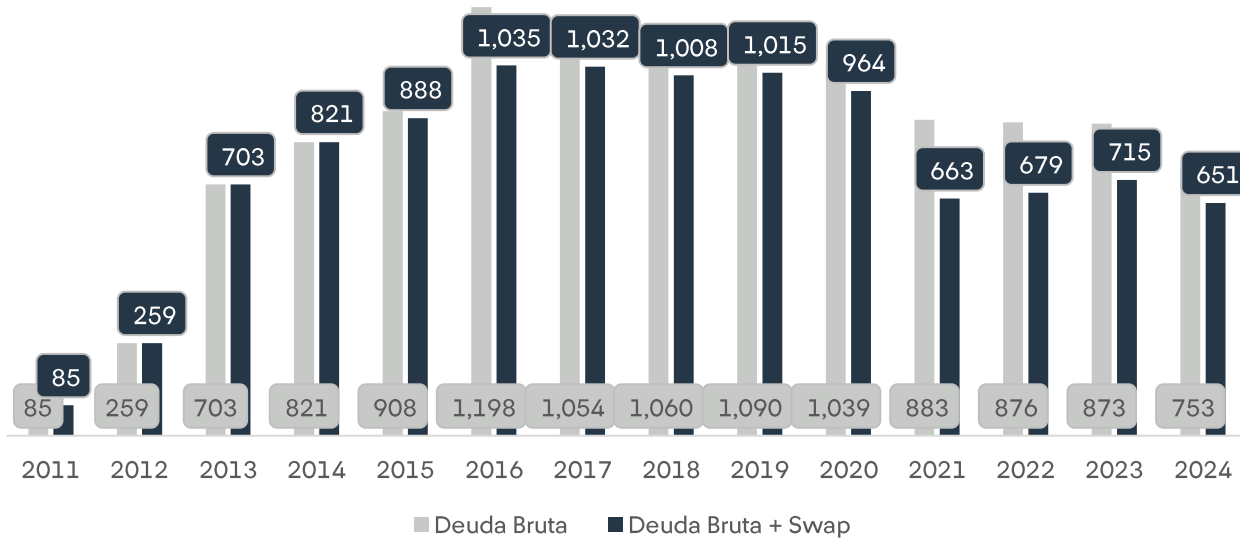
Métricas consolidadas

Ingresos por comisiones 2024 incluye la consolidación de Protección al 100%

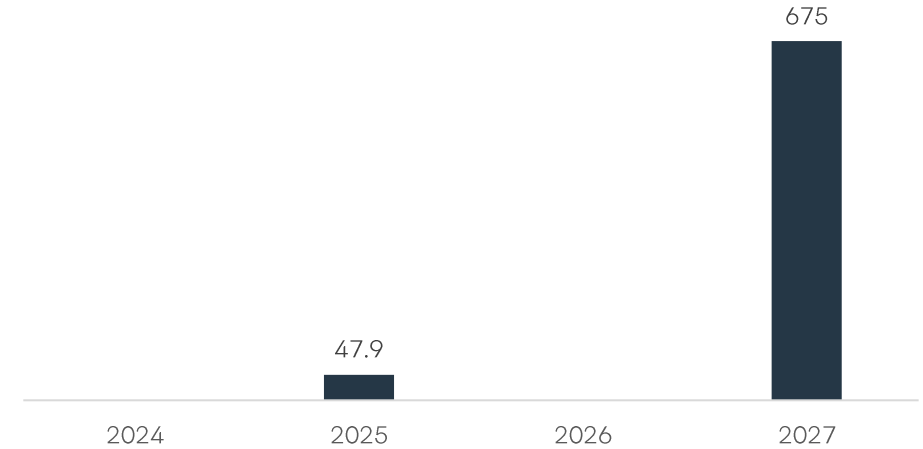
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

## EVOLUCIÓN DEUDA



## PERFIL VENCIMIENTO DEUDA\* (MUSD)



**Baa1 | BBB**

Calificación Moody's | Fitch

**8.58%<sup>[1]</sup>**

Costo de la Deuda Total

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

EBITDA LTM / Intereses

**1.3 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 Diciembre de 2024.

\* Deuda Bruta