

# SURA ASSET MANAGEMENT

2T-2025

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.

# CONTENIDO

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

# CONTEXTO SURA-AM

# Nuestros Negocios



AHORRO Y RETIRO

AFORE

AFP **Integra**

Una empresa **Sura**

Protección

AFP **Capital**  
Una empresa **Sura**

AFAP

Asulado



SURA INVESTMENTS

WEALTH  
MANAGEMENT

CORPORATE  
SOLUTIONS

INVESTMENT  
MANAGEMENT

**sura**



# Presencia Regional

**24.2** 15.5  
2012

● MILLONES DE CLIENTES

USD  
**192 BN** vs 58 2012  
AUM ●

7  
PAÍSES

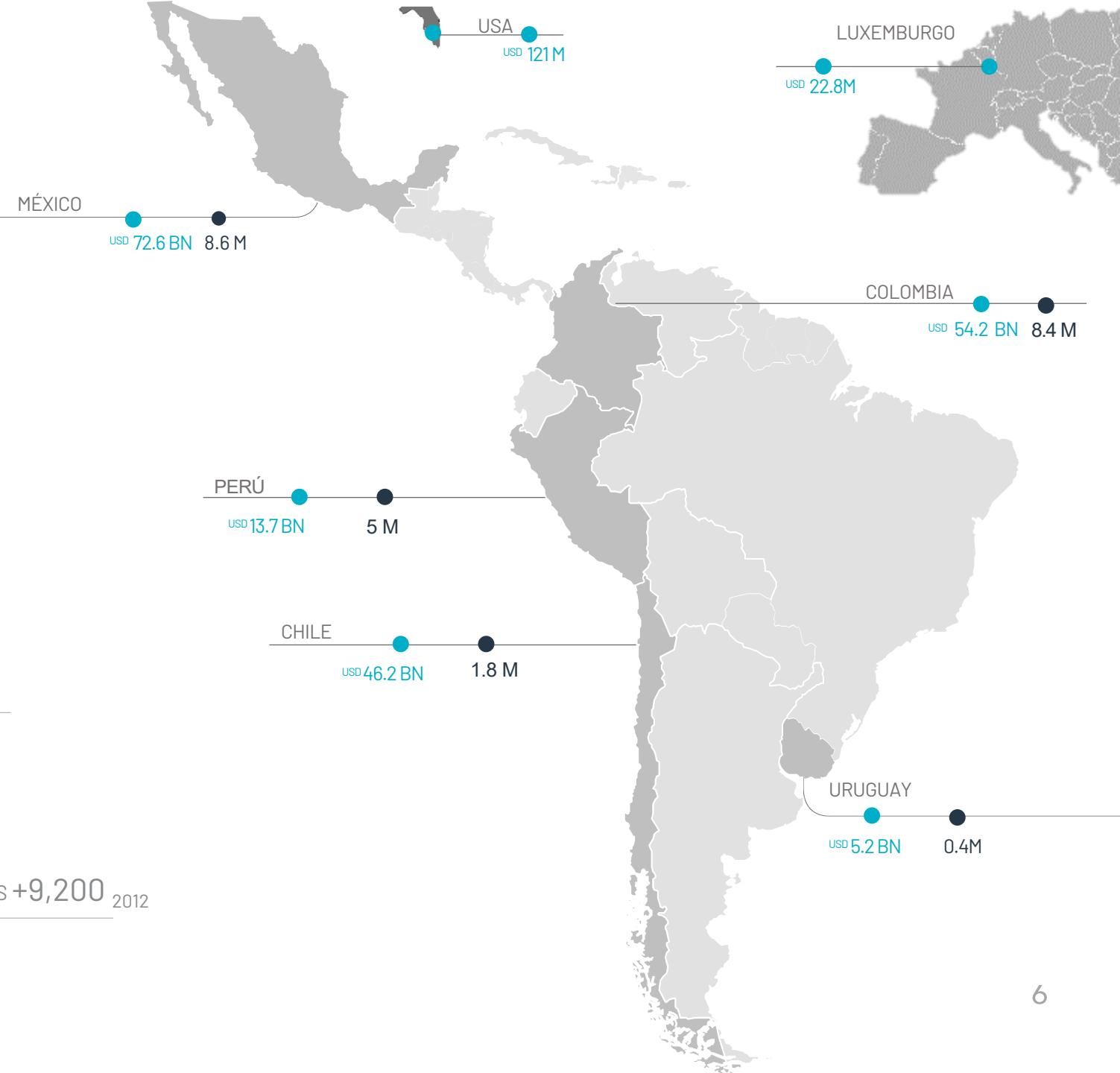
**524**

CORPORATIVOS

GRADO DE INVERSIÓN  
Fitch **BBB Rating**  
Moody's **Baa2 Rating**

**+7,239** vs +9,200 2012

COLABORADORES



Cifras a Junio 2025.

• AUM de 2012 excluye El Salvador para efectos de comparación

# Nuestras principales cifras

## Activos Administrados

**USD 168.9 BN**  
AYR

**USD 23.1 BN**  
Sura Investments

**USD 192 BN**  
Total

## Fee promedio (sobre AUM)

**0.51%**  
AYR

**0.54%**  
Sura Investments

## Primas emitidas

**USD 517 MM**

## Ingresos

**USD 439 MM**  
Comisiones Negocio  
AYR

**USD 54 MM**  
Comisiones Sura Investments

**USD 494 MM**  
Total Ingresos por Comisiones

## Situación Financiera

**USD 9.4 BN**  
Activos

**USD 712 MM**  
Deuda Bruta + Swap Financiera

**USD 3.1 BN**  
Patrimonio

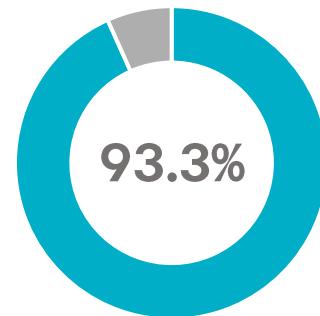


# GOBIERNO

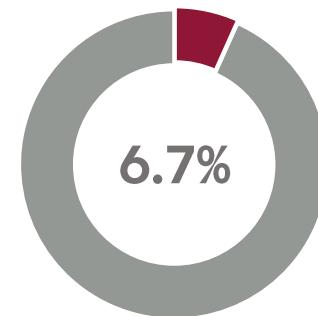
## Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



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

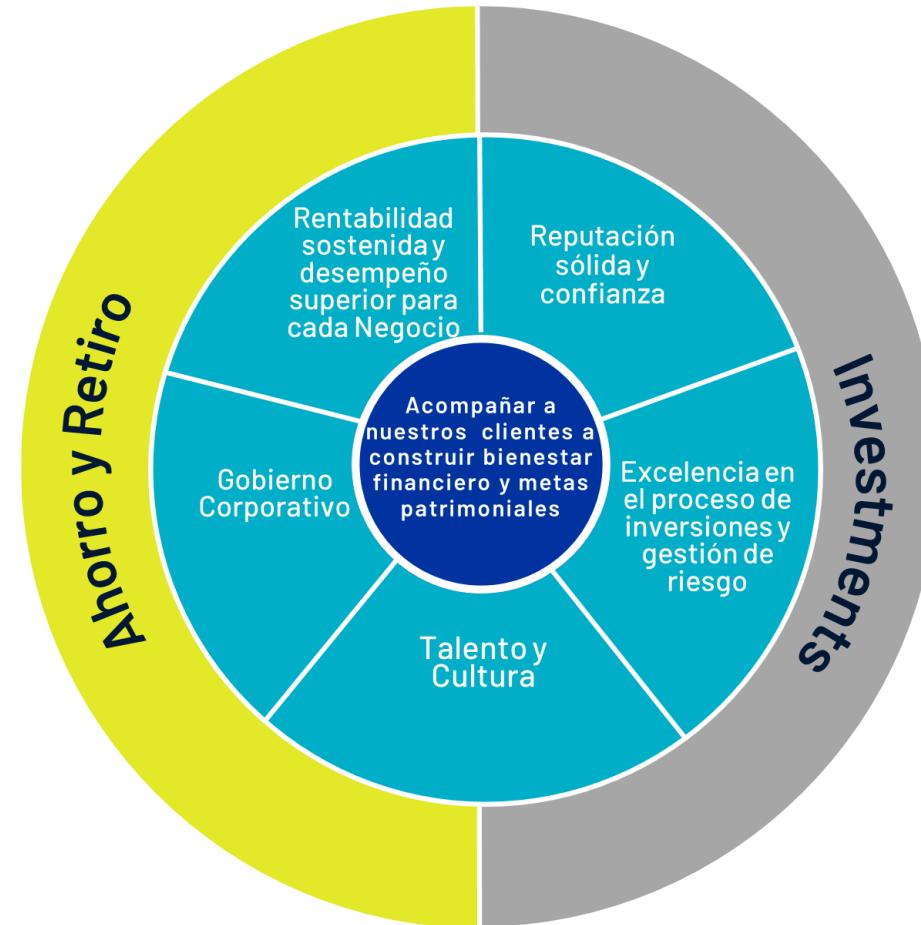
Liderazgo diverso con más de 20 años de experiencia





# ESTRATEGIA

# Nuestro propósito y lineamientos



- 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 des acumulación

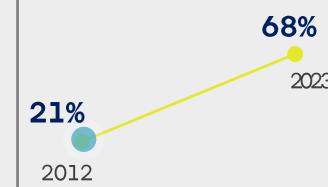
- Desarrollo y crecimiento rentable de los negocios con Foco en el Cliente
- Productividad Operativa
- Equipo empoderado, con una Cultura orientada a los clientes y a los resultados
- Posicionamiento en LATAM
- Plataforma líder en Soluciones de Inversión

## Negocio con grandes oportunidades

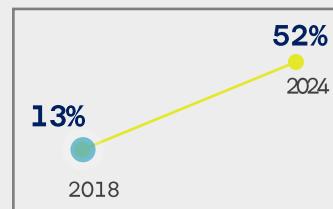
Marca empática y satisfacción de clientes que genere confianza



### 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

# 86.9%

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



**21.9%**

## Ranking

**1**

**LATAM**



**35,6%**

**1**

**Perú**



**35,0%**

**2**

**Colombia**



**19.0%**

**3**

**Chile**



**18,3%**

**2**

**Uruguay**



**16.4%**

**3**

**México**

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

# Overview SURA INVESTMENTS

## AUM por país

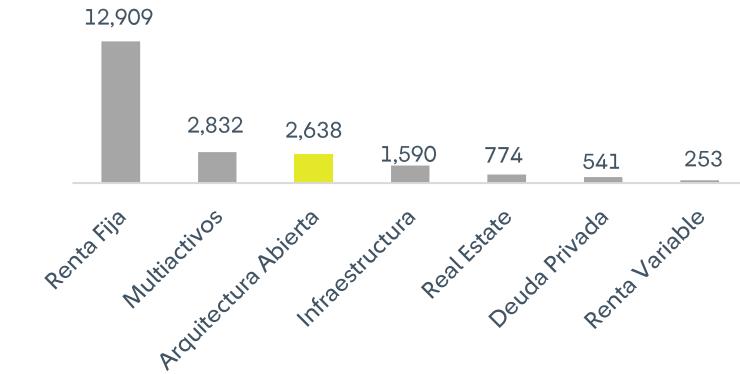


## AUMs por Negocio



Total AUM USD 23.1 Bn

## AUM Asset Class



## Clients



# CIFRAS FINANCIERAS

# Estado de Resultados Integrales | Acumulado

Estado de Resultados Integrales	Junio 2025	Junio 2024	Var. % *	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	494	485	9.4%	1.9%
Ingresos por encaje	66	45	57.2%	47.8%
Ingreso (gasto) por método de participación	4	4	6.6%	4.4%
Otros	35	39	-5.5%	-10.9%
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>599</b>	<b>573</b>	<b>12.2%</b>	<b>4.6%</b>
Margen total de seguros	18	11	61.7%	59.0%
<b>Gastos operacionales</b>	<b>-368</b>	<b>-369</b>	<b>7.0%</b>	<b>-0.2%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>250</b>	<b>215</b>	<b>23.6%</b>	<b>15.8%</b>
Ingreso (Gasto) financiero	-15	-20	-18.6%	-24.2%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	3	-3	N/A	N/A
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>238</b>	<b>193</b>	<b>31.5%</b>	<b>23.4%</b>
Impuesto de renta	-71	-61	25.5%	17.5%
Operaciones discontinuas	0	6	N/A	N/A
<b>Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)</b>	<b>166</b>	<b>137</b>	<b>28.8%</b>	<b>21.0%</b>
Interés Minoritario	24	22	15.7%	8.2%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>143</b>	<b>116</b>	<b>31.2%</b>	<b>23.5%</b>

## Hechos destacados

- Los **Ingresos por comisiones** aumentaron **9.4%** a Junio de 2025, impactados positivamente por:
  - Incremento del **8.5%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **17.1%** en México y **10.3%** en Colombia
  - Incremento del **18.2%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **17%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **7.0%** en lo acumulado del 2025, explicados por la expansión de las fuerzas comerciales en algunos países con mayor actividad y por un aumento en los pagos de comisiones variables.
- La **Utilidad Neta** tuvo un crecimiento positivo de **31.2%** a Junio del 2025 reflejando un sólido desempeño operativo

Cifras en millones de dólares

Var TC% excluye efectos de tipo de cambio, tasa constante promedio Junio 2025

# Cumplimiento 2024 y Meta 2025

2024                    2025 (E)

**Crecimiento AUM**

11.6%

9% – 11%

**Crec. Ingresos por  
comisiones\***

12.1%

7% - 9%

**ROE ajustado**

9.4%

8.5% - 9.5%

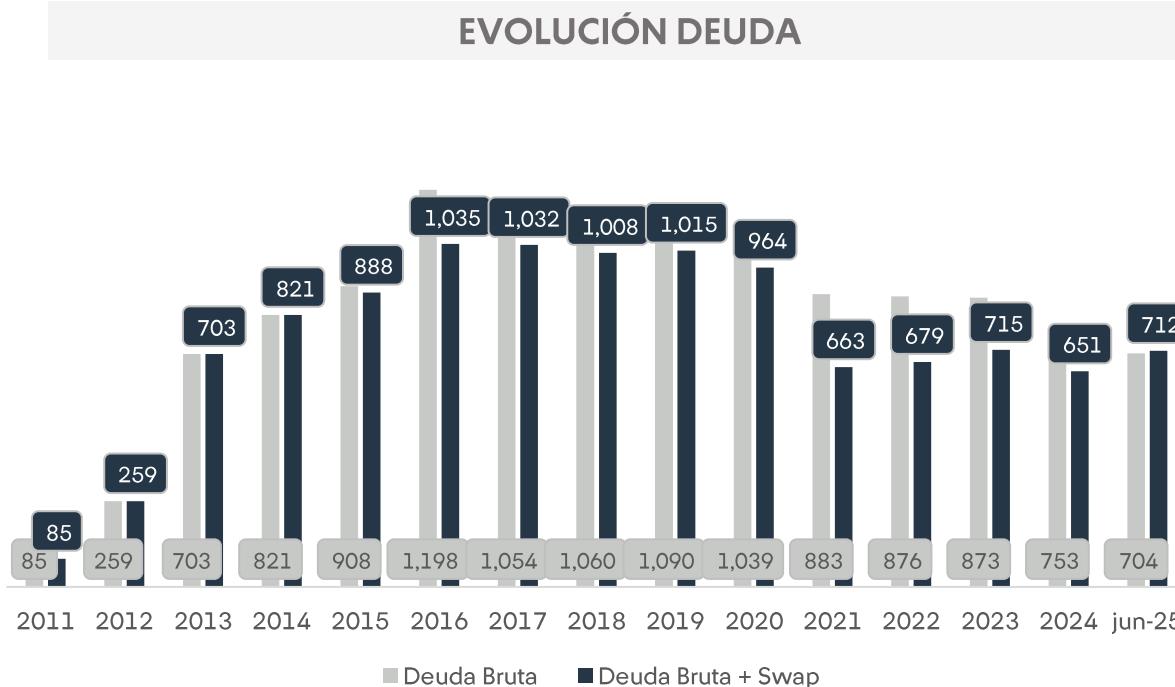
**ROTE ajustado**

26.3%

24% – 26%

# Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo



Baa2 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

9.2%

Costo de la Deuda Total

8.1 x

EBITDA LTM / Intereses

1.5 x

Deuda Bruta + Swap/  
EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia  
para Moody's y Fitch