
SURA Asset Management:

**Líder en administración
de pensiones y gestión
de activos en América Latina**

Aviso legal

Este documento puede contener declaraciones de revelaciones futuras relacionadas con Grupo SURA y sus filiales, las cuales se han sido realizadas bajo supuestos y estimaciones de la administración de las Compañías y pueden presentar variaciones.

Para una mejor ilustración y toma de decisiones, las cifras son administrativas y no contables, por tal razón pueden diferir de las presentadas por entidades oficiales. Grupo de Inversiones Suramericana no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en esta presentación.

SURA Asset Management

01 _____

Visión

general de SURA Asset Management
y sus negocios

02 _____

Palancas

de crecimiento orgánico

03 _____

Atributos de valor

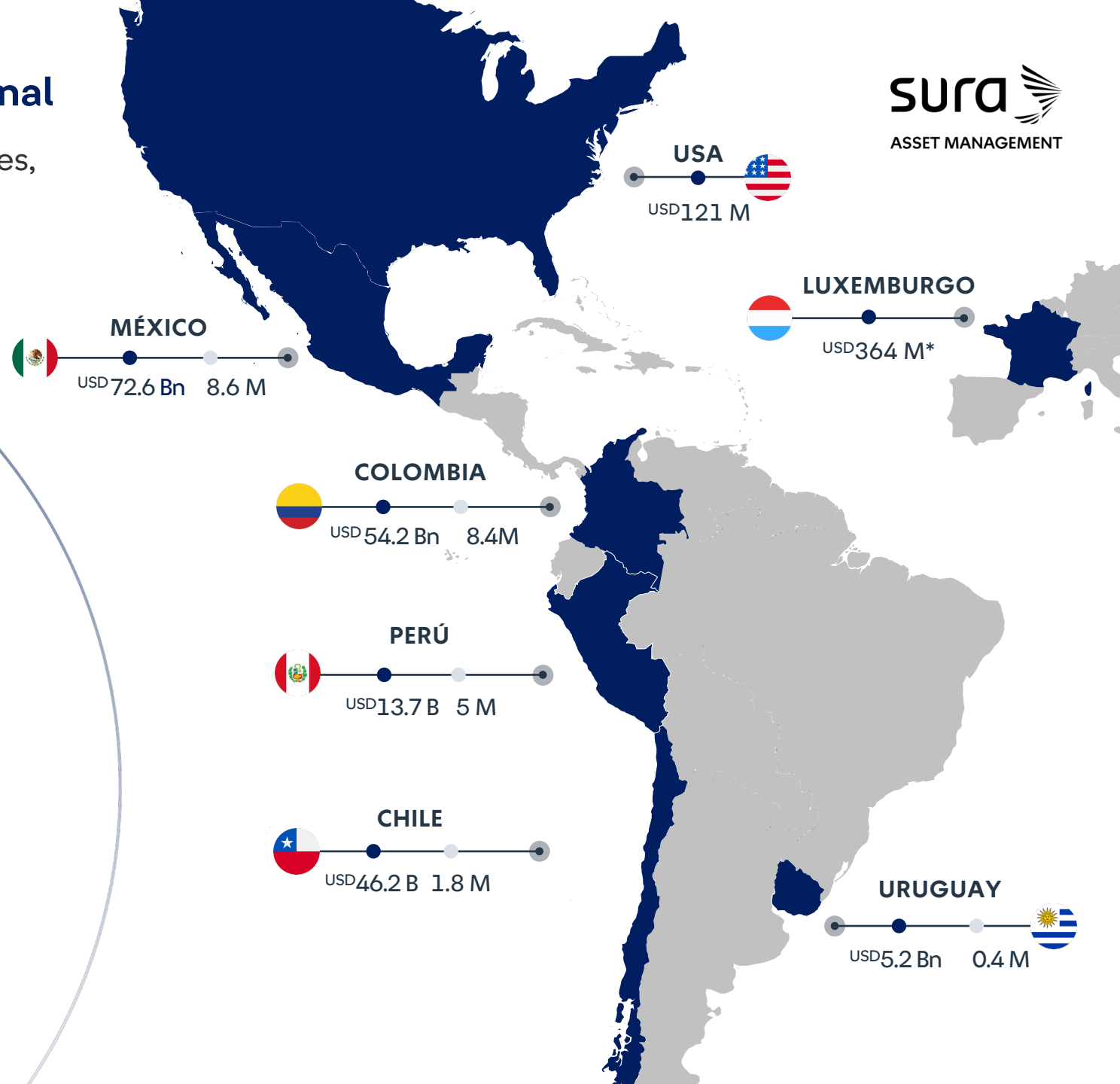
Crecimiento rentable, diversificación regional
y estructura de capital

01 ————— **Visión**

general de SURA Asset Management
y sus negocios

Somos una compañía con huella regional

Compañía líder en gestión de fondos de pensiones, gestión de activos y asesoría en inversiones en América Latina, con +40 años de experiencia.



2
NEGOCIOS

**AHORRO
Y RETIRO**

**SURA
INVESTMENTS**

24 VS 15.5₂₀₁₂

• MILLONES DE **CLIENTES**

USD
192Bn VS 58₂₀₁₂

• **AUM**

524
CORPORATIVOS

Grado de inversión
Fitch **BBB**
Moody's **Baa2**

+7,239 VS 9,200₂₀₁₂

COLABORADORES

7 PAÍSES

AUM sin duplicados y tasa constante a junio de 2025

* AUM sin eliminaciones

Dos negocios, un mismo propósito

- Pensión Obligatoria
- Pensión Voluntaria
- Cesantías
- Rentas Vitalicias
- Seguro Previsional

AFP **Capital**
Una empresa sura



AFP **Integra**
Una empresa sura



Protección

asulado



- Wealth Management
- Corporate Solutions
- Fondos Institucionales
- Soluciones aseguradoras
- Third-party distribution



Líderes regionales en gestión de fondos de pensiones

AHORRO Y RETIRO 

NUESTRA POSICIÓN DE MERCADO

#1 en LATAM
Top 3 principales países

21% Participación de mercado LATAM*

2025 2T
USD 169Bn
AUM

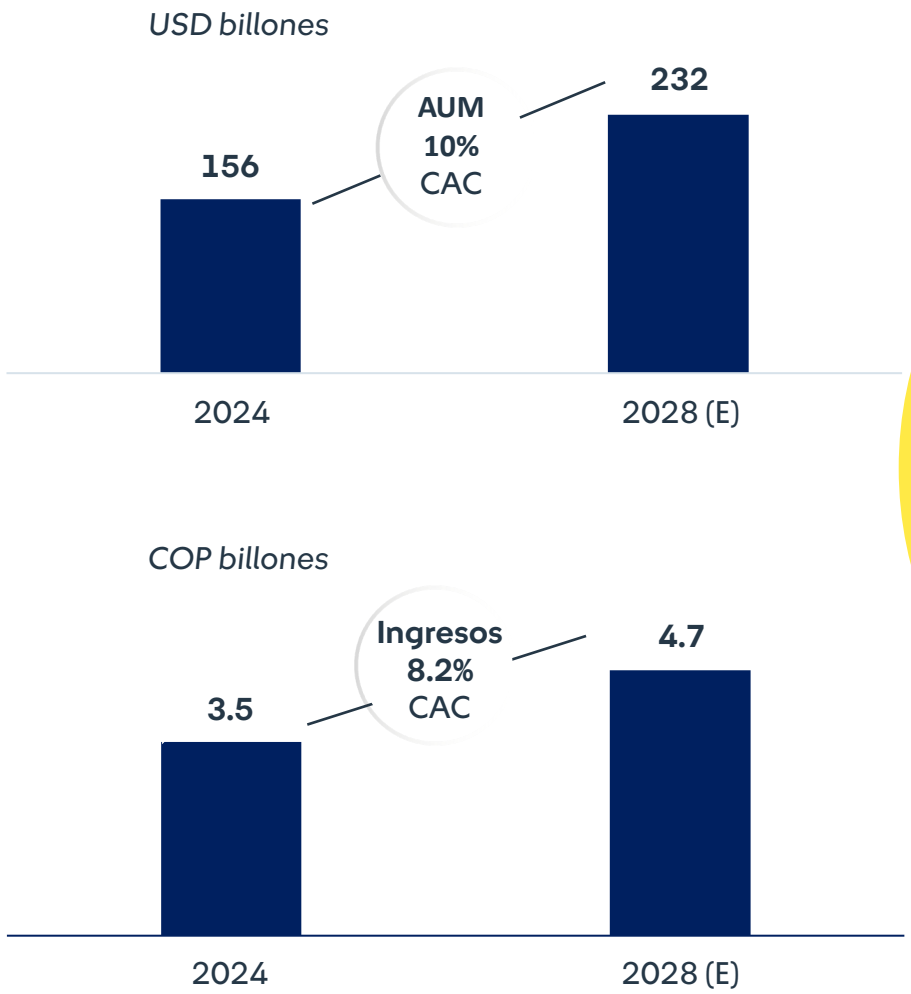
2025 2T
COP 1.8Bn
INGRESOS POR COMISIONES

CLIENTES

23M Personas

53% NPS

Participación de mercado a marzo 2025.
Market Share y Ranking basado en información disponible por los reguladores en cada mercado local.



Crecimiento rentable en nuevos segmentos de negocio



CLIENTES

614K Personas, empresas e instituciones **65%** NPS

2025 2T

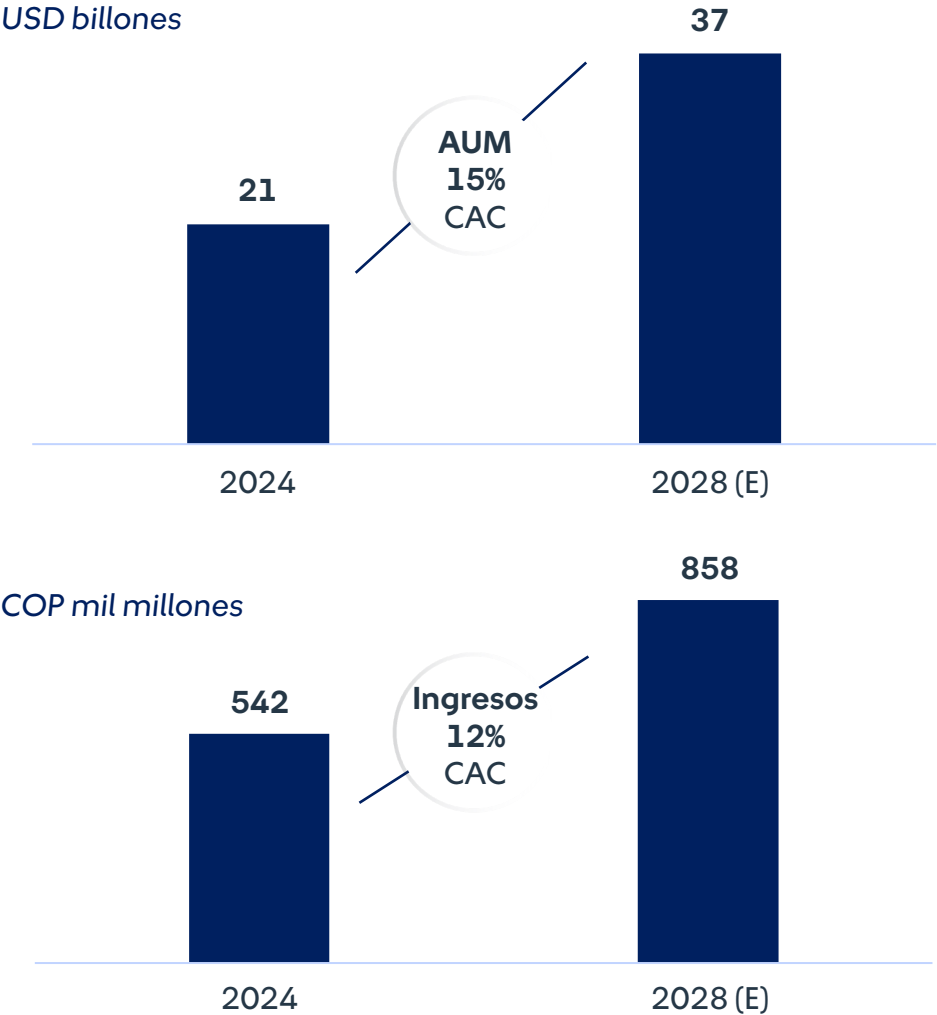
USD **23Bn**

AUM

2025 2T

COP **226mil M**

INGRESOS POR COMISIONES



02 — Palancas de crecimiento orgánico:

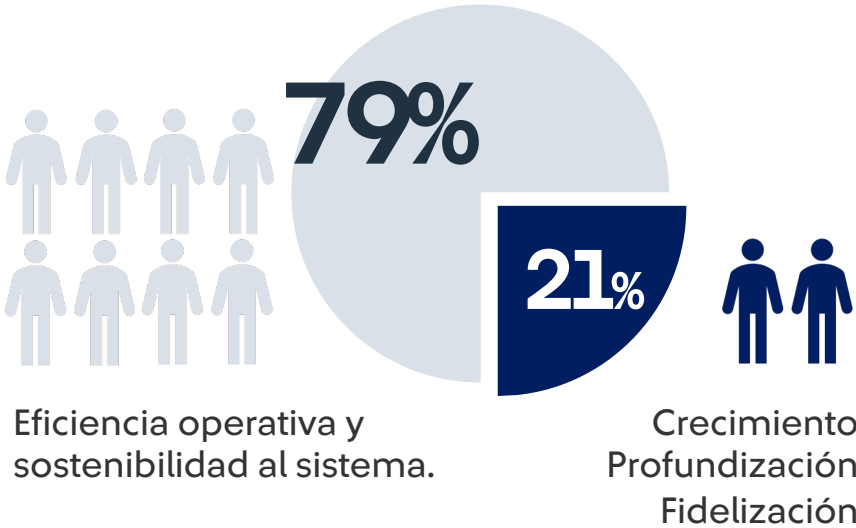
Clientes, canales, inversiones,
tecnología y talento

Diseñamos estrategias para atraer y fidelizar clientes con alto potencial, creando relaciones de largo plazo

24M
CLIENTES

23 M
AHORRO
Y RETIRO

0.6 M
SURA
INVESTMENTS



Optimización en tres experiencias de canalidad



- Atracción
- Fidelización
- Servicio

Capacidades:

IA GENERATIVA

ANALÍTICA

CIENCIAS DEL COMPORTAMIENTO

Excelencia en la gestión de inversiones: el motor de crecimiento del negocio



*Cifras con corte a junio 2025

Inversión **RESPONSABLE** y **SOSTENIBLE**

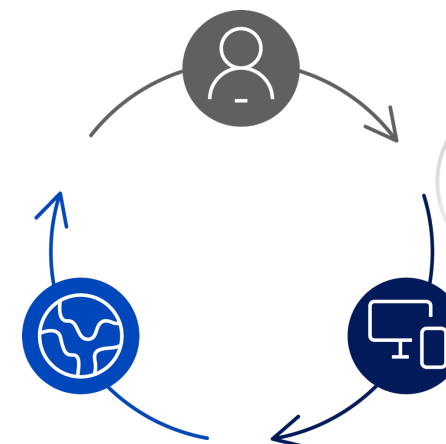


232 Profesionales en
el proceso de inversión

Certificaciones
CFA, CAIA, FRM, CESGA,
CFA ESG

10.3
Años promedio
de experiencia
profesional

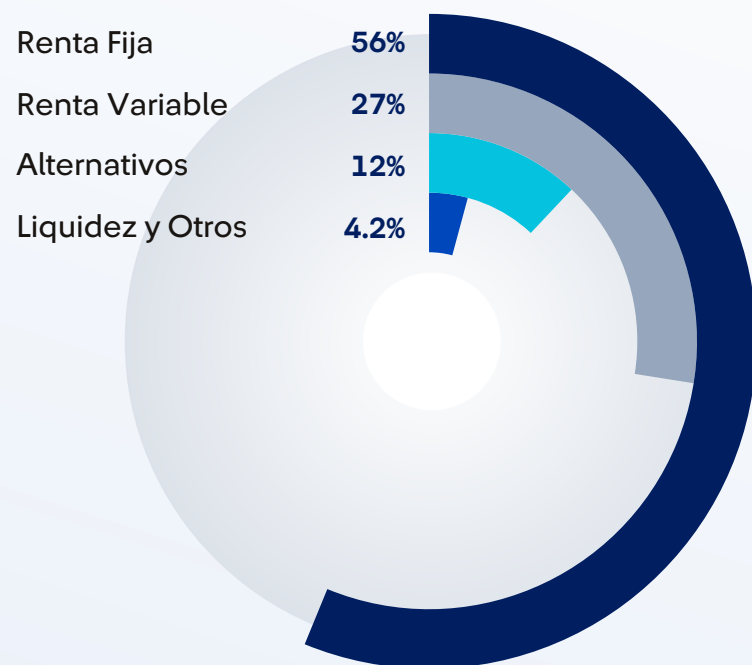
Procesos
Estándares
globales



Plataformas
aladdin
by BLACKROCK®

Excelencia en la gestión de inversiones: el motor de crecimiento del negocio

Portafolios globales con capacidades
de inversión en diversas clases de activos



Asset Allocation

63%

Local

37%

Internacional

Principales aliados

Relaciones comerciales con Gestores Globales

Activos Tradicionales



Activos Alternativos



Materializamos economías de escala a través de la tecnología y las sinergias regionales

En los últimos 5 años:

+USD 100 millones

Eficiencias operativas por digitalización de canales y servicio

+USD 4 millones

Ahorros por uso de IA*

Arquitectura de
canales

Cliente y
oferta de
valor

Eficiencia y
productividad

Evolución de
Gestión de TI

*Asistentes virtuales, automatización de flujos inteligentes, agentes Q&A, entre otros.

Alianzas
estratégicas



Contamos con un equipo diverso, con presencia en terreno, lo que nos brinda un entendimiento único del mercado local

Equipo Directivo Holding y Negocios

+20 años de
experiencia

Colaboradores

7,239



4,336
(60%)



2,903
(40%)



38%



25%



24%



10%



1.8%

Otros 1.2%

6.2 años

Antigüedad Promedio

Las **personas** son el factor
diferencial de esta Compañía

6.6%

Rotación
voluntaria

90%

del Comités Directivos ha
realizado carrera interna.



Giras estratégicas
Fortalecimiento de la cultura
transversal SURA AM

03

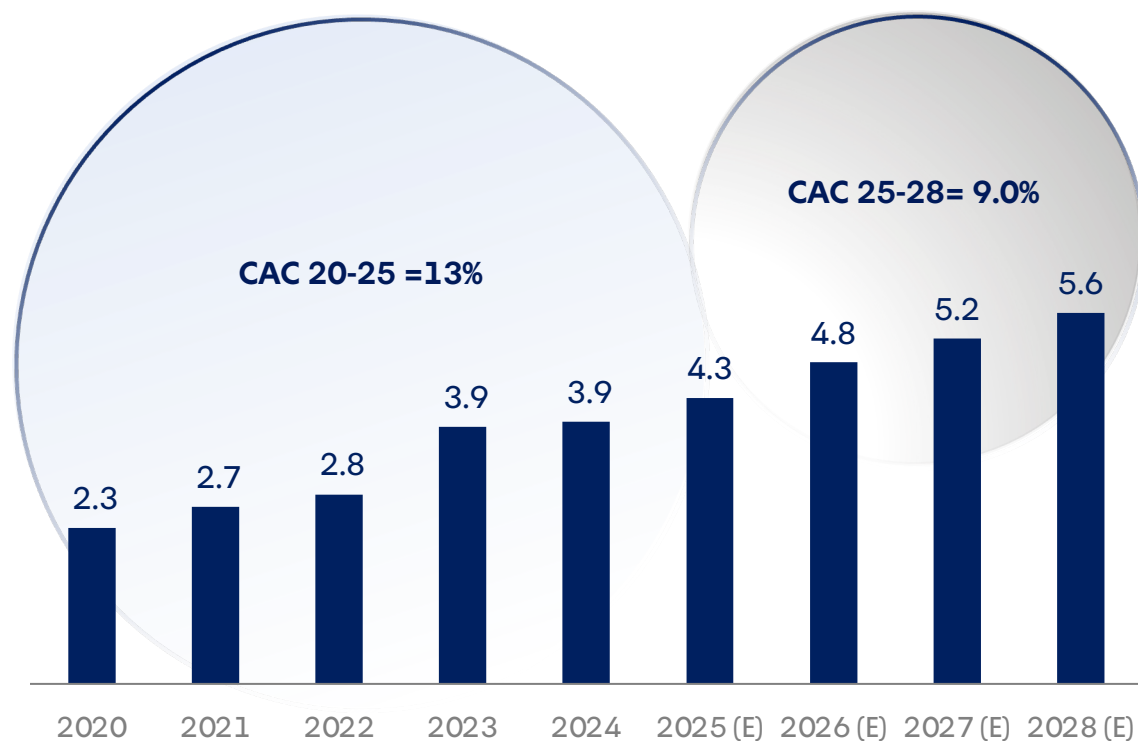
Atributos de valor

Crecimiento rentable, diversificación
regional y estructura de capital

Una historia de crecimiento sostenido

INGRESOS POR COMISIONES

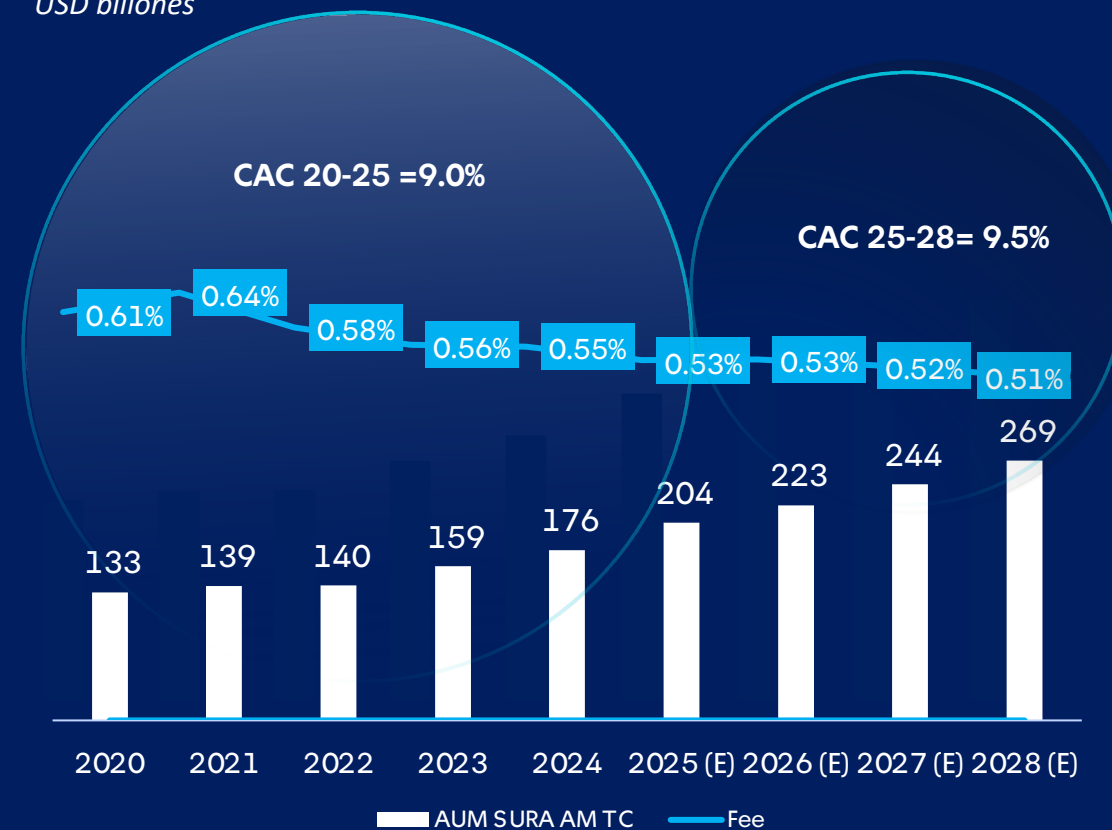
COP billones



Ingresos en tasa real, AUM en Tasa constante y ex. AFP Crecer.
A partir de octubre de 2022 Protección consolidada al 100%.

AUM Y FEE

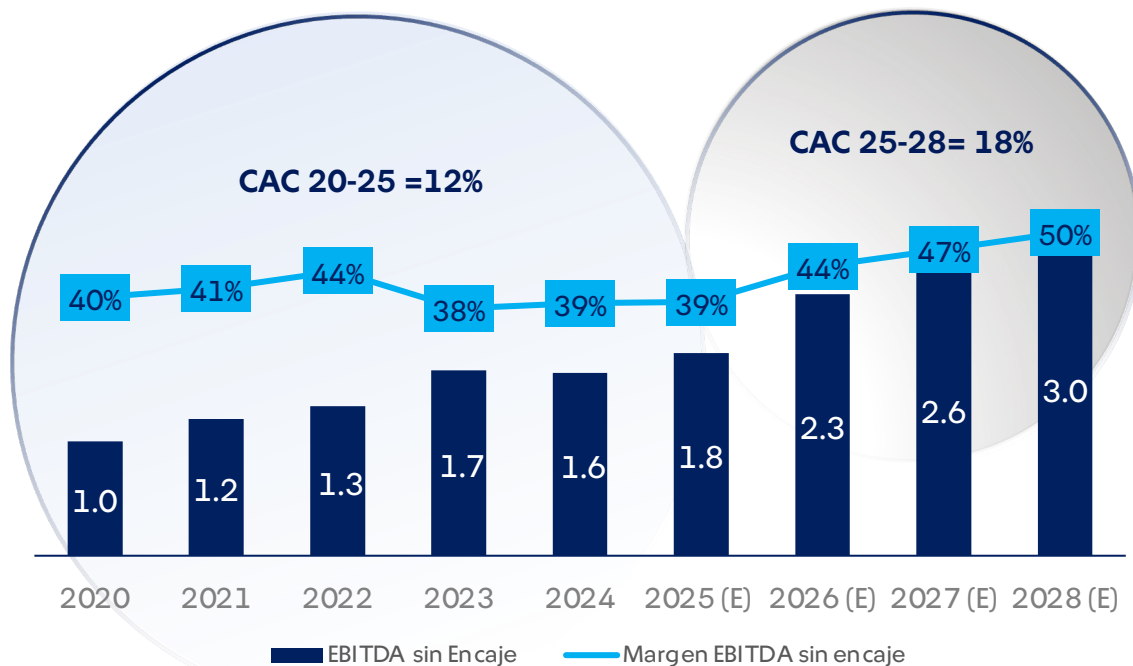
USD billones



Contamos con una sólida capacidad de generación de caja

EBITDA Y MARGEN EBITDA

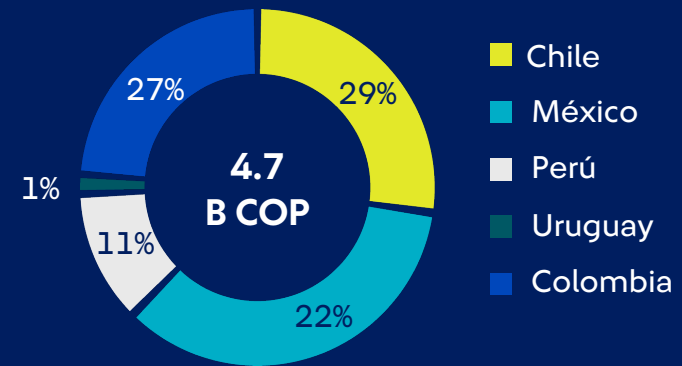
COP billones



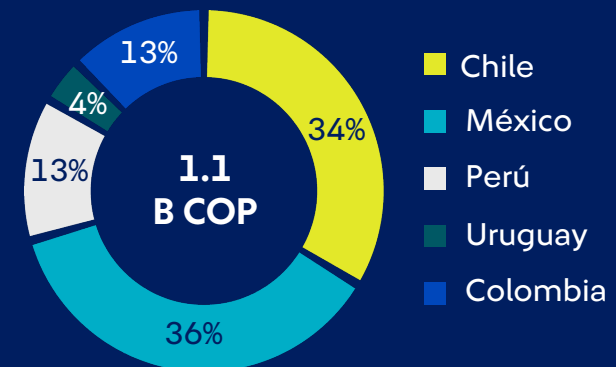
Dividendos e Ingresos operacionales vista contable tasa real a diciembre 2024.
Ingresos de AFP Protección consolidados 100%.
EBITDA sin encaje en COP y en tasa real.

La diversificación: la base de la estabilidad en nuestros resultados

INGRESOS OPERACIONALES



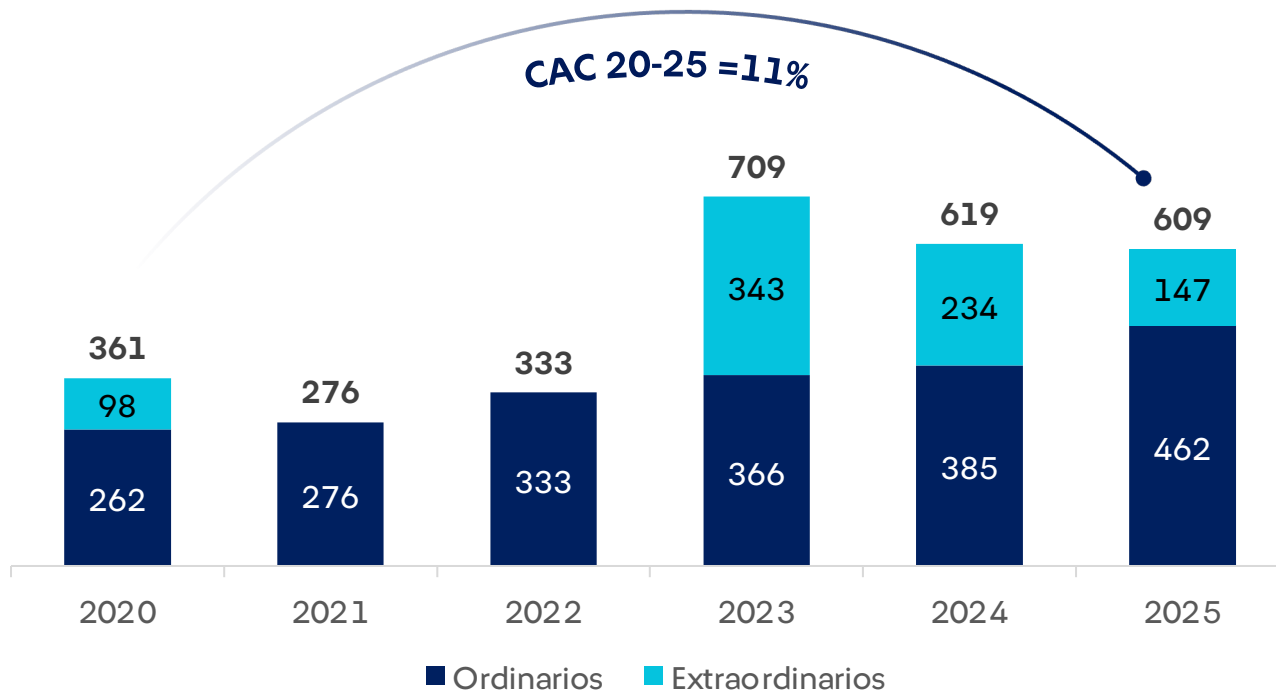
DIVIDENDOS RECIBIDOS



Contamos con una sólida capacidad de generación de caja

DIVIDENDOS

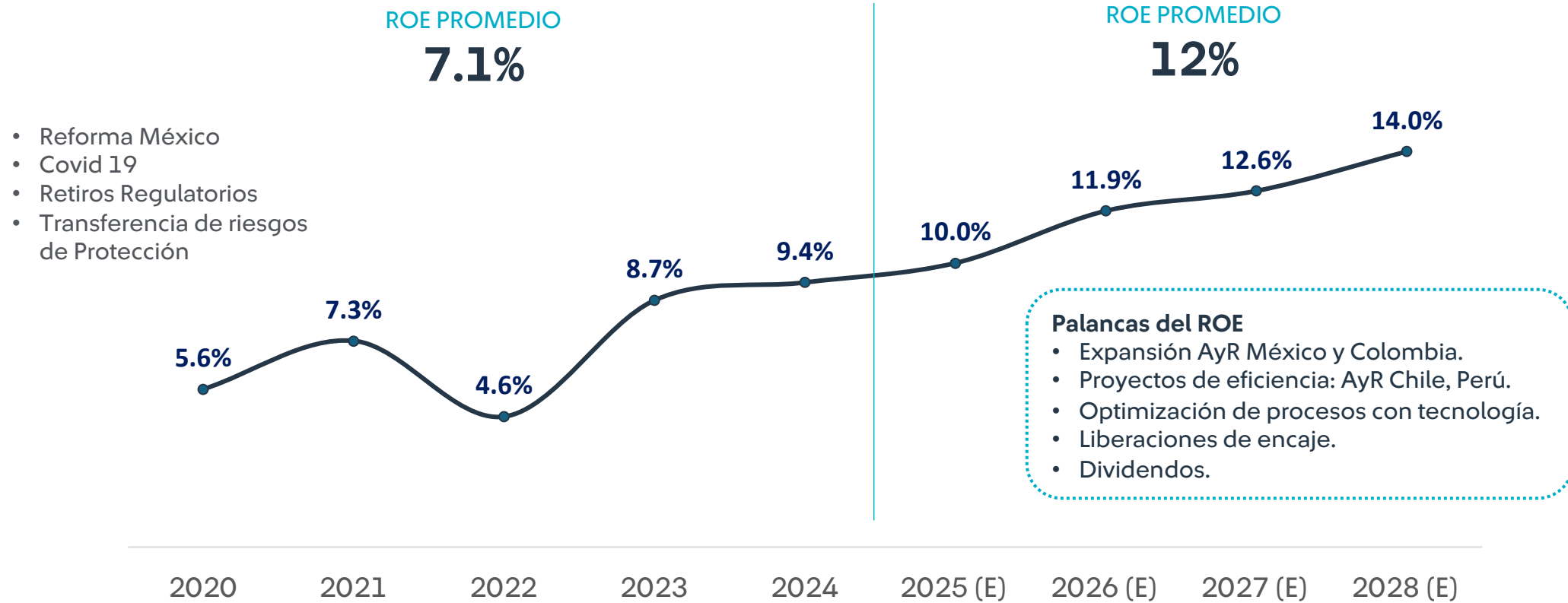
COP mil millones



COP 6.2Bn

Dividendos pagados
entre 2012-2025

Foco en el crecimiento rentable y sostenible



26.4%
ROTE 2025 (E)

Metodología ROE: Se utiliza la suma de la utilidad neta controladora normalizada por la amortización de intangibles de los últimos cuatro trimestres, dividido sobre el patrimonio controlador promedio de los últimos cinco trimestres.
Cifras tomadas de Estados Financieros consolidados de SURA AM publicados al cierre de cada año.

Presiones
regulatorias y
reformas

Rebaja en la
comisión implícita
promedio



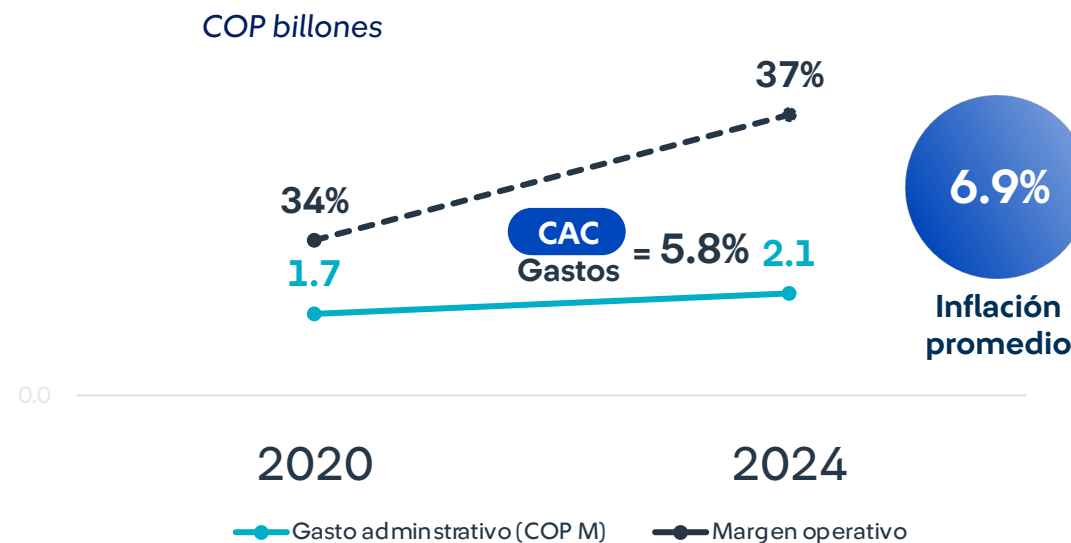
Reducción de gastos y esfuerzos de eficiencia

INVERSIÓN
2025

USD **110M**
GASTO TOTAL
TECNOLOGÍA

USD **27M**
PROYECTOS DE EFICIENCIA

Respondemos a los desafíos regulatorios con iniciativas de productividad y eficiencia

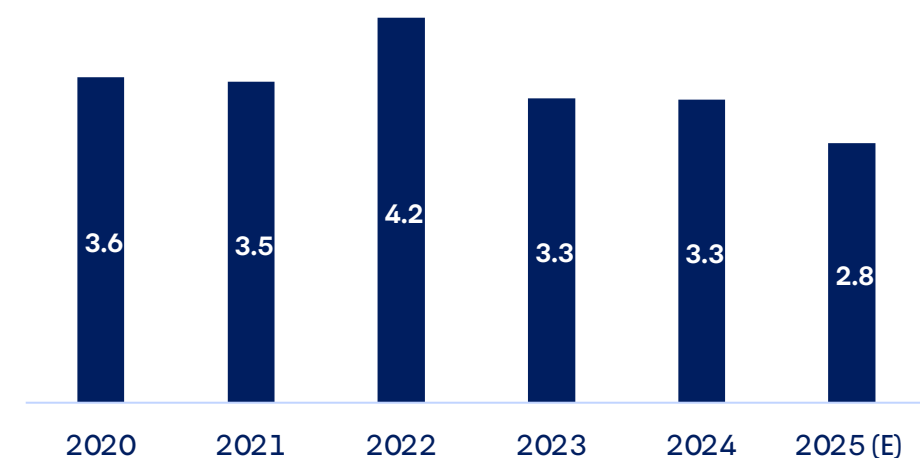


Gastos operacionales vista gestion interna, sumando negocios al 100%.
Cifras en USD MM. Tasa de cambio constante junio 2025.

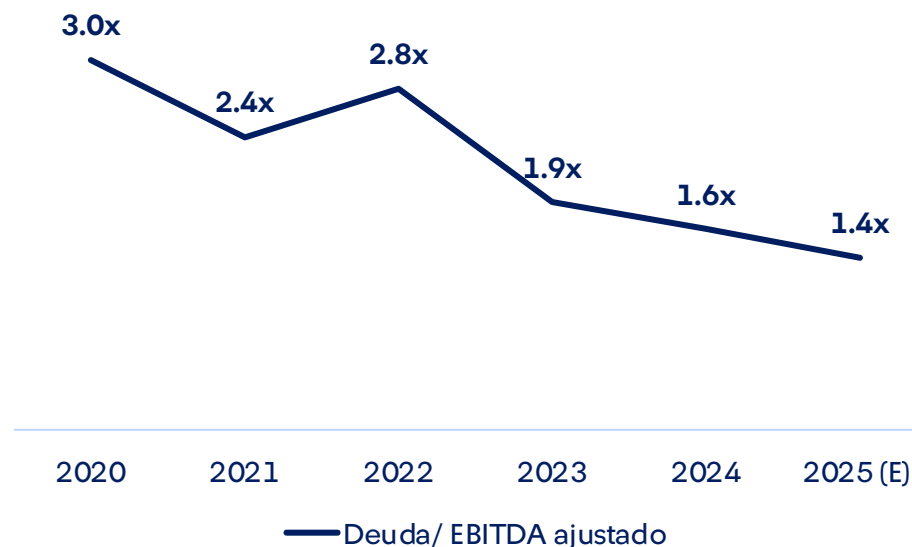
Apalancados en una estructura de capital eficiente

DEUDA BRUTA

COP billones



INDICADORES DEUDA



Cifras en tasa real. Costo de la deuda, EBITDA LTM / intereses y Deuda bruta + swap / EBITDA LTM con cierre a junio 2025

Baa2 | BBB

Calificación Moody's
| Fitch

9.2% - 6.8%

Costo de la deuda -
Después de beneficio tributario

1.5x

Deuda Bruta + Swap/
EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia
para Moody's y Fitch

04 — SURA Asset Management,

Principales conclusiones

SURA Asset Management

Una historia de crecimiento sostenido

- Palancas orgánicas.
- Apuesta por nuevos segmentos.
- Bajo endeudamiento.

Diversificación regional, la ventaja competitiva del negocio

- Diferentes fuentes de ingresos y dividendos.
- Baja correlación en los resultados de los negocios.



Rentabilidad que crece en el tiempo y se apalanca en una estructura de capital eficiente

- Gasto eficiente, expansión de márgenes.

Equipo con las competencias y el compromiso para potenciar el crecimiento futuro

- Gobierno Corporativo robusto, ético y transparente.



Hoy inviertes en nuevos caminos,
mañana son miles de pasos
por el futuro de América Latina

SURA, Presente contigo, mañana también

