

sura 
ASSET MANAGEMENT

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 FINANCIERAS**

CONTENIDO

CONTEXTO SURAM



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

23.5 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

+4 millones

Usuarios **qiip**

569

CLIENTES INSTITUCIONALES

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

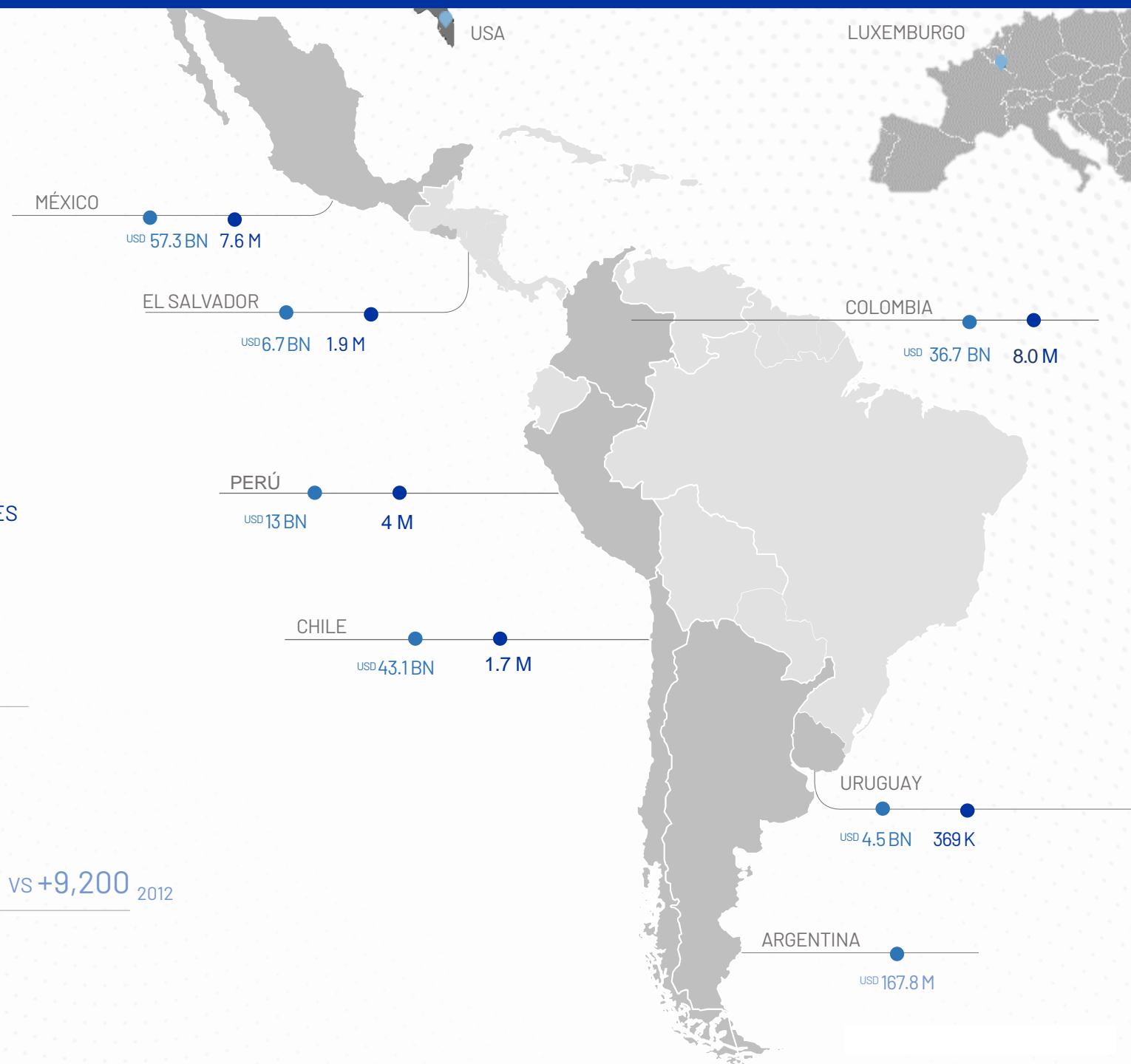
USD **164.6** BN vs 61.6 2012

AUM ●

9 PAÍSES

+6,800 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Nuestras principales cifras

Activos Administrados

USD **140.3** BN
AYR

USD **24.3** BN
Negocios Voluntarios

USD **164.6** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.55%
AYR

0.78%
Negocio Voluntario

Primas emitidas

176.5 MM

Ingresos

USD **386.5** MM
Comisiones Negocio AYR

USD **69.1** MM
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **456.4** MM
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

Situación Financiera

USD **7.5** BN
Activos

USD **877** MM
Deuda Financiera

USD **144** MM
Cobertura

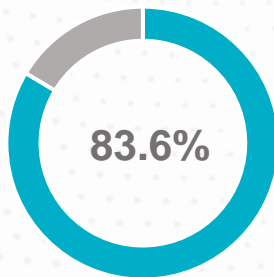
USD **3.2** BN
Patrimonio

GOBIERNO

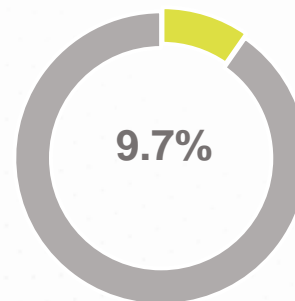
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



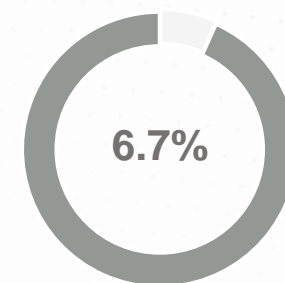
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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



* Proceso de salida como accionista de SURA AM

**Fuente: www.cdpq.com/en/about-us/snapshot

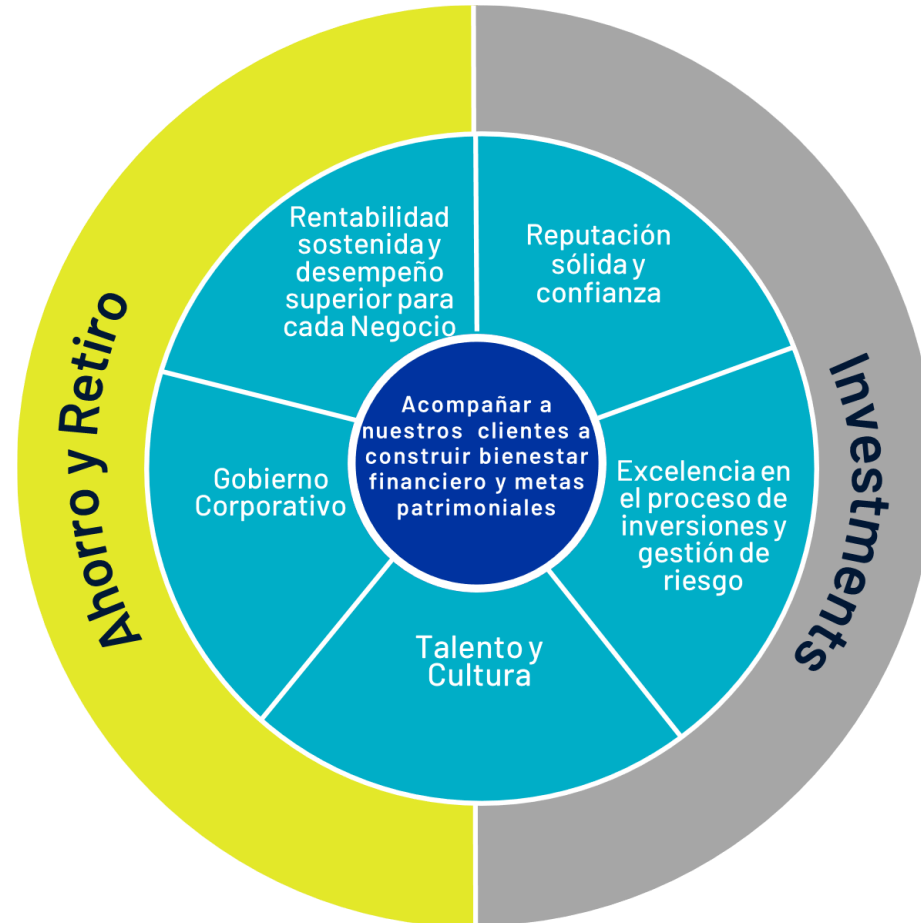
Equipo Directivo



ESTRATEGIA

Ratificamos nuestro propósito y refinamos nuestros 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 **desacumulación**



- Acelerar la **rentabilidad de los negocios**
- **Asesoría especializada** y diferenciada
- Desarrollo de **soluciones de inversión** propios y de arquitectura abierta
- **Reputación regional** con cercanía y posicionamiento local
- **Modelos de distribución** adecuados y eficientes

Ahorro y Retiro

Un negocio con grandes oportunidades.

Marca empática y relacionamiento institucional



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

Acompañamos reformas y cambios regulatorios

Excelente desempeño de los fondos que se traducen en mejores pensiones

AUM CON ALPHA POSITIVO *

↑ **66.5%** 36 meses
Vs **38.5%** competencia

Incorporación de los **Activos Alternativos**

Alianzas con algunos de los mejores **Asset Managers** globales

CAGR del **AUM 10.0%**

(últimos 10 años)

Modelos de tangibles de bienestar y construcción de futuro para los clientes

Arati.



Bienestar Financiero



Bienestar social



Bienestar físico, emocional y mental



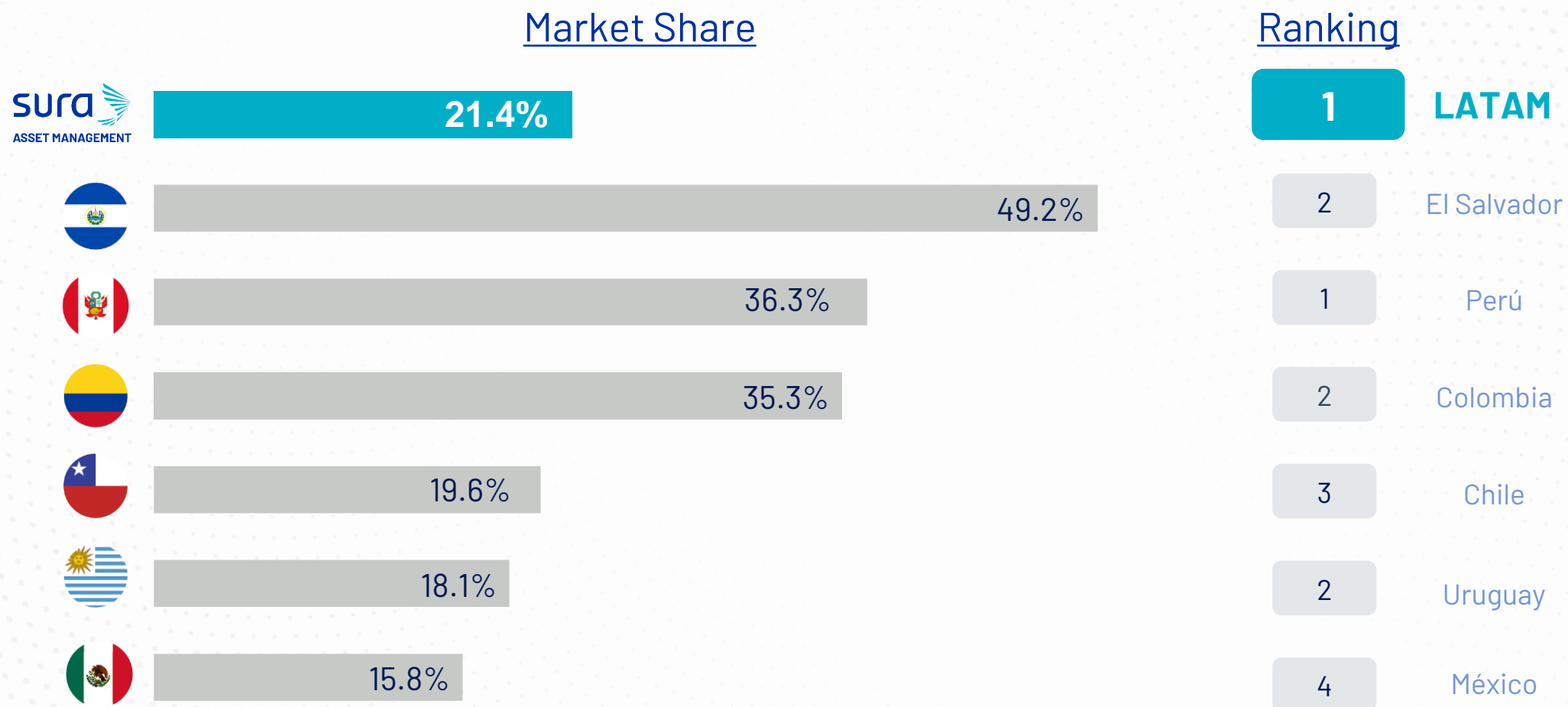
Facilitar su día a día

Apoyamos la cultura de la **vejez**

+200 espacios de **diálogo y escucha**



SURA-AM como actor relevante en la industria de pensiones



EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

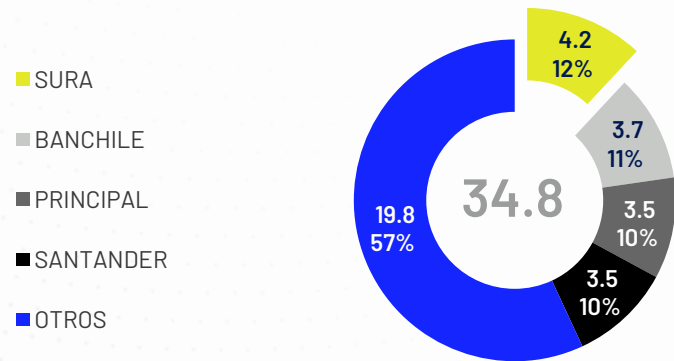
[1] Cifras a Junio de 2023,

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.

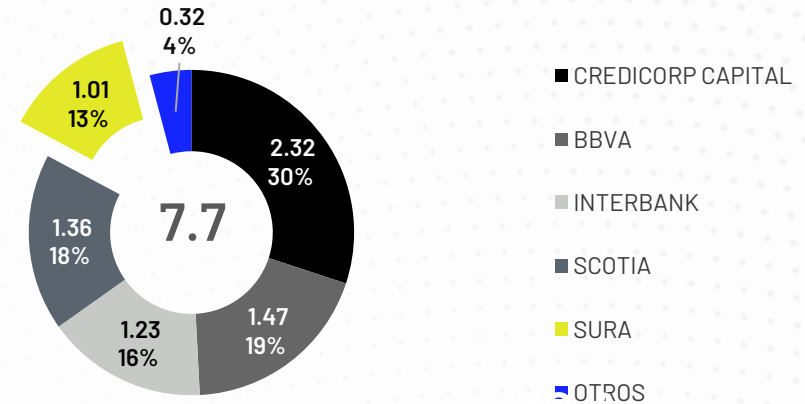
Inversiones Sura

Actor relevante en la industria de inversiones.

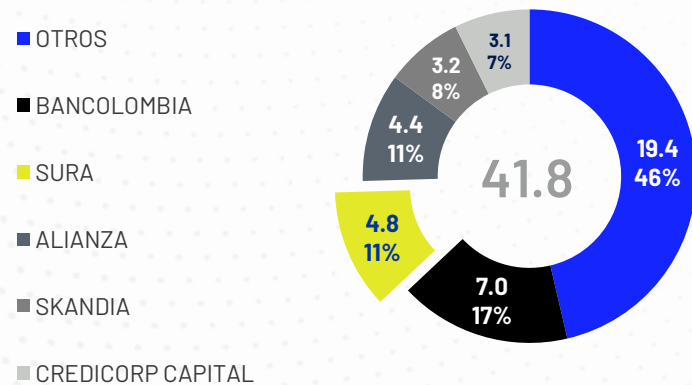
Chile | Ahorro Voluntario



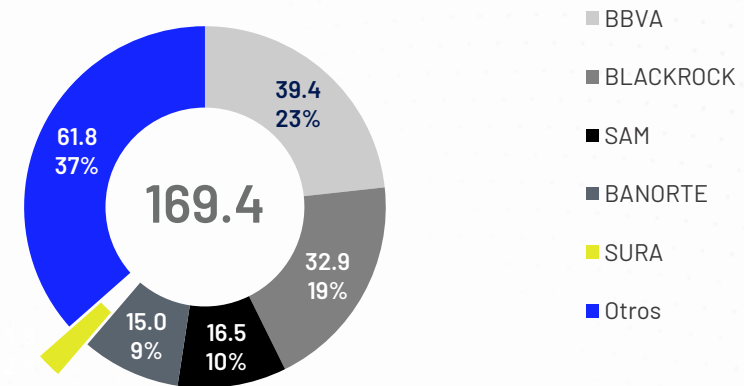
Perú | Industria de Fondos



Colombia | Industria Fondos de Inversión y Pensiones Voluntarias



México | Industria de Fondos



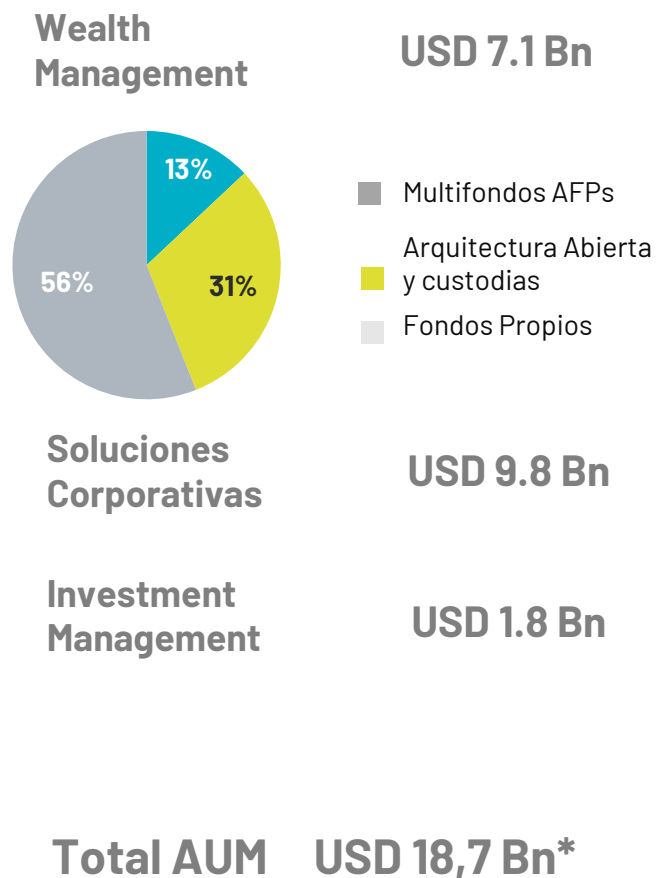
Chile incluye en ahorro voluntario la Corredora de Bolsa, AGF y VIDA. Fuente: CMF Perú incluye industria fondos mutuos (SAF) y la custodia de los clientes de las Sociedades Agentes de Bolsa. Fuente: SMV Colombia incluye la industria de Fondos de Capital Privado y Fondos de Inversión Colectiva y la industria de Fondos de Pensiones. Fuente: Superfinanciera México incluye la industria de Fondos de Inversión. Fuente: CNBV. Valores en USD Bn exceptuando Chile que está en USD MM

Segmento Voluntario Excluyendo Pensiones Voluntarias

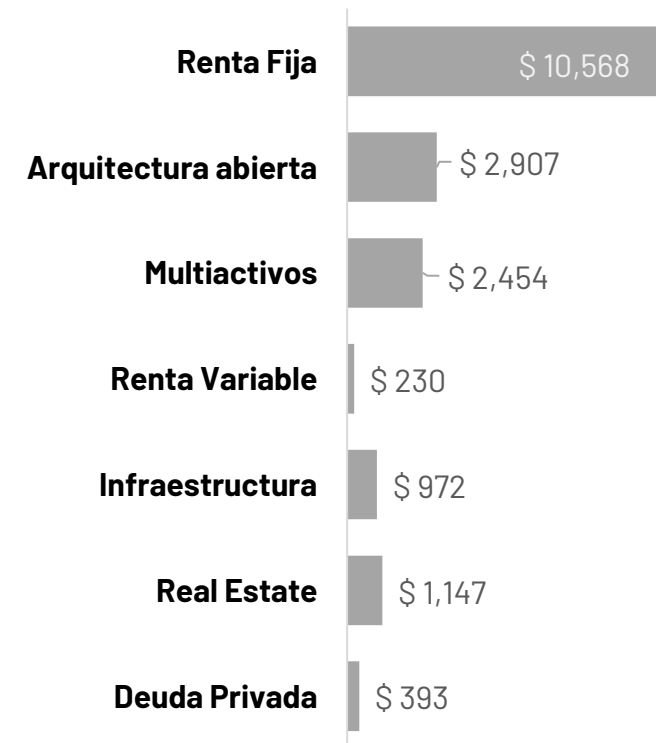
AuM por país



AUMs por Negocio



AUMs Activos Propios



Gestión Patrimonial de Protección administra USD 5,6 Bn

CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales

La utilidad neta controladora tuvo un buen desempeño en el trimestre y cerró en USD 64 millones, lo que generó una mejoría en los niveles de rentabilidad.

Estado de Resultados Integrales	2T-2023	2T-2022	Var. % *	Junio 2023	Junio 2022	Var. % *
Ingresos por comisiones y honorarios	232	220	2.7%	456	438	3.9%
Ingresos por encaje	23	-25	N/A	43	-52	N/A
Ingreso (gasto) por método de participación	3	2	92.5%	5	5	-12.9%
Otros	19	20	-10.8%	28	18	50.1%
Ingresos Operacionales	277	216	23.0%	533	410	28.8%
Margen total de seguros	14	10	28.3%	24	19	25.1%
Gastos operacionales	-172	-174	-2.6%	-350	-347	1.8%
Utilidad Operativa	118	52	99.8%	207	81	131.7%
Ingreso (Gasto) financiero	-7	-18	-61.2%	-16	-33	-46.8%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	1	8	-90.6%	3	-8	N/A
Utilidad antes de impuestos	112	41	124.3%	194	39	275.6%
Impuesto de renta	-38	-26	48.3%	-65	-38	76.9%
Operaciones discontinuas	0	0	N/A	0	0	N/A
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	74	15	205.0%	129	1	761.4%
Interés Minoritario	10	-8	N/A	22	-10	N/A
Utilidad Neta	64	23	112.0%	107	11	365.5%

Hechos destacados

- Los **ingresos por comisiones** crecieron **38.0%** a junio del 2023, (ajustado a vista proforma **3.9%**) debido a un incremento del **5.7%** en el negocio de Ahorro y Retiro, beneficiado por un aumento del **11.6%** en la base salarial. Sin embargo, la buena dinámica del negocio de Ahorro y Retiro se vio parcialmente mitigada por una caída del **6.1%** en los ingresos por comisiones del segmento Voluntario.
- El **encaje** mostró una notable recuperación en el primer semestre de 2023, pasando de una pérdida de **28 MUSD** en 2022 a una ganancia de **43 MUSD**. Además, el yield anualizado se ubicó en **8.4%** en el primer semestre de 2023, contrastando con el **-2.8%** registrado en el mismo periodo del año anterior.
- Los **gastos operacionales** crecieron **38.0%** a junio de 2023 presionados por el efecto consolidación de AFP Protección y AFP Crecer, ajustando dichos efectos, los gastos operacionales crecen **1.8%** que representa un aumento menor a la inflación promedio ponderada en los países donde opera SURA Asset Management

(Hechos destacados a Junio del 2023)

Cifras en millones de dólares

*Var % excluye efectos de tipo de cambio, tasa constante promedio junio 2023

** Proforma 2022, son cifras administrativas, se consolidan los Estados de Resultados de AFP Protección y AFP Crecer línea por línea en el Estado de Resultados de SURA Asset Management.

Cumplimiento 2022 y Proyecciones 2023

	2022	2023
AUM	(0.3%) vs +10 - 12%	9% – 11%
Ingresos por comisiones*	(8.3%) vs (2%) - (5%)	26% – 29%
ROE ajustado	5.1% vs 6 - 7%	6% – 7%
ROTE ajustado	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

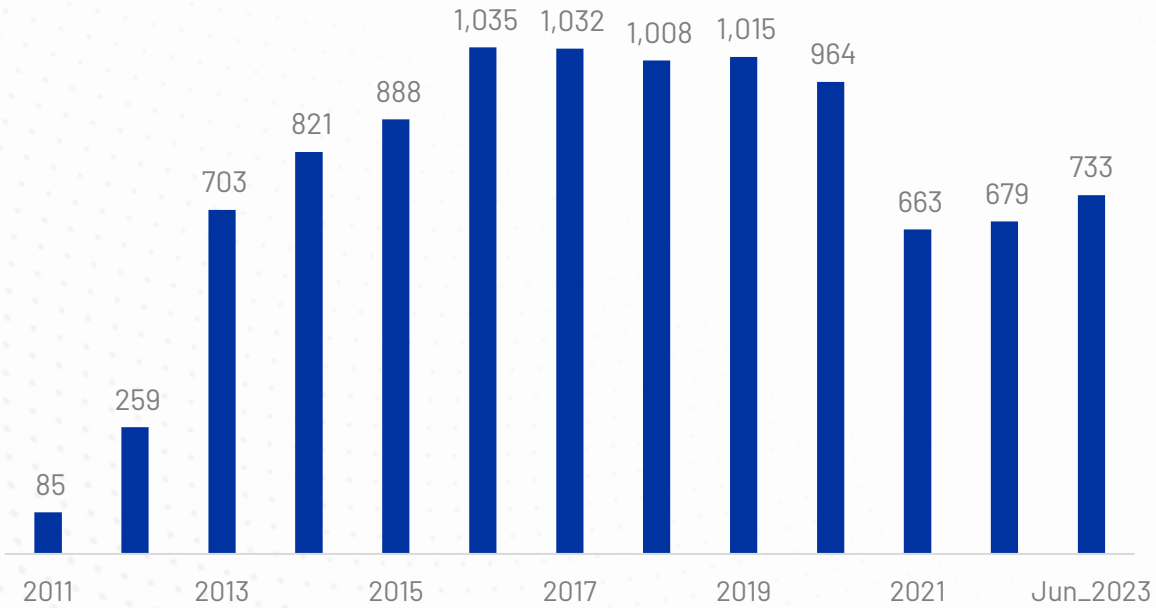
Ingresos por comisiones 2023 incluye la consolidación de Protección al 100%

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

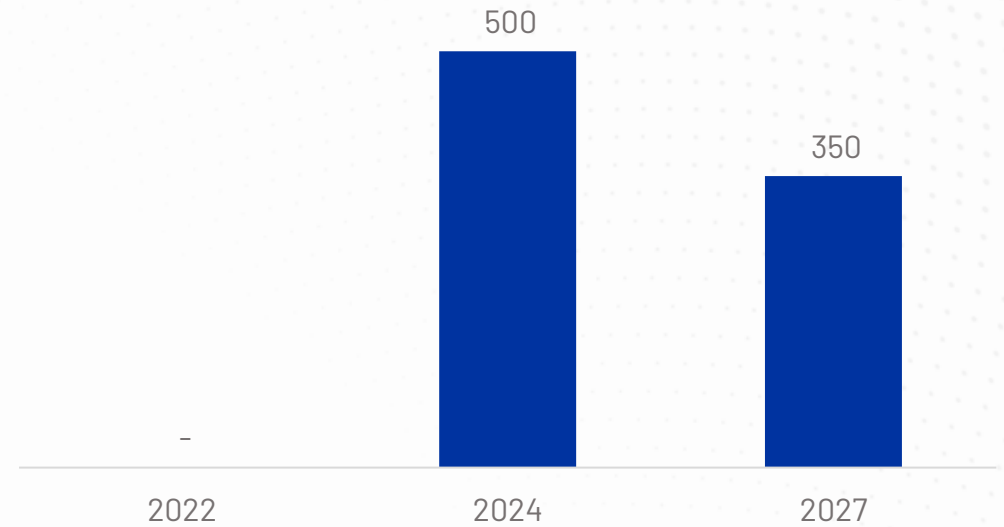
Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo.

EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

7.37%^[1]

Costo de la Deuda Total

6.7 x^[1]

EBITDA LTM / Intereses

1.8 x^[1]

Deuda Bruta + Swap / EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

^[1] Cifras a Junio de 2023.