

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-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

Arati.
Proyecto en desarrollo

Presencia Regional

23.7 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

USD
175.7 BN vs 63.2 2012
AUM ●

8 PAÍSES

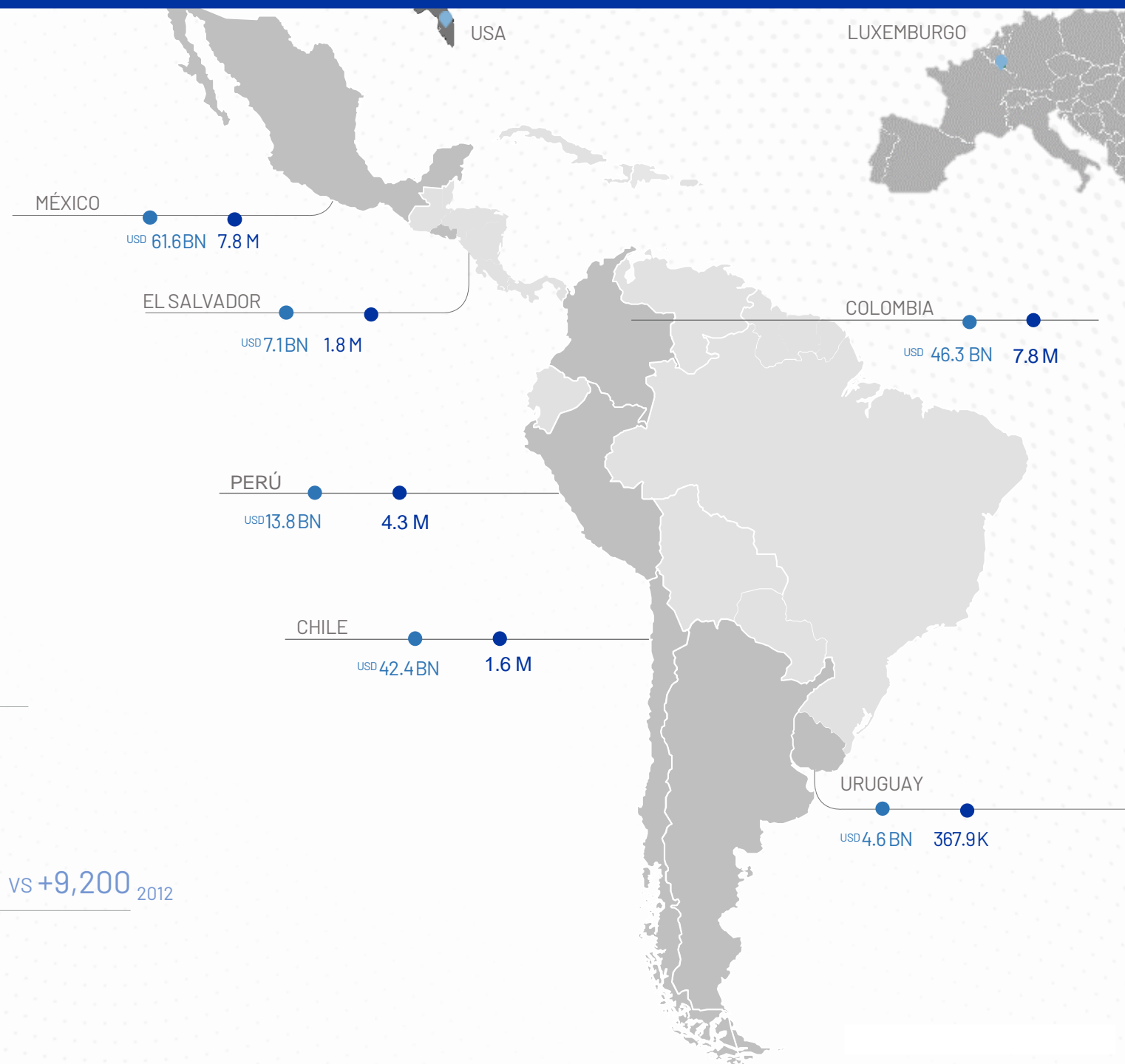
635

CORPORATIVOS

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

+6,800 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Nuestras principales cifras

Activos Administrados

USD **149.7** BN
AYR

USD **26.0** BN
Negocios Voluntarios

USD **175.7** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.55%
AYR

0.65%
Negocio Voluntario

Primas emitidas

USD **596.2** MM

Ingresos

USD **790.7** MM
Comisiones Negocio AYR

USD **146.8** MM
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **938.8** MM
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

Situación Financiera

USD **8.2** BN
Activos

USD **873** MM
Deuda Financiera

USD **158** MM
Cobertura

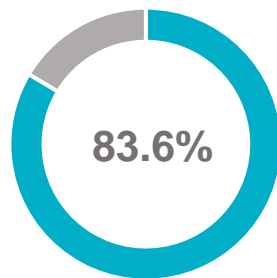
USD **3.1** BN
Patrimonio

GOBIERNO

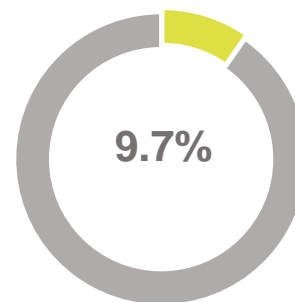
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



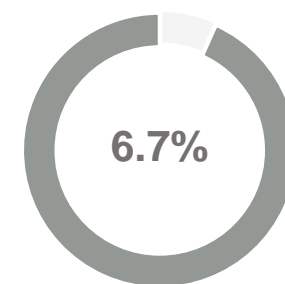
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



Grupo de inversión colombiano con gran experiencia en el sector financiero*



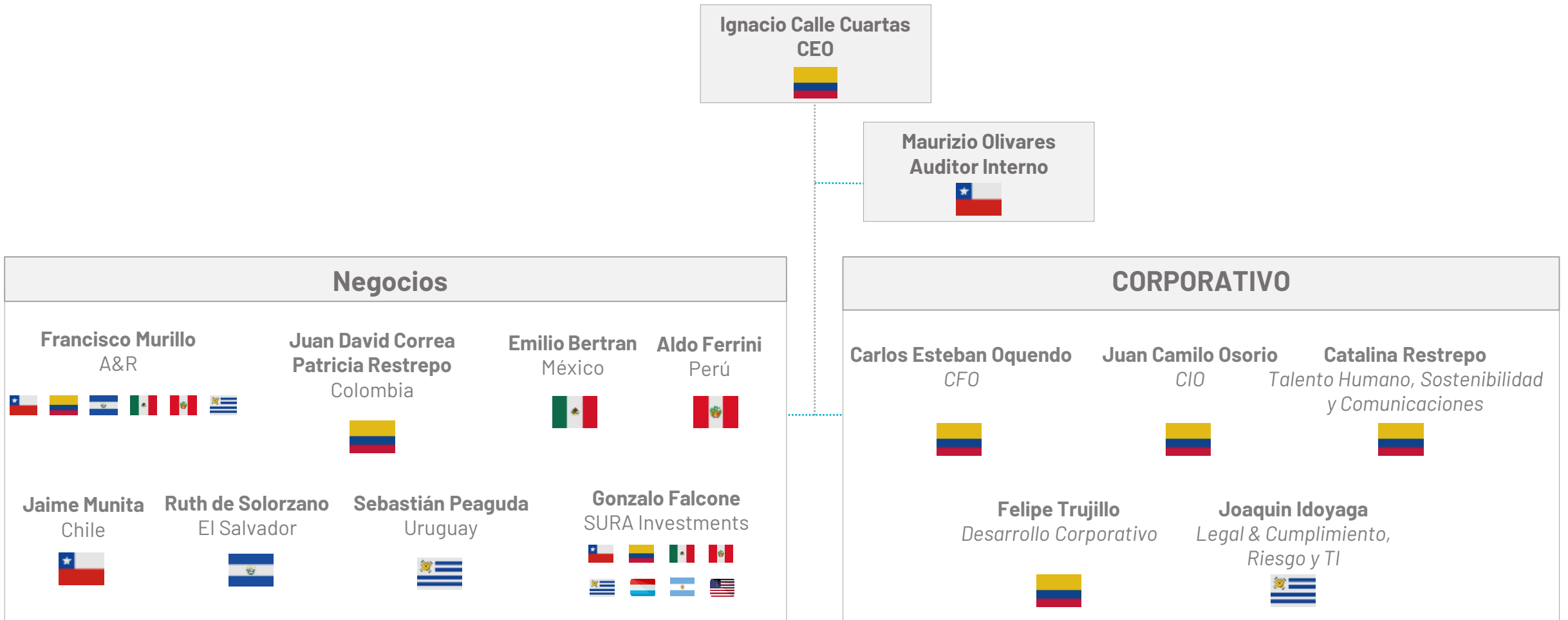
Segundo fondo de pensiones más grande de Canadá, CDPQ administra activos por + USD 390 billones** invertidos en Canadá y en otros lugares



* Proceso de salida como accionista de SURA AM

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

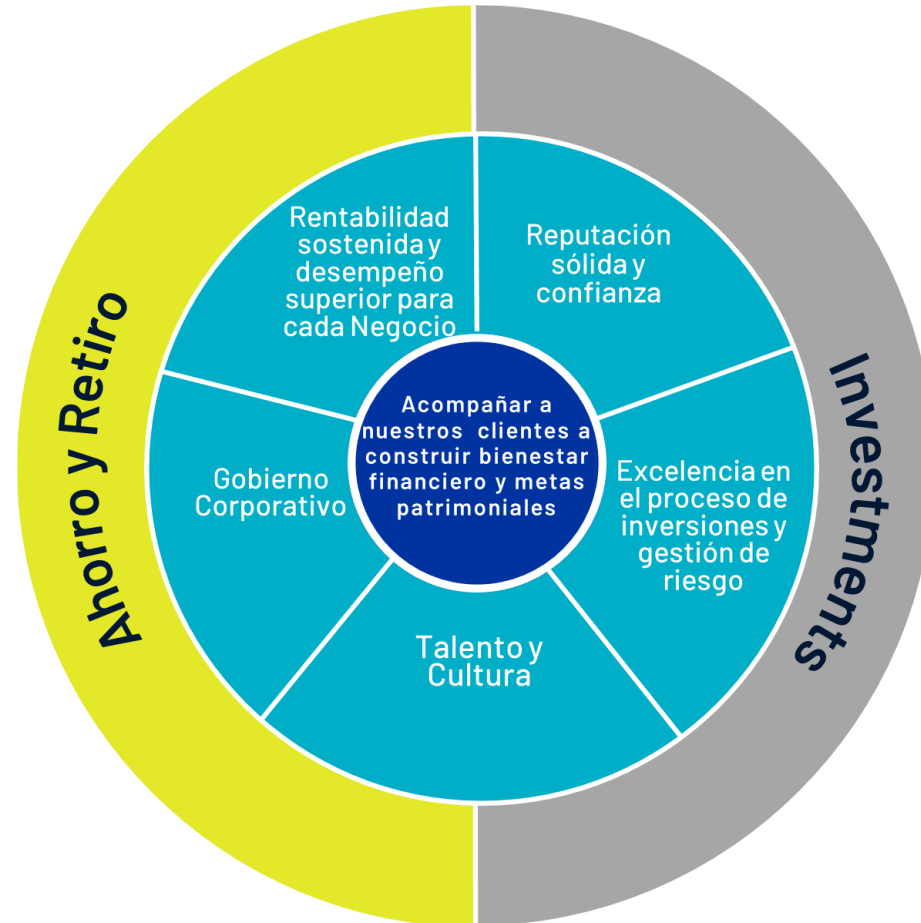
Equipo Directivo



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**

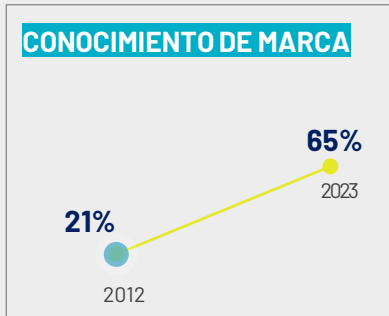


- Acelerar la **rentabilidad de los negocios**
- **Asesoría especializada** y diferenciada
- Desarrollo de **soluciones de inversión** propios y de arquitectura abierta
- **Reputación regional** con cercanía y posicionamiento local
- **Modelos de distribución** adecuados y eficientes

Ahorro y Retiro

Negocio con grandes oportunidades.

Marca empática y relacionamiento institucional



Vocería: Talleres de influencia, reuniones con reguladores

Presencia: Asistencia a eventos de industria, patrocinio *Global Pensions Programme*

Alianzas con la academia, costo reformas

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***

*No corresponde a un ejercicio de trayectoria pensional

Relacionamiento institucional y construcción de futuro para los clientes

Conocimiento: +80 horas con academia en charlas pensionales

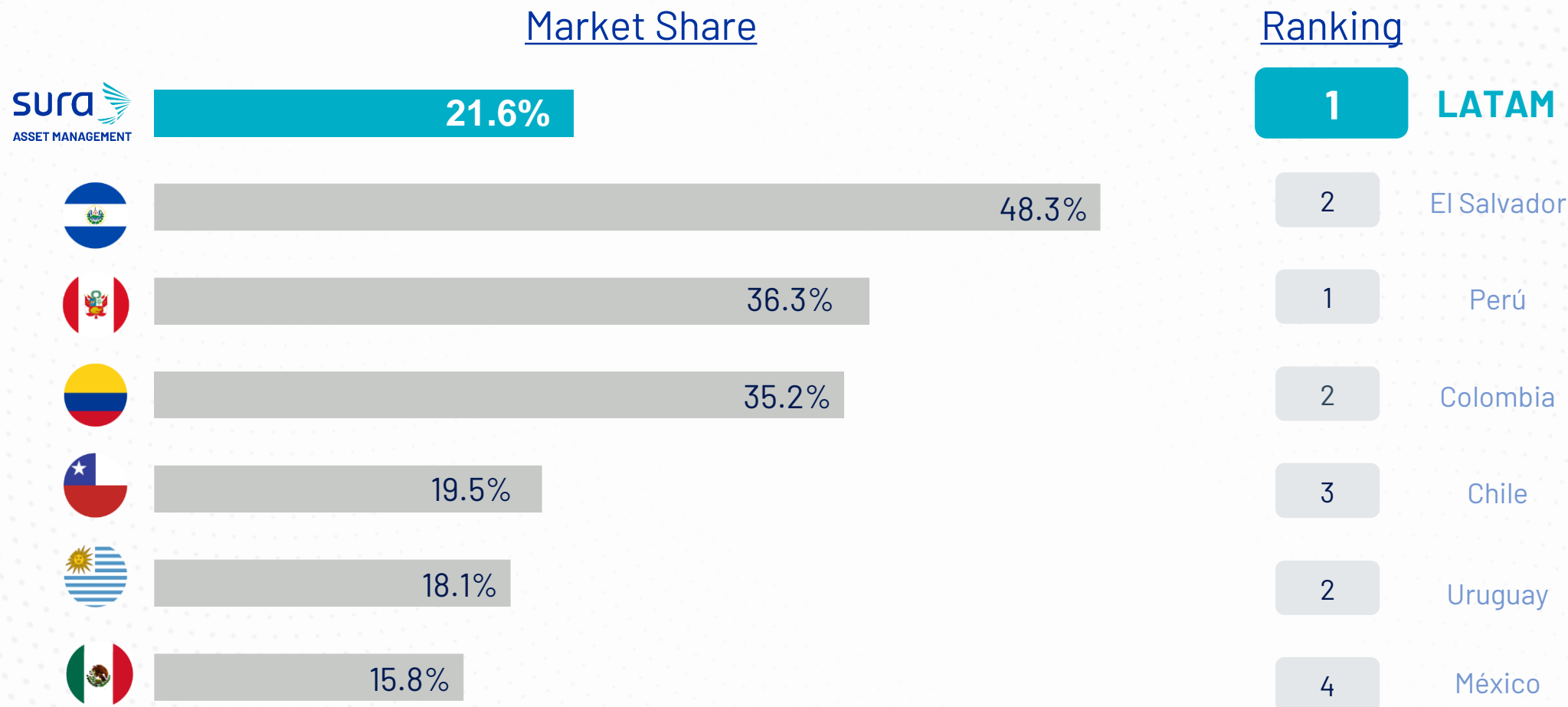
Vocería: Talleres de influencia, reuniones recurrentes con reguladores y actores políticos

Presencia: Asistencia a eventos de industria, patrocinio *Global Pensions Programme*.

Alianzas con la academia, costo reformas



SURA-AM como actor relevante en la industria de pensiones



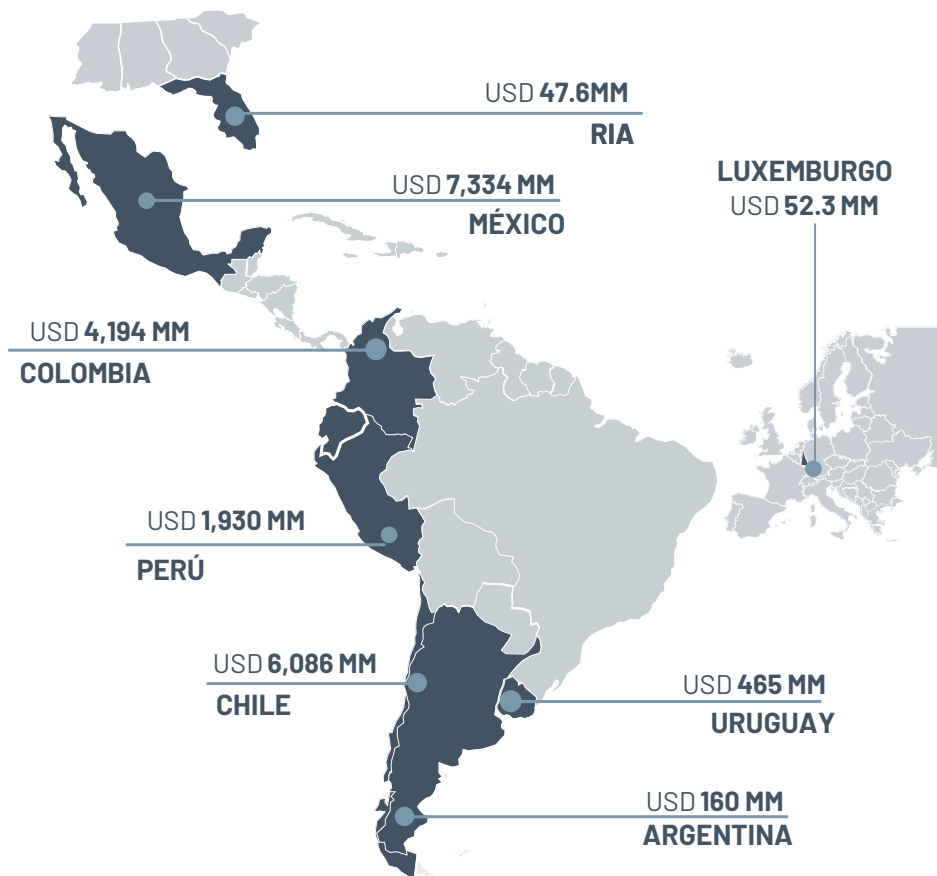
EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

[1] Cifras a Septiembre de 2023.

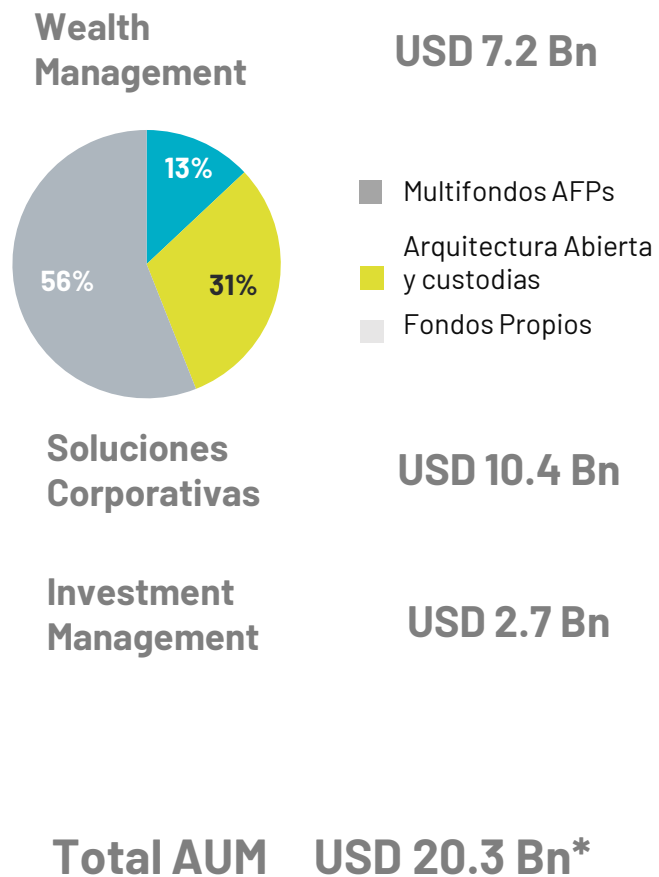
Fuente: Superintendencias de cada país la cual incluye el saldo de cierre de los AUM reportados por cada uno de los fondos de pensiones o siefores.

Segmento Voluntario Excluyendo Pensiones Voluntarias

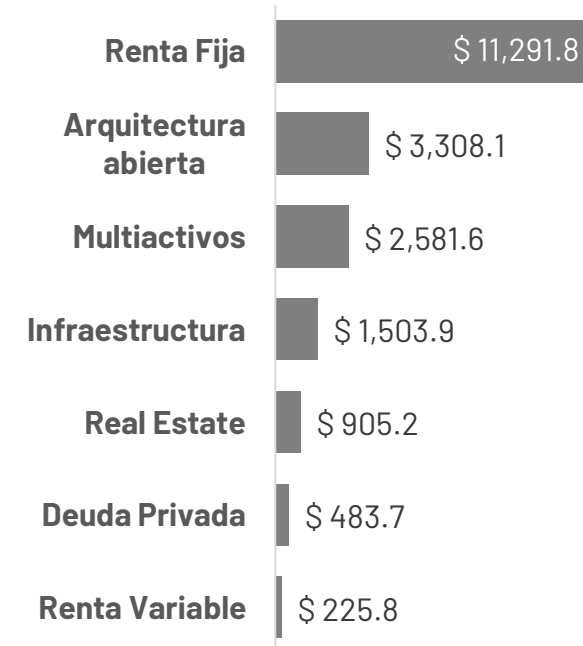
AuM por país



AUMs por Negocio



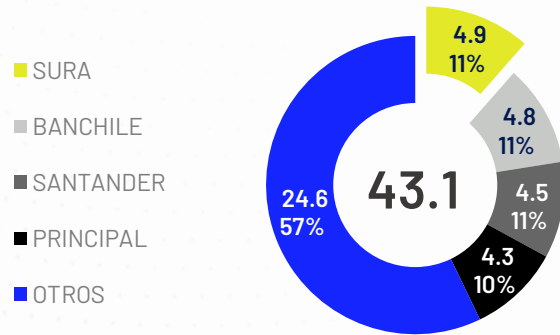
AUMs Activos Propios



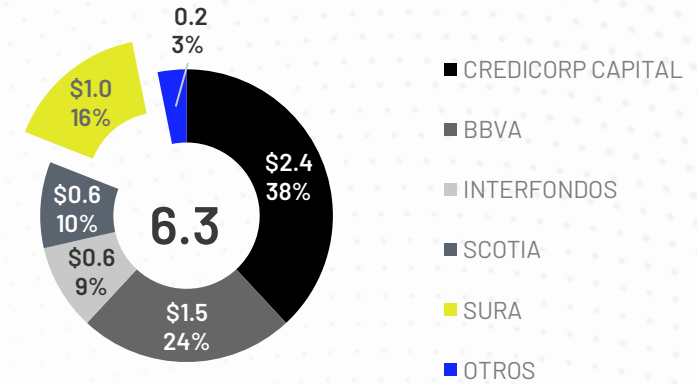
Inversiones Sura

Actor relevante en la industria de inversiones.

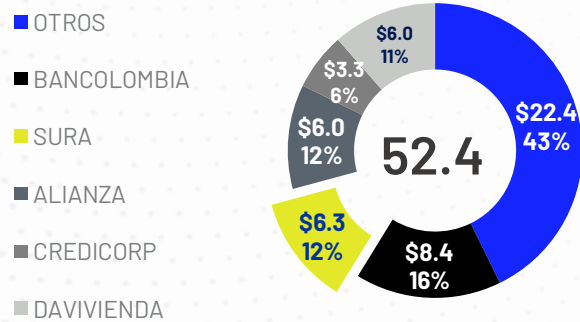
Chile | Ahorro Voluntario



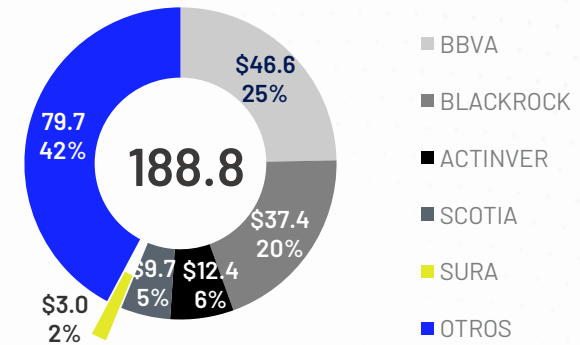
Perú | Industria de Fondos



Colombia | Industria Fondos y Pensiones Voluntarias



México | Industria de Fondos



Chile incluye en ahorro voluntario la Corredora de Bolsa, AGF y VIDA (Datos al cierre de Agosto 2023). 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, Fondos de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones Voluntarias. Fuente: SFC. México incluye la industria de Fondos de Inversión. Fuente: CNBV. Cifras en BN de USD excepto Chile en MM de USD -Septiembre 2023

CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales | Trimestral

Estado de Resultados Integrales	4T-2023	4T-2022	Var. % *	Proforma		
				4T-2023	4T-2022	Var. % *
Ingresos por comisiones y honorarios	242	201	13.3%	242	204	8.7%
Ingresos por encaje	79	49	51.8%	79	56	38.3%
Ingreso (gasto) por método de participación	1	9	-80.5%	1	2	-12.0%
Otros	19	41	-53.8%	19	45	-58.0%
Ingresos Operacionales	341	300	8.4%	341	307	4.5%
Margen total de seguros	-9	-3	286.6%	-9	-3	286.7%
Gastos operacionales	-188	-157	12.0%	-188	-152	11.4%
Utilidad Operativa	145	141	0.4%	145	152	-6.7%
Ingreso (Gasto) financiero	-2	-7	-84.5%	-2	-7	-84.9%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	3	7	-56.9%	3	8	-61.8%
Utilidad antes de impuestos	146	141	2.4%	146	153	-5.2%
Impuesto de renta	-54	-35	46.6%	-54	-40	27.0%
Operaciones discontinuas	-16	-14	12.2%	-16	-14	12.2%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	76	92	-16.2%	76	99	-21.3%
Interés Minoritario	14	24	-43.4%	14	32	-55.9%
Utilidad Neta	62	68	-6.9%	62	68	-6.0%

Hechos destacados

- Los ingresos por comisiones alcanzan **242 MUSD**, con un crecimiento del **13.3%** respecto al mismo trimestre del año anterior (proforma **8.7%**), debido a un aumento del **10.7%** en el negocio de Ahorro y Retiro, impulsado por un incremento del **10.7%** en la Base Salarial y del **13.5%** en el AUM, beneficiado por la recuperación de rendimientos y un aumento del **11.2%** en las contribuciones individuales.
- El Encaje tuvo un rendimiento positivo de **79 MUSD** en el cuarto trimestre del 2023, creciendo un **51.8%** comparado al mismo periodo del año anterior.
- Los gastos operacionales aumentaron un **12.0%** respecto al mismo trimestre del año anterior, que al ajustar los efectos de AFP Protección se ubican en **11.4%**, esta mayor tendencia de crecimiento de los gastos durante el último trimestre se vio afectada por factores no recurrentes relacionados con el nuevo enfoque estratégico del negocio voluntario, al excluir estos efectos no recurrentes el crecimiento de los gastos de ubicaría en **8.5%**.

Cifras en millones de dólares

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

Estado de Resultados Integrales | Acumulado

Estado de Resultados Integrales	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Var. % *	Diciembre 2023	Proforma Diciembre 2022	Var. % *
	Ingresos por comisiones y honorarios	939	666	31.8%	939	851
Ingresos por encaje	107	9	1321.1%	107	-17	N/A
Ingreso (gasto) por método de participación	8	7	-0.9%	8	11	-31.5%
Otros	72	64	11.0%	72	68	5.4%
Ingresos Operacionales	1,126	746	42.0%	1,126	912	17.7%
Margen total de seguros	15	25	-43.9%	15	25	-43.9%
Gastos operacionales	-711	-520	28.6%	-711	-656	3.5%
Utilidad Operativa	430	252	61.0%	430	281	45.2%
Ingreso (Gasto) financiero	-26	-51	-49.1%	-26	-53	-51.2%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	14	4	271.5%	14	5	216.5%
Utilidad antes de impuestos	418	205	89.6%	418	233	68.5%
Impuesto de renta	-157	-68	121.2%	-157	-97	58.0%
Operaciones discontinuas	-16	-21	-29.0%	-16	-21	-29.0%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	245	116	93.5%	245	115	94.7%
Interés Minoritario	36	25	49.7%	36	24	52.1%
Utilidad Neta	209	91	103.9%	209	91	104.6%

Hechos destacados

- Los **ingresos por comisiones** alcanzan **939 MUSD**, con un crecimiento del **31.8%** respecto a diciembre del año anterior (proforma **5.0%**), debido a un aumento del **6.6%** en el negocio de Ahorro y Retiro, contrarrestando el efecto del negocio voluntario con un decrecimiento de **3.3%**.
- El **encaje** mantuvo un resultado favorable a cierre de 2023, periodo en el que el encaje registra un yield anualizado de **10.2%**, contrastado con un yield de **-1.5%** a diciembre de 2022. Este rendimiento positivo del encaje y un buen resultado operacional hace que el impuesta de renta aumente significativamente.
- Los **gastos operacionales** aumentaron un **28.6%** comparado a diciembre del 2022, influenciados por la consolidación de AFP Protección y AFP Crecer. Ajustado este efecto, el crecimiento es del **3.5%**.

Cifras en millones de dólares

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

Cumplimiento 2023 y Proyecciones 2024

	2023	2024
AUM	14.4% vs 9 – 11%	9% – 11%
Ingresos por comisiones*	31.8% vs 26% - 29%	8% - 10%
ROE ajustado	8.8% vs 6 - 7%	7% - 8%
ROTE ajustado	27.8% vs 17% - 21%	17% – 21%

Métricas consolidadas

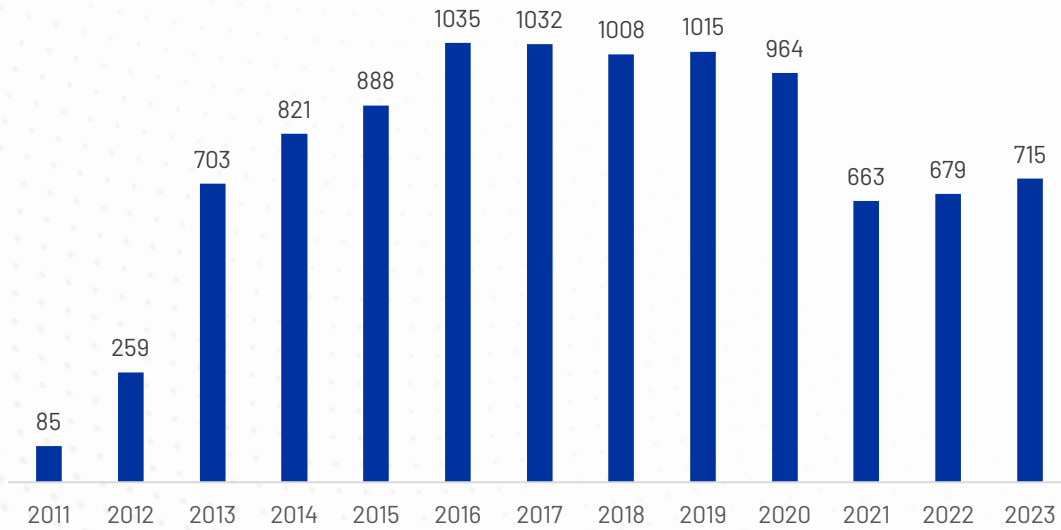
Ingresos por comisiones 2023 incluye la consolidación de Protección al 100%

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

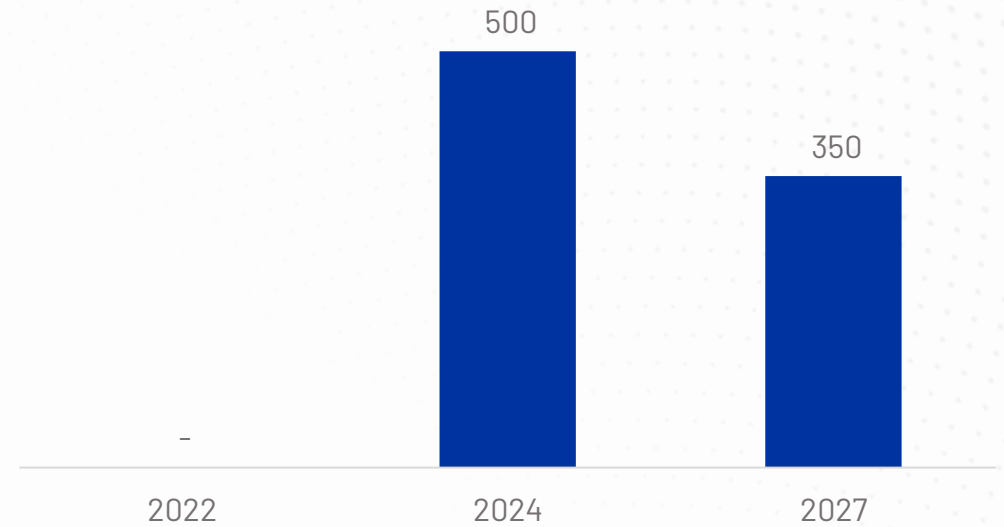
Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo.

EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

7.5%^[1]

Costo de la Deuda Total

8.0 x^[1]

EBITDA LTM / Intereses

1.5 x^[1]

Deuda Bruta + Swap / EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

^[1]Cifras a Diciembre de 2023.