

SURA ASSET MANAGEMENT

IT-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**

CONTENIDO

CONTEXTO SURA-AM



AHORRO Y RETIRO



Negocios A&R / SURA Investments

- Coordinación entre negocios distintos, pero vinculados alrededor de una temática común que los hace parte de un mismo GEN.
- Profundizar y ejecutar iniciativas de crecimiento en cada Negocio.
- Garantizar que el cliente esté donde sea mejor atendido y genere mayor potencial de bienestar financiero.



SURA INVESTMENTS



Presencia Regional

24.1 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

557

CORPORATIVOS

USD
179.9 BN vs 61.4 2012

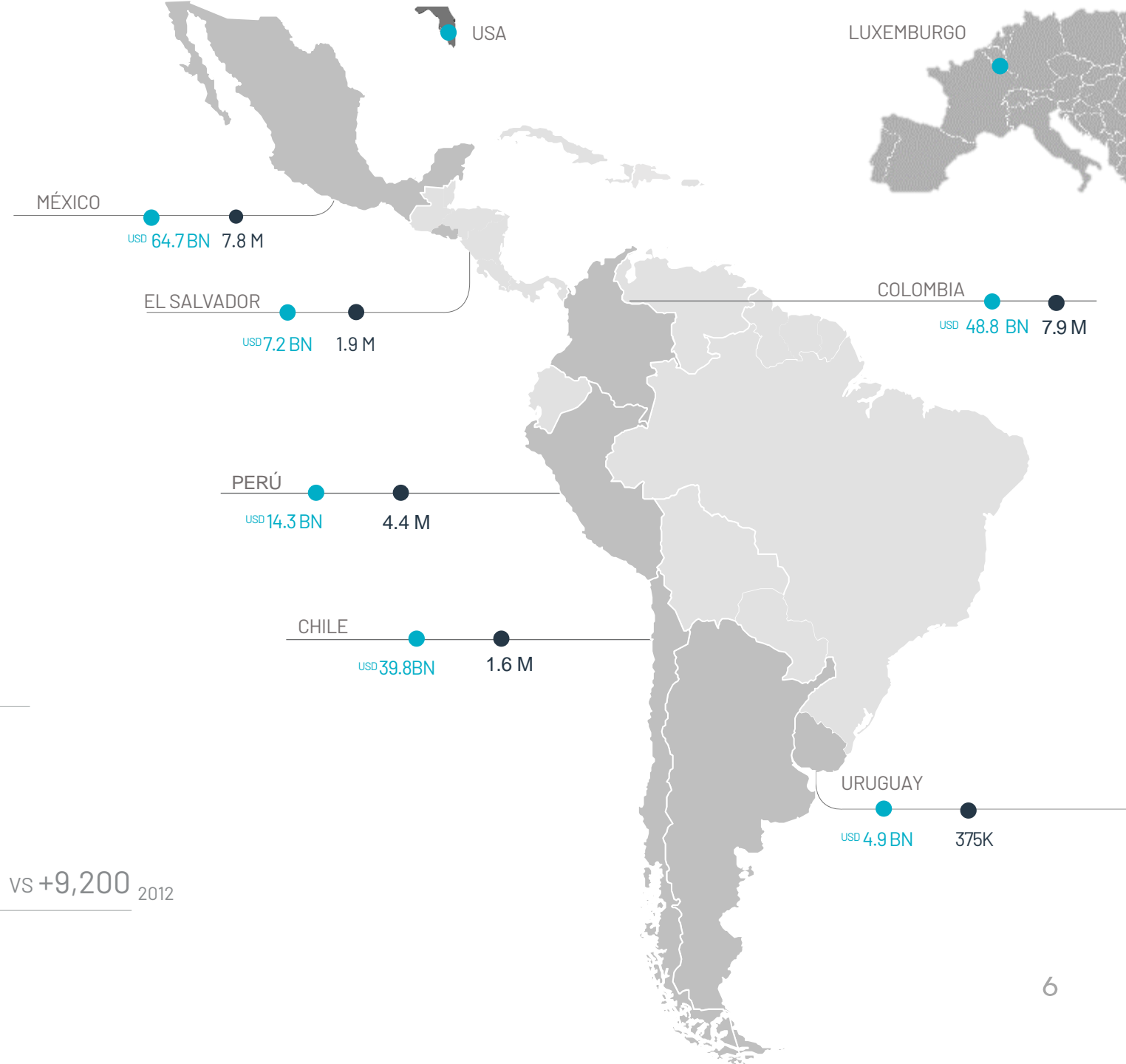
AUM ●

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

8 PAÍSES

+7,000 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Activos Administrados

USD **160.2**_{BN}
AYR

USD **19.7**_{BN}
Sura Investments

USD **179.9**_{BN}
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.54%
AYR

0.49%
Sura Investments

Primas emitidas

USD **200**_{MM}

Ingresos

USD **217.4**_{MM}
Comisiones Negocio
AYR

USD **23.9**_{MM}
Comisiones Sura Investments

USD **241.8**_{MM}
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

Situación Financiera

USD **8.4**_{BN}
Activos

USD **818**_{MM}
Deuda Neta Financiera

USD **3.0**_{BN}
Patrimonio

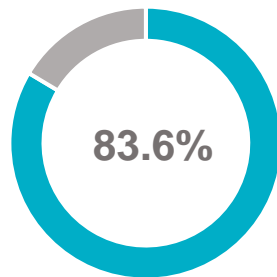


GOBIERNO

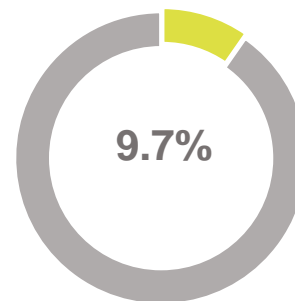
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



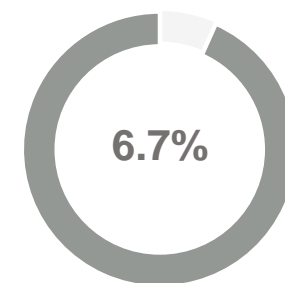
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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. 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

Ignacio Calle Cuartas
CEO



Maurizio Olivares
Auditor Interno



NEGOCIOS

Francisco Murillo
A&R



Juan David Correa
Patricia Restrepo
Colombia



Emilio Bertran
Mexico



Aldo Ferrini
Perú



Jaime Munita
Chile



Ruth de Solorzano
El Salvador



Sebastián Peaguda
Uruguay



Gonzalo Falcone
SURA Investments



CORPORATIVO

Carlos Esteban Oquendo
CFO



Juan Camilo Osorio
CIO



Catalina Restrepo
Talento Humano, Sostenibilidad y Comunicaciones



Felipe Trujillo
Desarrollo Corporativo



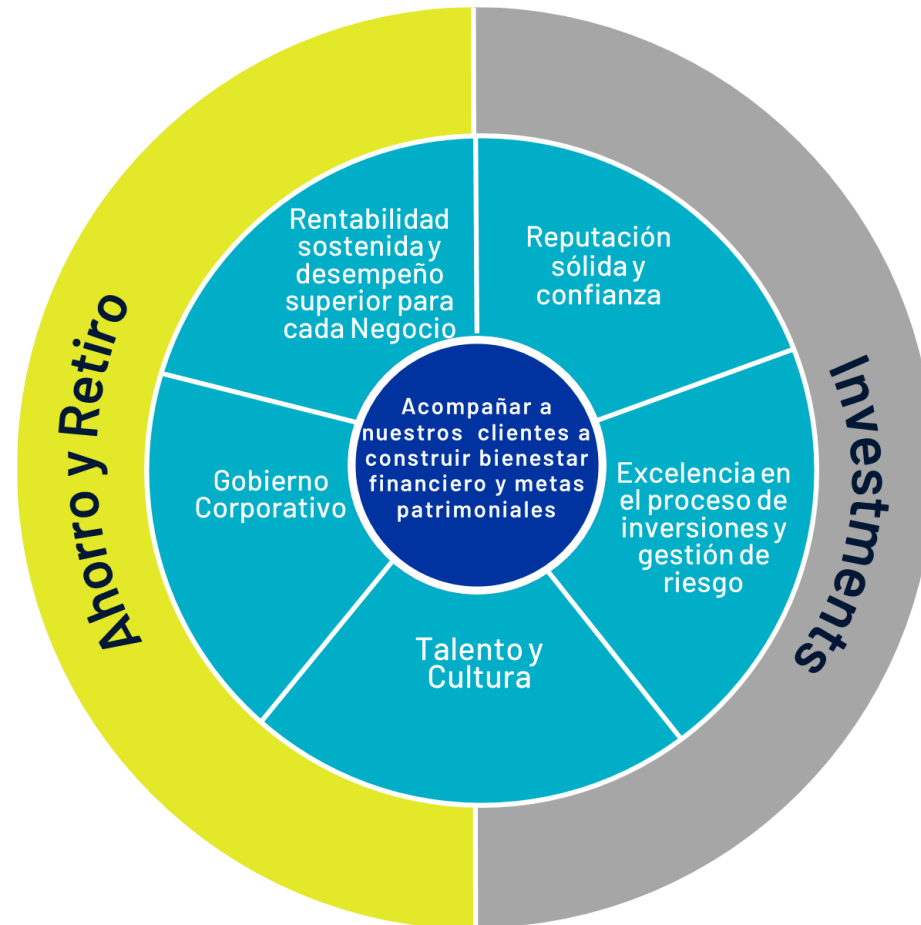
Joaquin Idoyaga
Legal & Cumplimiento, Riesgo y TI





ESTRATEGIA

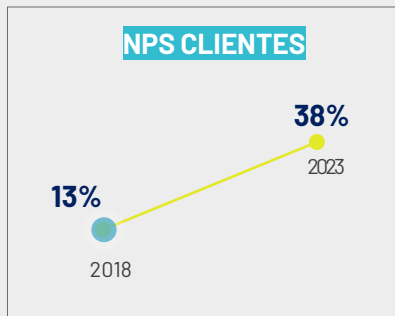
- **Operación eficiente**, desde la gestión del negocio
- **Segmentación y oferta de valor** de clientes por circunstancias de acumulación y formalidad
- **Relacionamiento proactivo en la construcción de mejores pensiones** apalancado en la posición de liderazgo
- Profundización del **ahorro voluntario** 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



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



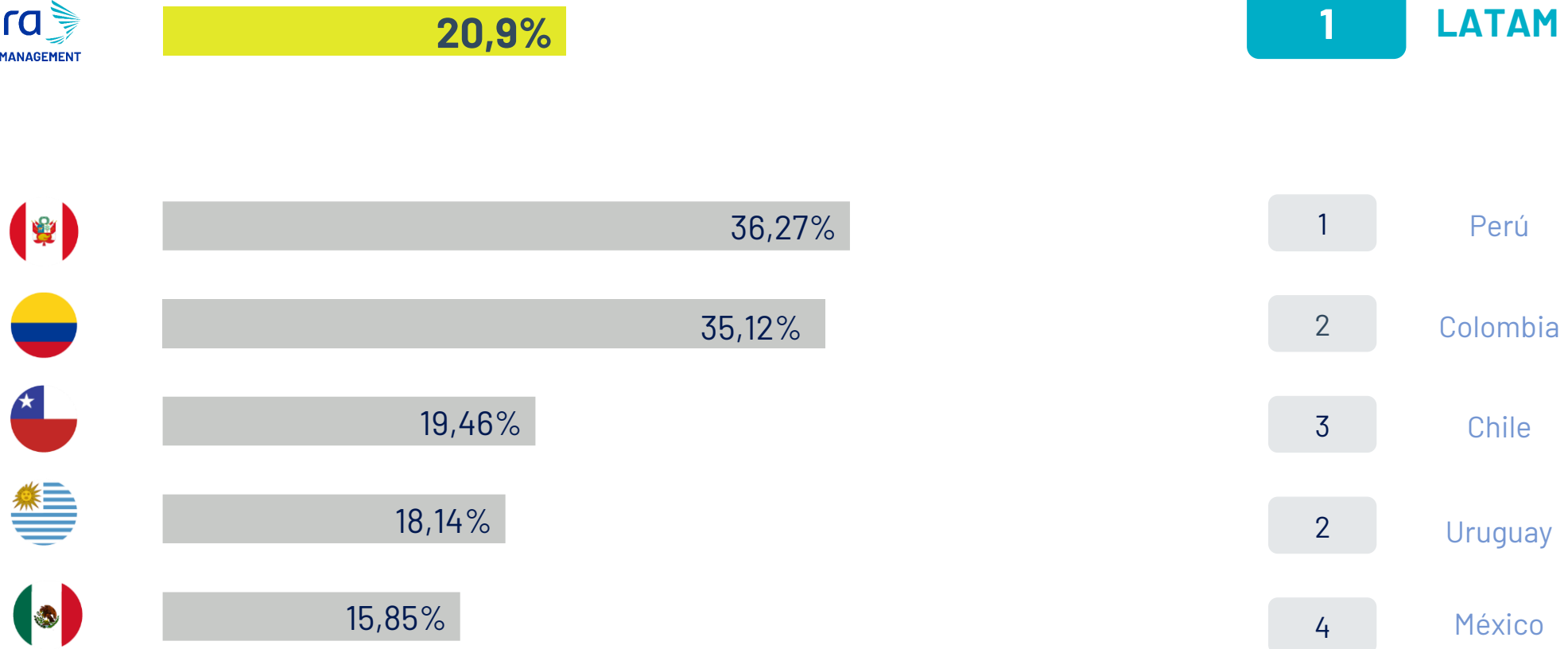
*No corresponde a un ejercicio de trayectoria pensional

SURA-AM: actor relevante en la industria de pensiones



Market Share

Ranking



EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

[1] Cifras a Diciembre 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.

Overview SURA INVESTMENTS

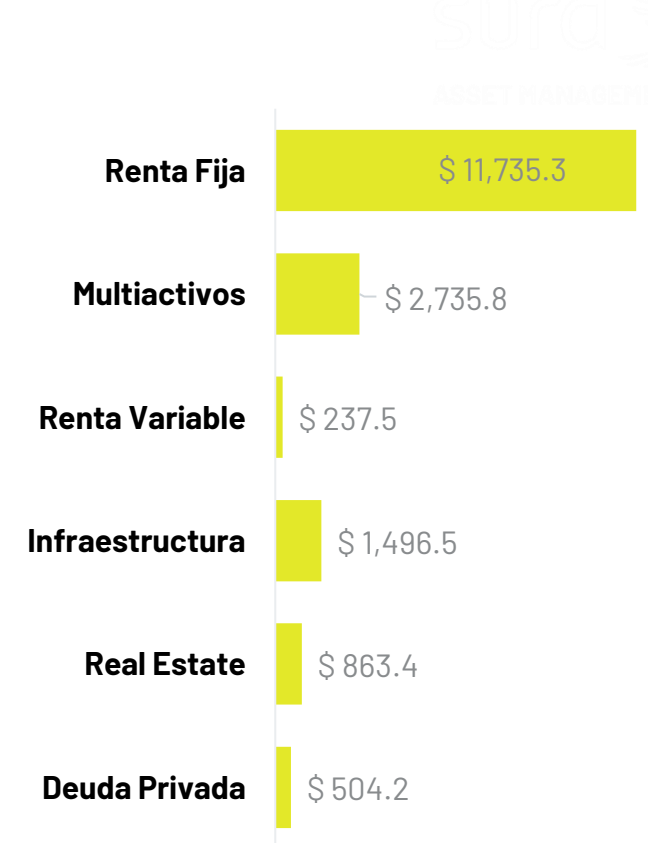
AUM por país



AUMs por Negocio



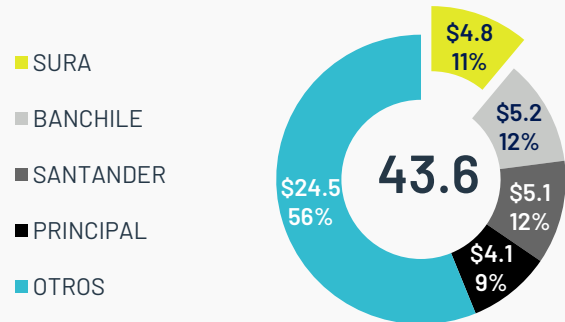
AUMs Activos Propios



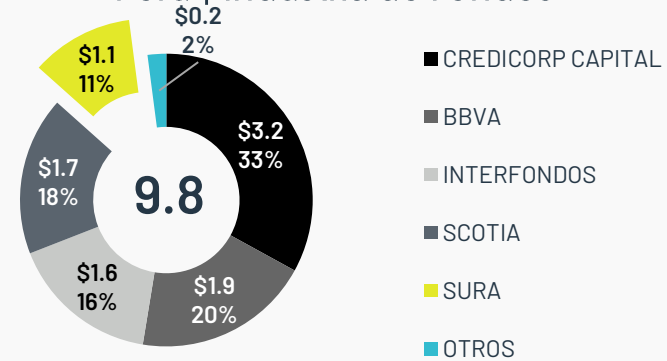
Total AUM USD 20.5 Bn*

USD 17.6 Bn*

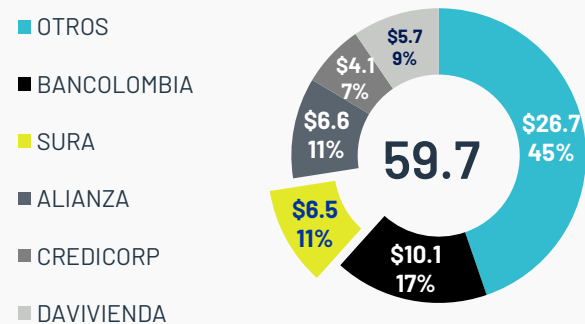
Chile | Ahorro Voluntario



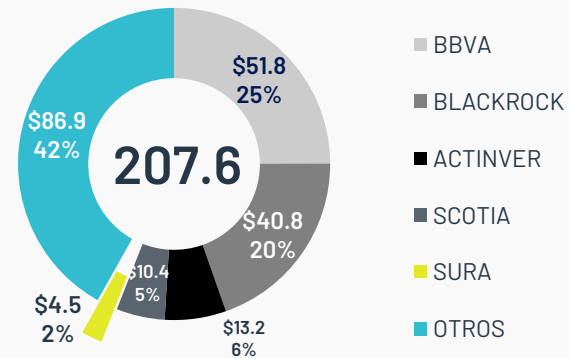
Perú | Industria de Fondos



Colombia | Industria Fondos y Pensiones Voluntarias



México | Industria de Fondos



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales	1T-2024	1T-2023	Var. TC %	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	242	214	9.7%	13.0%
Ingresos por encaje	34	21	37.8%	65.2%
Ingreso (gasto) por método de participación	2	1	40.8%	26.3%
Otros	31	8	164.0%	304.4%
Ingresos Operacionales	309	244	19.6%	26.8%
Margen total de seguros	9	2	1641.8%	253.8%
Gastos operacionales	-181	-161	7.0%	12.5%
Utilidad Operativa	137	86	52.5%	60.4%
Ingreso (Gasto) financiero	-9	-8	-15.2%	13.8%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	-4	2	N/A	
Utilidad antes de impuestos	125	80	47.3%	56.9%
Impuesto de renta	-36	-26	28.0%	41.3%
Operaciones discontinuas	6	1	1027.7%	528.6%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	94	55	65.5%	71.9%
Interés Minoritario	13	12	-3.1%	14.2%
Utilidad Neta	81	43	87.1%	87.3%

Hechos destacados

- **Ingresos por comisiones** aumentaron **8.7%** en el primer trimestre de 2024, impactados positivamente por:
 - Incremento del **7.1%** en la Base Salarial
 - Crecimiento del **13.7%** en el AUM de AFORE Sura en México
 - Crecimiento de **9.5%** de AFP Protección en Colombia explicado por una mejora del **11.2%** en su base salarial
- El **AUM** del negocio de Ahorro y Retiro creció **13.8%** frente al mismo trimestre del 2023, impulsado por un crecimiento de **9.7%** en las contribuciones a las cuentas individuales de los trabajadores y mejores rendimientos.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **8.6%** a marzo de 2024, impactado por un aumento en los gastos de AFP Protección por la provisión para la adquisición de pólizas de rentas vitalicias y los gastos legales destinados a atender casos de nulidades Aislado el impacto de los gastos no controlables de esta AFP, el crecimiento de los gastos administrativos durante el primer trimestre de 2024 fue del **7.4%**.

Cifras en millones de dólares

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

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%

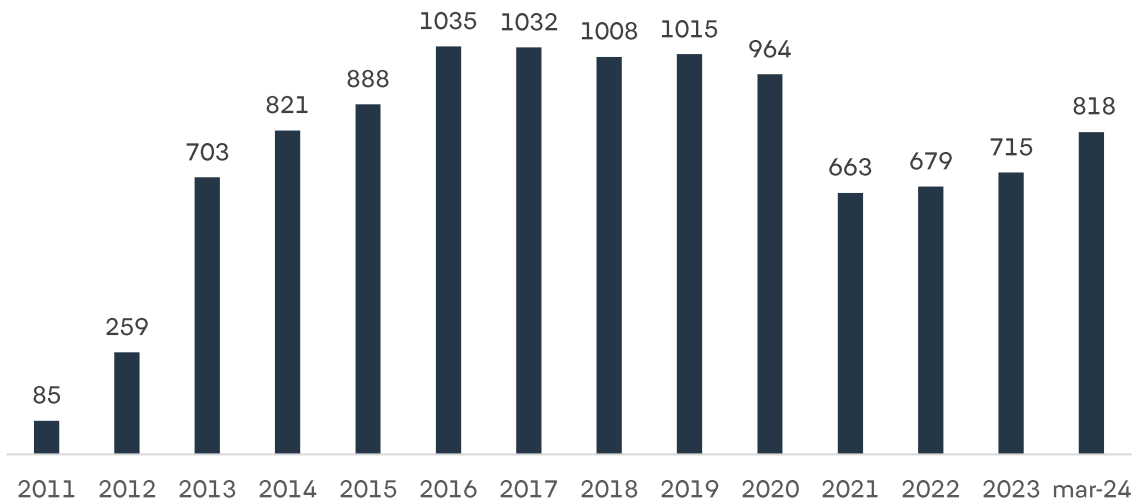
Métricas consolidadas

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

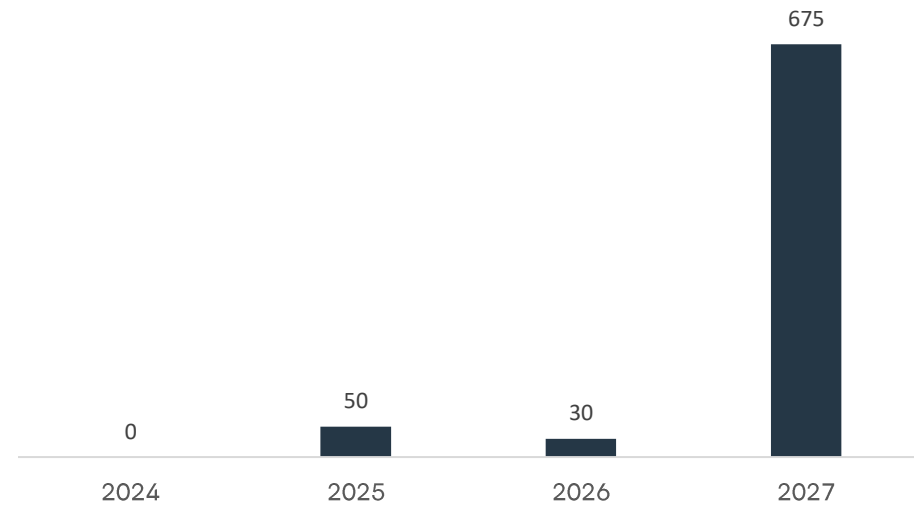
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

8.2%^[1]

Costo de la Deuda Total

10.3 x^[1]

EBITDA LTM / Intereses

1.3 x^[1]

Deuda Bruta + Swap/
EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia
para Moody's y Fitch

^[1] Cifras a Marzo de 2024.