

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

4.5 millones

Usuarios **qiip**

525

CLIENTES INSTITUCIONALES

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

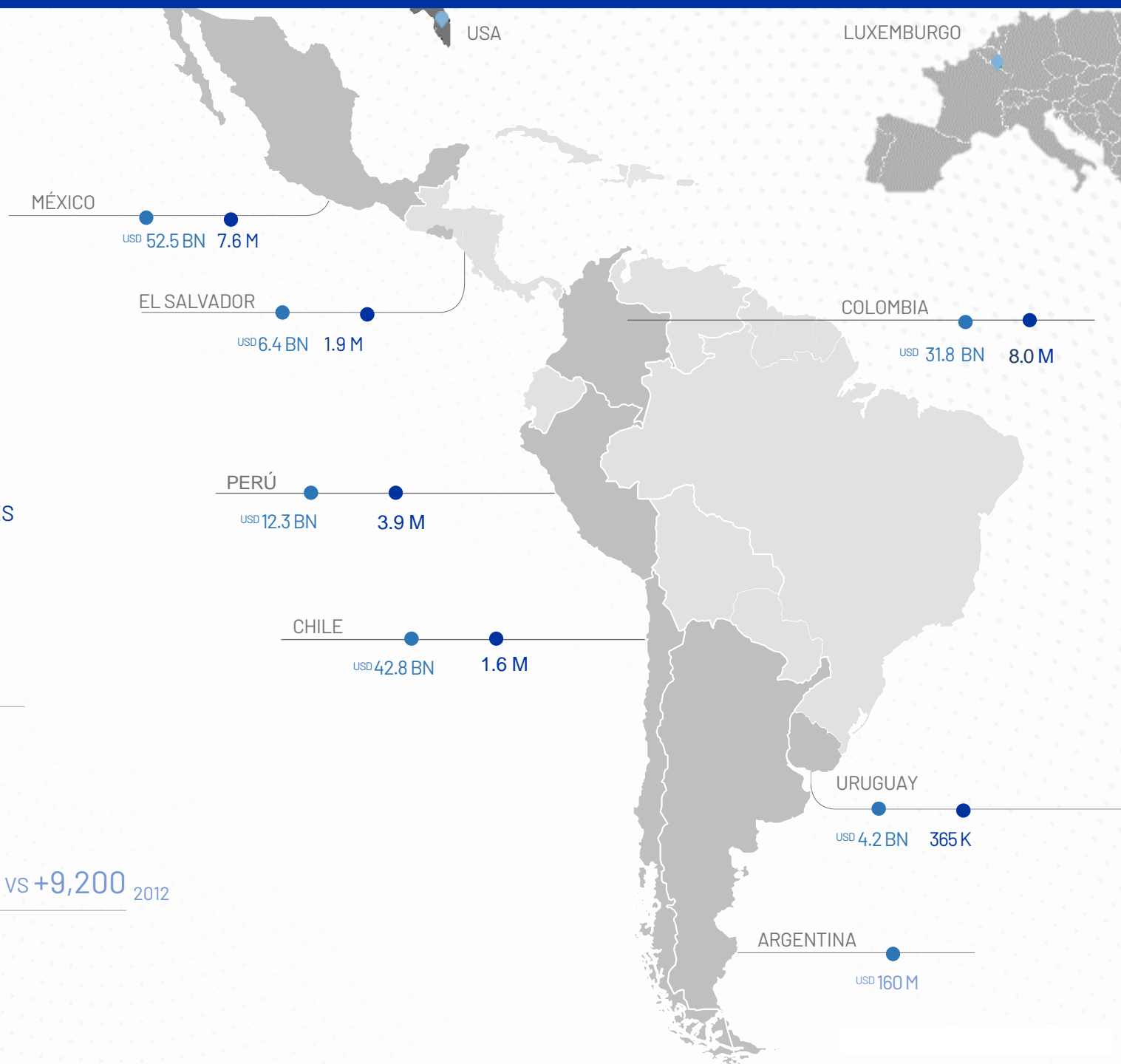
+6,800 vs +9,200 2012

COLABORADORES

USD **153** BN vs 61.9 2012

AUM ●

9 PAÍSES



Nuestras principales cifras

Activos Administrados

USD **131.1** BN
APR

USD **21.9** BN
Negocios Voluntarios

USD **153** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.57%
APR

0.78%
Negocio Voluntario

Ingresos

USD **190** MM
Comisiones Negocio APR

USD **33.6** MM
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **224.1** MM
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

Situación Financiera

USD **7.1** BN
Activos

USD **887** MM
Deuda Financiera

USD **168** MM
Cobertura

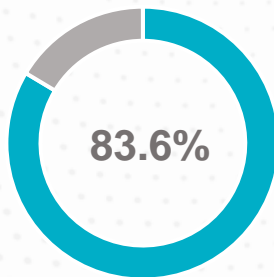
USD **2.99** BN
Patrimonio

GOBIERNO

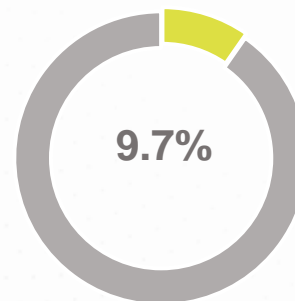
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



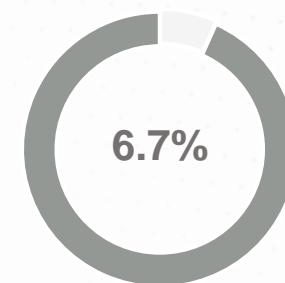
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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




Equipo Directivo

Ignacio Calle Cuartas
CEO



Maurizio Olivares
Auditor Interno



Negocios

Francisco Murillo A&R	Juan David Correa Patricia Restrepo Colombia	Emilio Bertran México	Aldo Ferrini Perú
			
Jaime Munita Chile	Ruth de Solorzano El Salvador	Sebastián Peaguda Uruguay	Pablo Sprenger SURA Investments
			

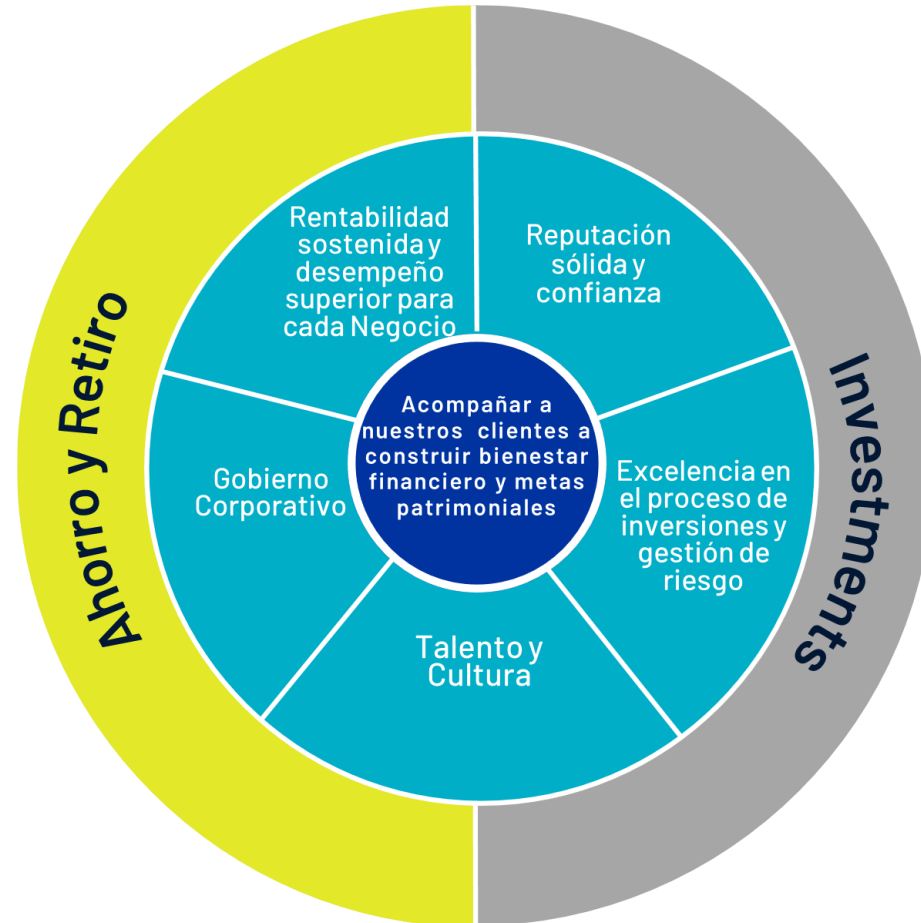
CORPORATIVO

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

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**

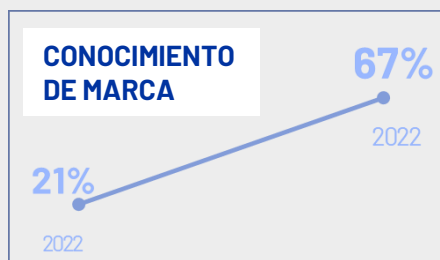


- Acelerar la **rentabilidad de los negocios**
- **Asesoría especializada** y diferenciada
- Desarrollo de **soluciones de inversión** propios y de arquitectura abierta
- **Reputación regional** con cercanía y posicionamiento local
- **Modelos de distribución** adecuados y eficientes

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 *

↑ **88.6%** 36 meses
Vs **41.3%** competencia

Incorporación de los **Activos Alternativos**

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

CAGR del **AUM 10.0%**

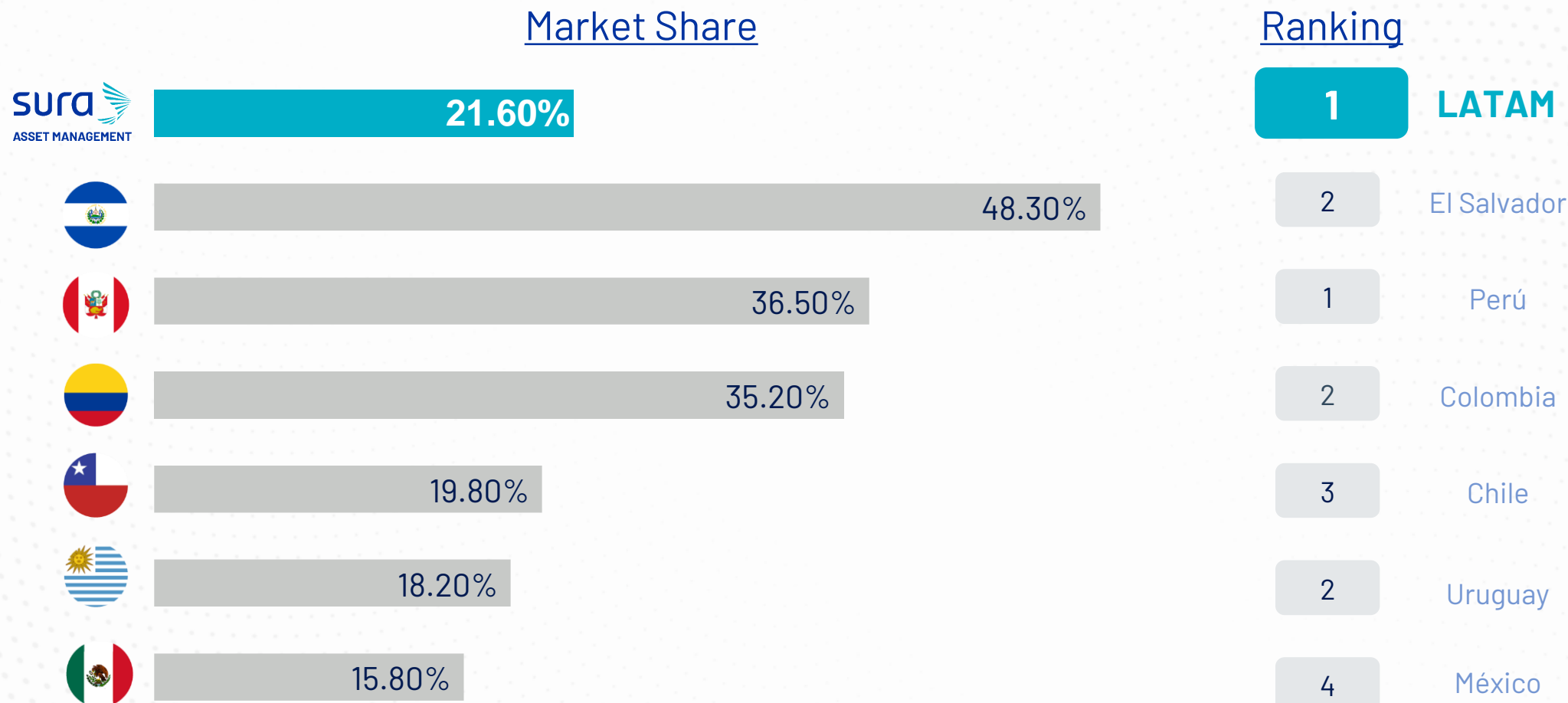
(últimos 10 años)

Modelos de operación y distribución, eficientes e innovadores que nos permiten tener más alcance y eficiencia

+40% de la base salarial en canales remotos, digital y alianzas

+ 600 K clientes con ingresos anuales **> USD 36K**

SURA-AM como actor relevante en la industria de pensiones



EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

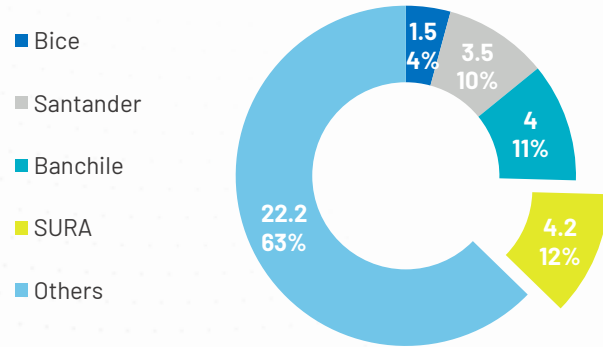
[1] Cifras a diciembre de 2022,

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.

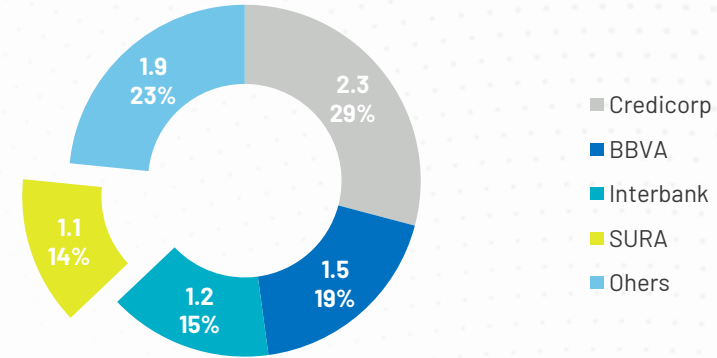
Inversiones Sura

Actor relevante en la industria de inversiones.

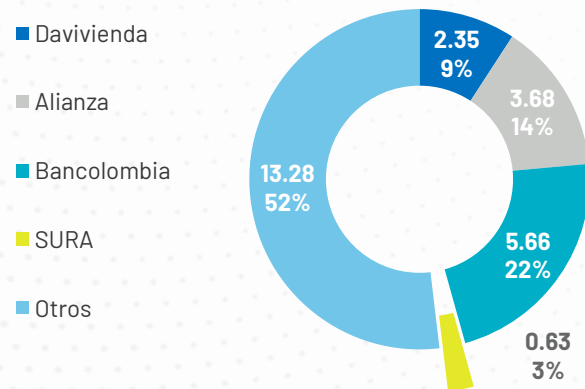
Chile | Ahorro Voluntario



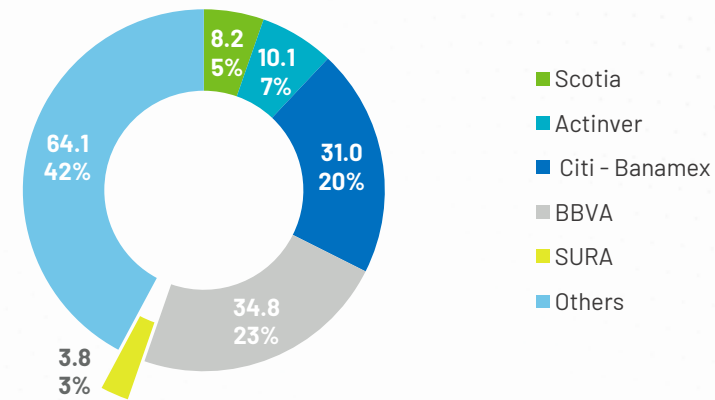
Perú | Industria de Fondos



Colombia | Industria de fondos



México | Industria de Fondos



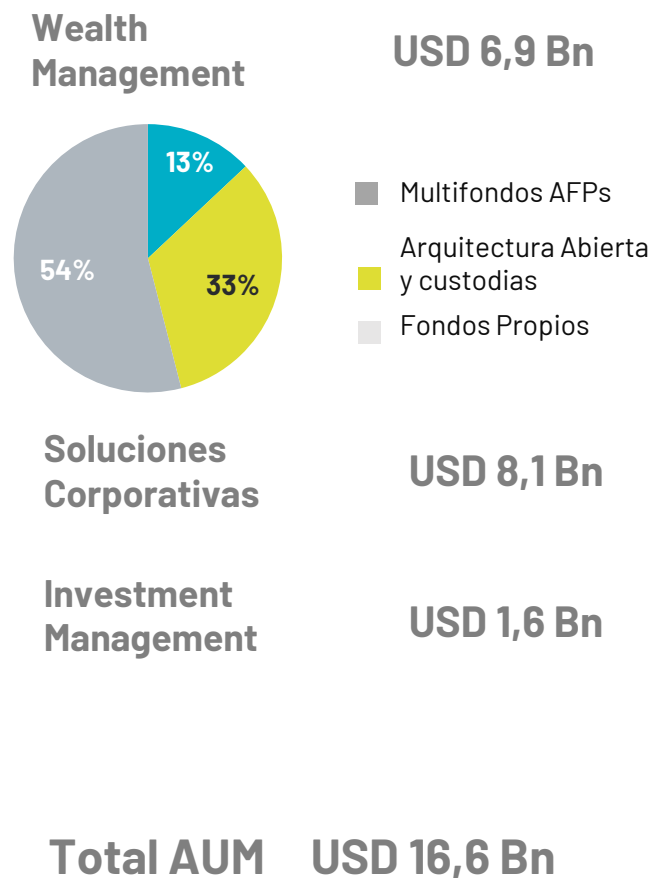
Chile incluye en ahorro voluntario la Corredora de Bolsa, AGF y Seguros de Vida. Fuente: CMF Perú incluye industria fondos mutuos(SAF) y la custodia de los clientes de las Sociedades Agentes de Bolsa. Fuente: SMV Colombia incluye la industria de Fondos de Capital Privado y Fondos de Inversión Colectiva. Fuente: Superfinanciera México incluye la industria de Fondos de Inversión. Fuente: CNBV. Valores en USD Bn exceptuando Chile que está en USD MM. Cifras en BN de USD - Diciembre 2022

Segmento Voluntario Excluyendo Pensiones Voluntarias

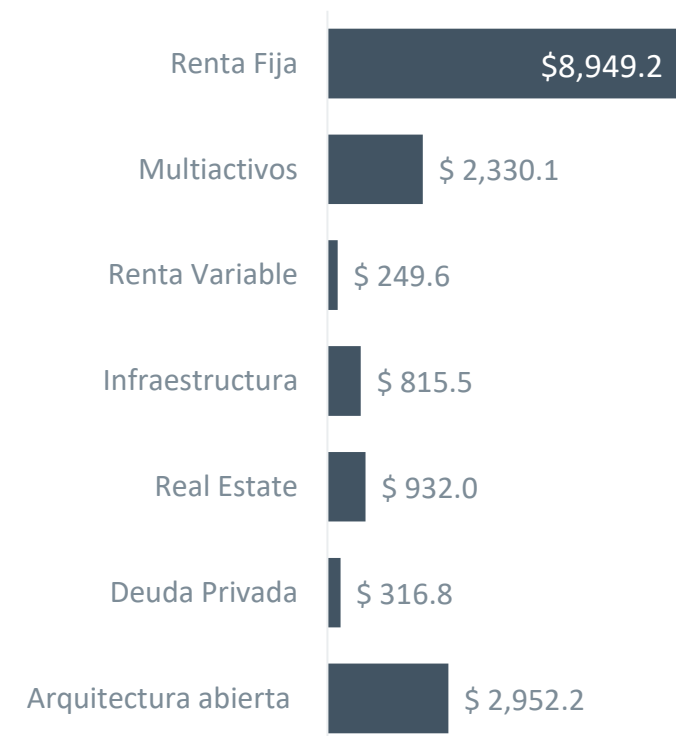
AuM por país



AUMs por Negocio



AUMs Activos Propios



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales

La utilidad neta controladora revirtió la pérdida del primer trimestre del año anterior y cerró el primer trimestre de 2023 en USD 43.35 millones, lo que generó una mejoría en los niveles de rentabilidad. Este mejor resultado estuvo explicado principalmente por la evolución positiva en los ingresos por comisiones, la recuperación del encaje, así como las eficiencias operacionales y los mayores niveles de productividad comercial

Resumen Estado de Resultados Integrales	mar-23	mar -22 Proforma	mar-22	*Var.% Ex-Fx	*Var.% Ex-Fx Proforma
Ingresos por comisiones y honorarios	224.13	218.15	156	38.7%	5.3%
Ingresos por encaje	20.87	-30.56	-21	N/A	N/A
Ingreso (gasto) por método de participación	1.43	3.74	0	69.5%	-61.3%
Otros	9.61	2.00	-0	N/A	493.1%
Ingresos Operacionales	256.04	193.32	135	81.7%	35.5%
Margen total de seguros	10.31	8.60	9	20.2%	20.2%
Gastos operacionales	-177.61	-173.23	-119	45.2%	6.4%
Utilidad Operativa	88.74	28.69	24	226.7%	189.2%
Ingreso (Gasto) financiero	-8.85	-14.95	-14	-25.7%	-29.2%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	1.63	-16.04	-15	N/A	N/A
Utilidad antes de impuestos	81.52	-2.30	-5	>1000%	>1000%
Impuesto de renta	-26.58	-12.21	-7	303.0%	143.9%
Operaciones discontinuas	0.00	0.03	0	N/A	N/A
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	54.94	-14.47	-12	N/A	N/A
Interés Minoritario	11.59	-2.53	0	>1000%	N/A
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	43.35	-11.94	-12	N/A	N/A

Hechos destacados

- Los **ingresos por comisiones** aumentaron **38.7%** frente al mismo periodo del año anterior debido a un incremento del **12.3%** en la Base Salarial, que se beneficia de la buena dinámica en los mercados laborales y los aumentos salariales.
- El **encaje** tuvo una recuperación en los primeros meses del 2023 pasando de una pérdida a una ganancia en línea con la recuperación global de los mercados. El **yield** anualizado fue del **7.7%** en el primer trimestre de 2023.
- **Asulado** se constituyó en diciembre de 2022 ofreciendo servicios de soluciones en rentas vitalicias y seguro previsional. La compañía aumento el Margen Total de seguros en un **20.2%**.

(Hechos destacados a Marzo del 2023)

Cifras en millones de dólares

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

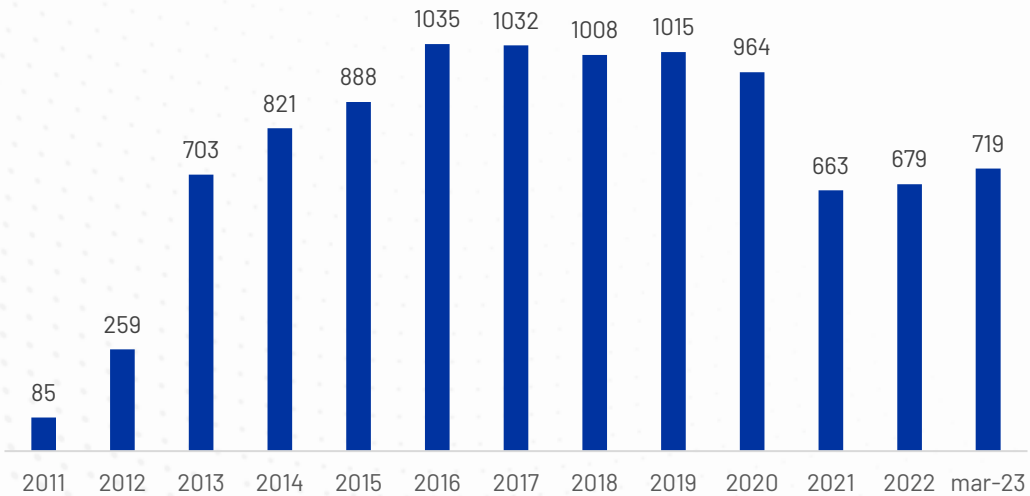
Ingresos por comisiones 2023 incluye la consolidación de Protección al 100%

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

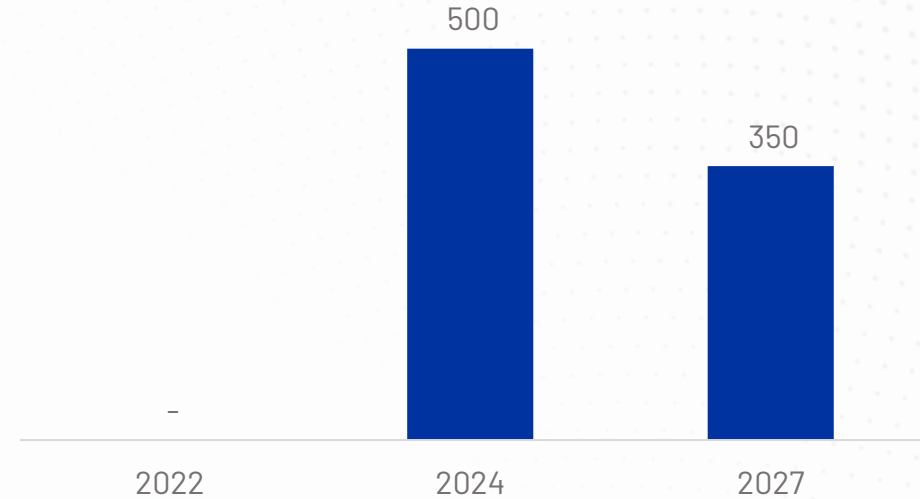
Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo.

EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

7.51%^[1]

Costo de la Deuda Total

5.6 x^[1]

EBITDA LTM / Intereses

2.1 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 2023.