

SURA ASSET MANAGEMENT

3T-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

WEALTH MANAGEMENT SOLUCIONES CORPORATIVAS INVESTMENT MANAGEMENT



Presencia Regional

23.3 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

536

CORPORATIVOS

USD
174.5 BN vs 57 2012

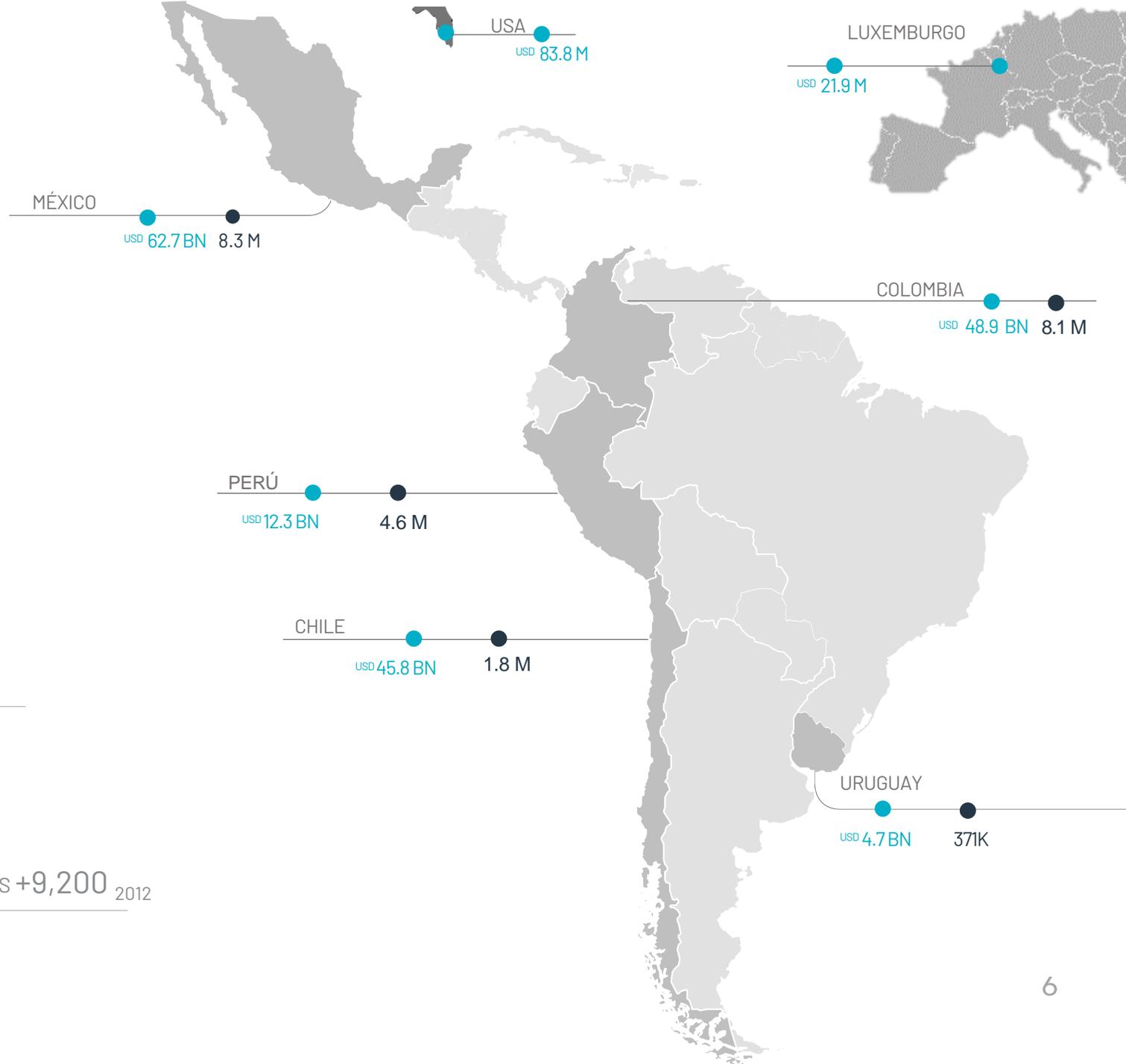
AUM ●

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

7 PAÍSES

+7,100 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Cifras a Sep de 2024.

* AUM de 2012 excluye El Salvador para efectos de comparación

Activos Administrados

USD **153.9** BN
AYR

USD **20.6** BN
Sura Investments

USD **174.5** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.62%
AYR

0.55%
Sura Investments

Primas emitidas

USD **821** MM

Ingresos

USD **650.2** MM
Comisiones Negocio
AYR

USD **76.0** MM
Comisiones Sura Investments

USD **727.8** MM
Total Ingresos por Comisiones

Situación Financiera

USD **8.6** BN
Activos

USD **698** MM
Deuda Bruta + Swap Financiera

USD **3.1** BN
Patrimonio

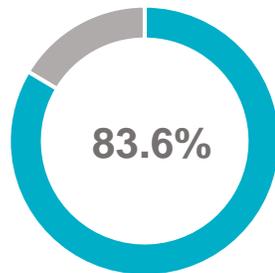


GOBIERNO

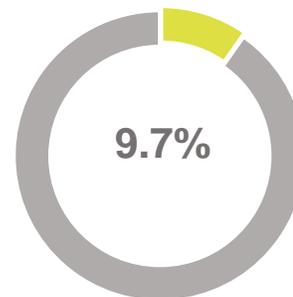
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



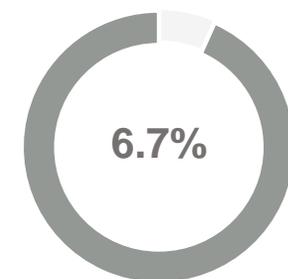
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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. 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

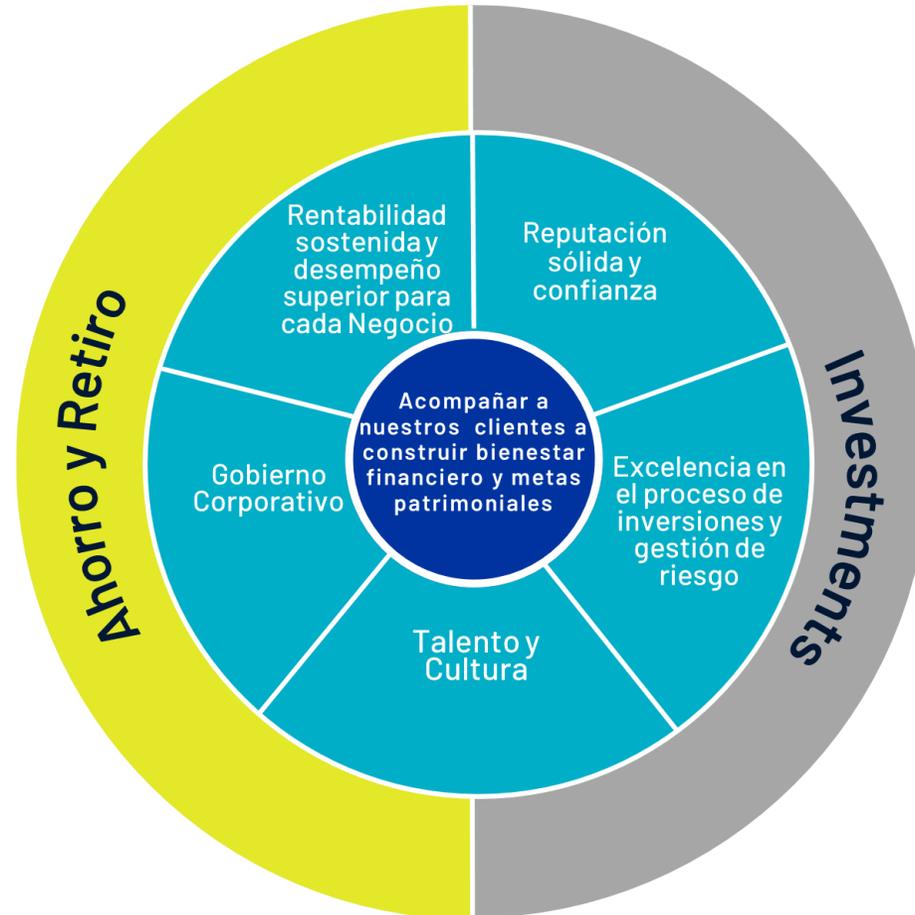
LIDERAZO DIVERSO CON MÁS DE 20 AÑOS DE EXPERIENCIA





ESTRATEGIA

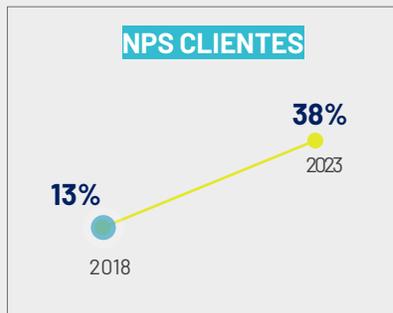
- **Operación eficiente**, desde la gestión del negocio
- **Segmentación y oferta de valor** de clientes por circunstancias de acumulación y formalidad
- **Relacionamiento proactivo en la construcción de mejores pensiones** apalancado en la posición de liderazgo
- Profundización del **ahorro voluntario**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



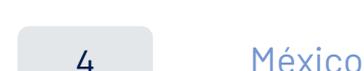
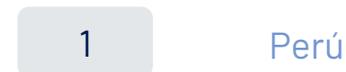
*No corresponde a un ejercicio de trayectoria pensional

SURA-AM: actor relevante en la industria de pensiones

Market Share: Activos administrados



Ranking



EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

[1] Cifras a Junio de 2024

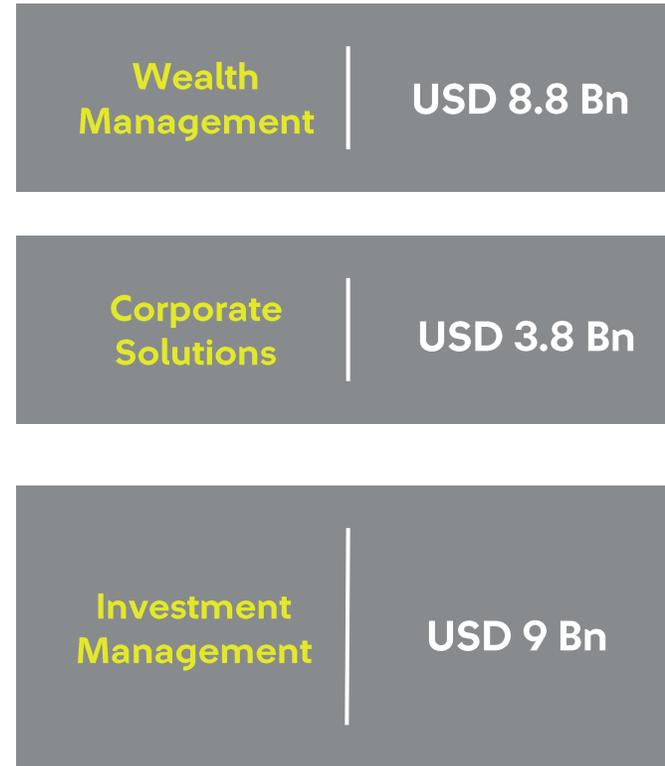
Fuente: Superintendencias de cada país la cual incluye el saldo de cierre de los AUM reportados por cada uno de los fondos de pensiones o siefores.

Overview SURA INVESTMENTS

AUM por país

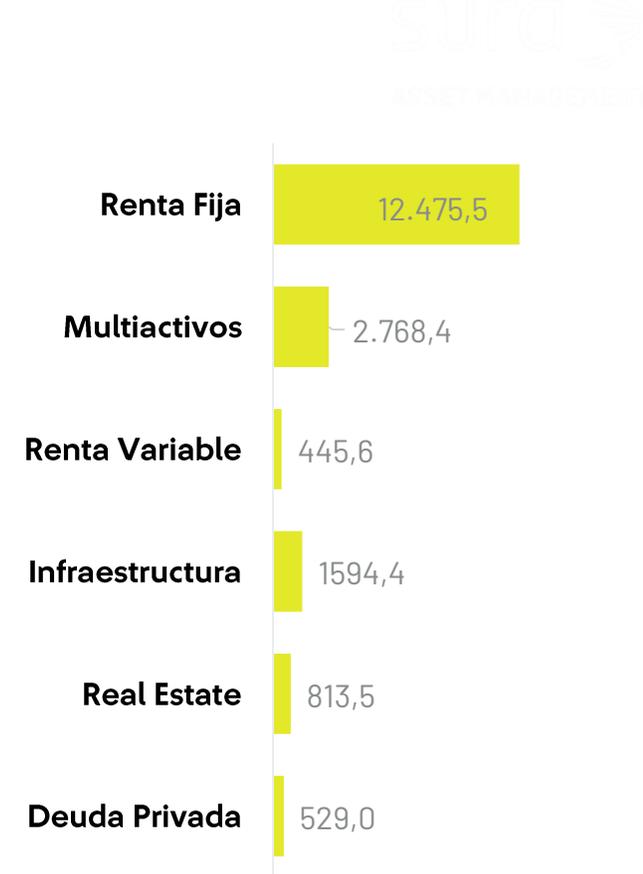


AUMs por Negocio



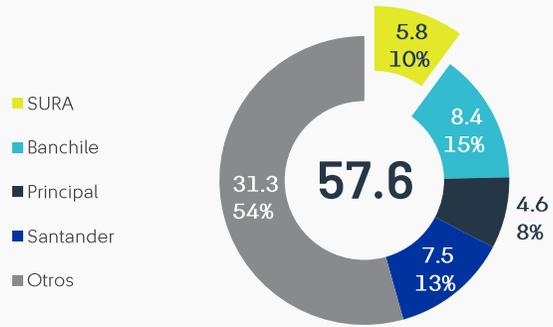
Total AUM USD 21.6 Bn

AUMs Activos Propios

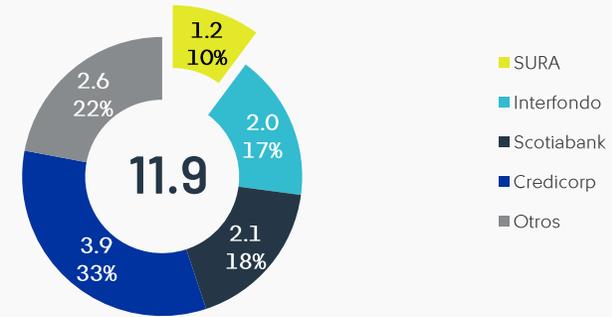


USD 18.6 Bn

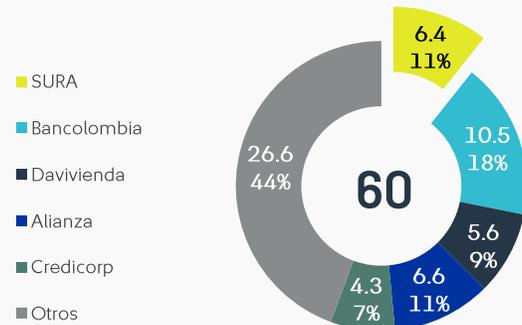
Chile | Ahorro Voluntario



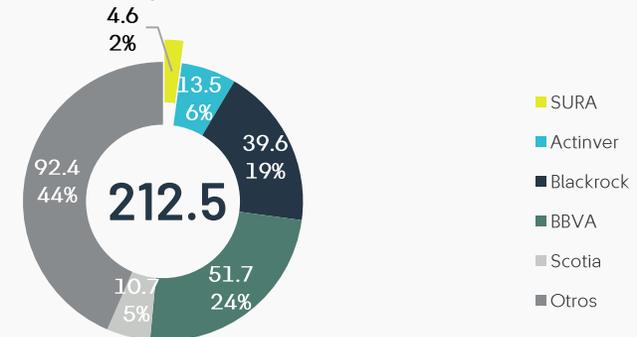
Perú | Industria Fondos



Colombia | Industria Fondos



México | Industria Fondos



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales	Septiembre 2024	Septiembre 2023	Var. % *	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	728	665	11.4%	9.4%
Ingresos por encaje	121	28	310.9%	338.5%
Ingreso (gasto) por método de participación	5	6	-4.2%	-14.6%
Otros	49	48	6.7%	2.3%
Ingresos Operacionales	904	747	23.0%	20.9%
Margen total de seguros	18	20	6.8%	-10.5%
Gastos operacionales	-527	-497	6.6%	6.0%
Utilidad Operativa	395	271	53.5%	46.0%
Ingreso (Gasto) financiero	-24	-18	7.8%	30.9%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	-4	10	N/A	N/A
Utilidad antes de impuestos	367	263	48.4%	39.8%
Impuesto de renta	-111	-98	13.0%	12.9%
Operaciones discontinuas	13	4	266.1%	236.7%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	269	169	76.1%	59.9%
Interés Minoritario	43	22	80.9%	94.4%
Utilidad Neta	226	146	75.2%	54.6%

Hechos destacados

- Los **Ingresos por comisiones** aumentaron **11.4%** a Septiembre de 2024, impactados positivamente por:
 - Incremento del **10%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **13.7%** en México y **13.6%** en Colombia.
 - Incremento del **24%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **19%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **6.6%** en lo acumulado del 2024, impactado por un incremento en las provisiones de pólizas de rentas vitalicias en el negocio de Ahorro y Retiro en Colombia. Aislado este efecto, el crecimiento de los gastos administrativos de SURA Asset Management en el acumulado del año es del **4.2%**, niveles inferiores a la inflación promedio ponderada, manteniendo la tendencia eficiente de los últimos trimestres.
- La **Utilidad Neta** tuvo un crecimiento positivo de **75.2%** a Septiembre del 2024 reflejando un sólido desempeño operativo

Cifras en millones de dólares

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

* Variaciones que excluyen el AUM y la Base Salarial del negocio de Ahorro y retiro en El Salvador para el 2023

Cumplimiento 2023 y Meta 2024

	2023	2024
Crecimiento AUM	14.4%	9% – 11%
Crec. Ingresos por comisiones*	31.8%	8% - 10%
ROE ajustado	8.8%	7% - 8%
ROTE ajustado	27.8%	17% – 21%

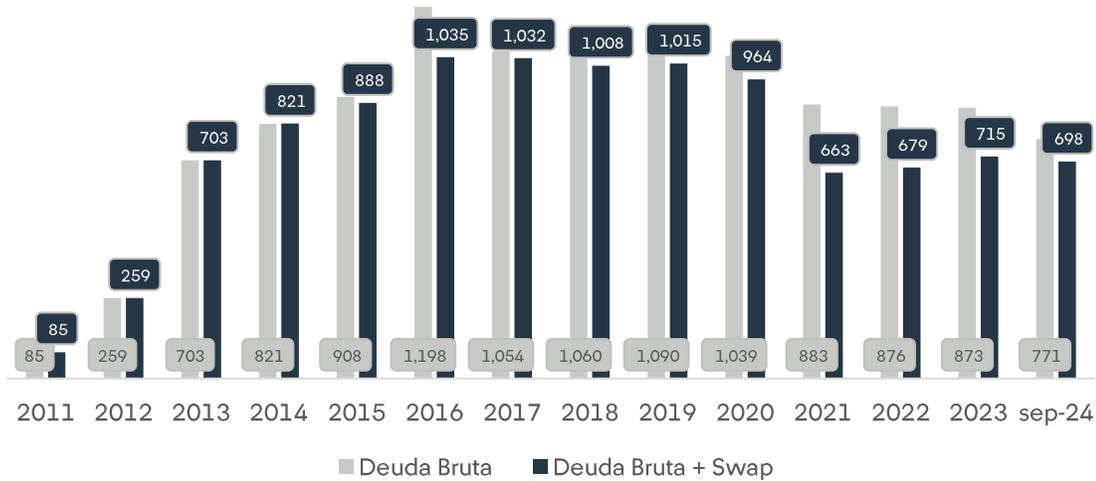
Métricas consolidadas

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

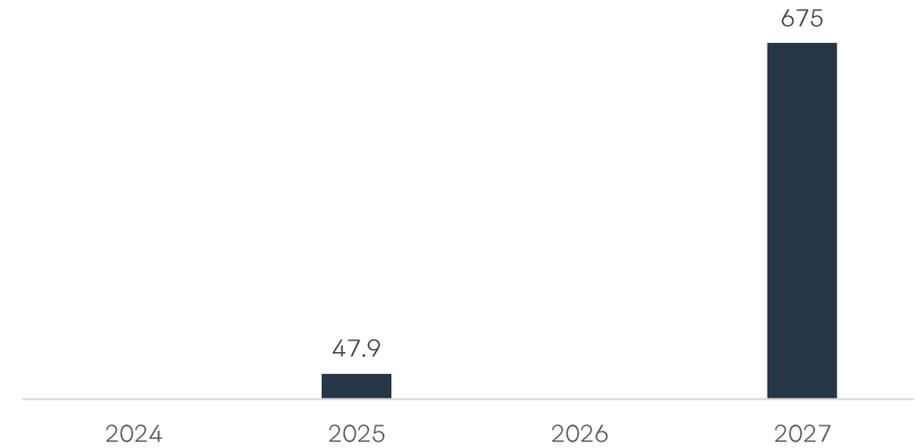
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

EVOLUCIÓN DEUDA



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA* (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

8.8%^[1]

Costo de la Deuda Total

8.4 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 septiembre de 2024.

* Deuda Bruta