

SURA ASSET MANAGEMENT

1T-2025

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

AFORE

AFP **Capital**
Una empresa SURA

AFP **Integra**
Una empresa SURA

AFAP

Protección

Asulado



SURA INVESTMENTS

**WEALTH
MANAGEMENT**

**CORPORATE
SOLUTIONS**

**INVESTMENT
MANAGEMENT**

sura



Presencia Regional

23.5 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

468

CORPORATIVOS

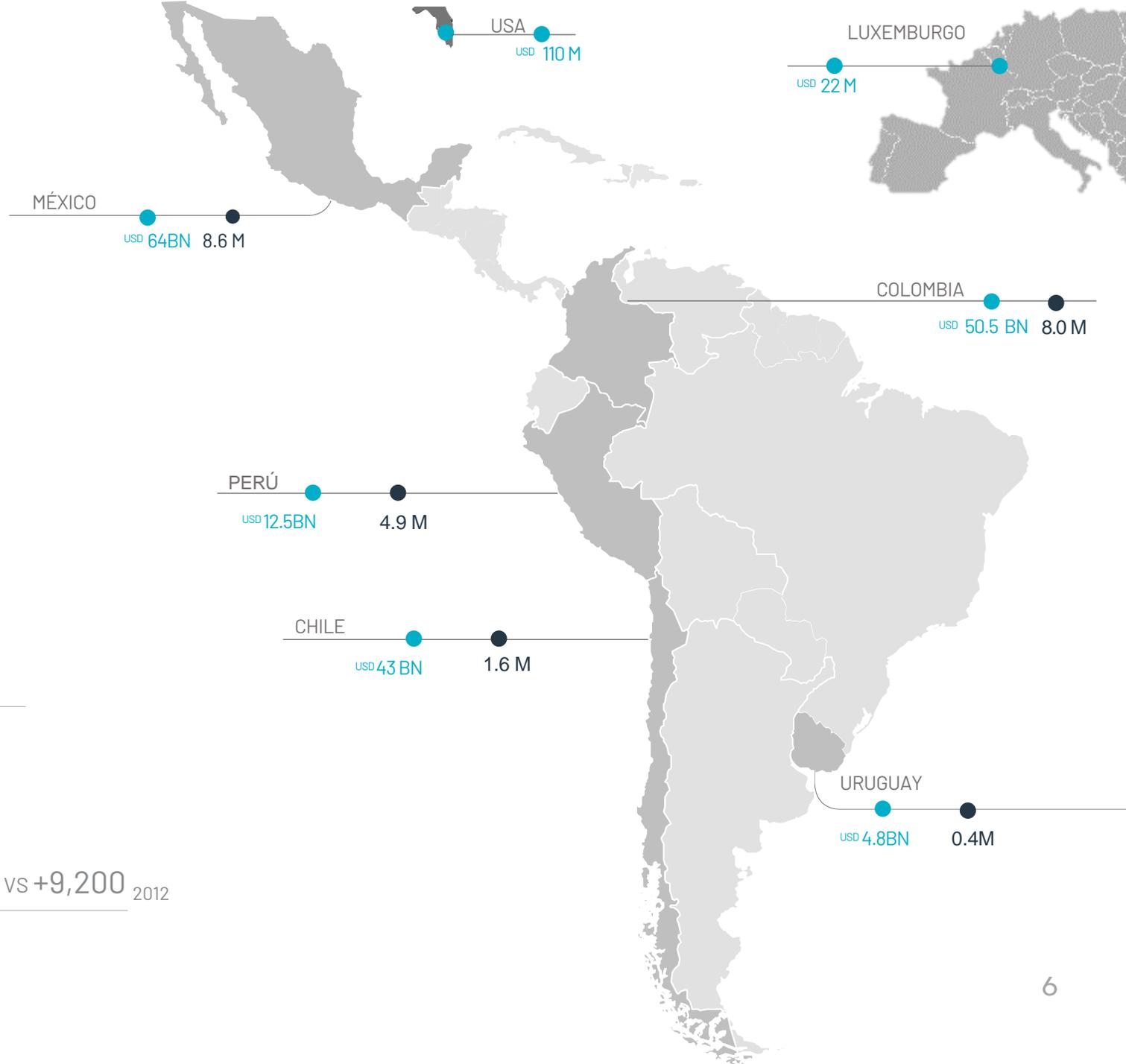
USD
175 BN vs 56 2012
AUM ●

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

7 PAÍSES

+7,200 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Cifras a Marzo de 2025.

* AUM de 2012 excluye El Salvador para efectos de comparación

Activos Administrados

USD **153.9** BN
AYR

USD **21.2*** BN
Sura Investments

USD **175.0** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.68%
AYR

0.55%
Sura Investments

Primas emitidas

USD **247** MM

Ingresos

USD **213** MM
Comisiones Negocio
AYR

USD **26** MM
Comisiones Sura Investments

USD **240** MM
Total Ingresos por Comisiones

Situación Financiera

USD **8.8** BN
Activos

USD **628** MM
Deuda Bruta + Swap Financiera

USD **2.9** BN
Patrimonio

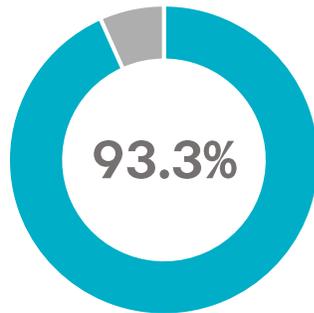


GOBIERNO

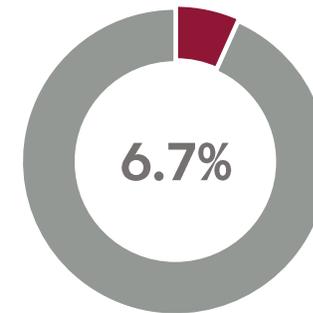
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



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



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



Equipo Directivo

Liderazgo diverso con más de 20 años de experiencia

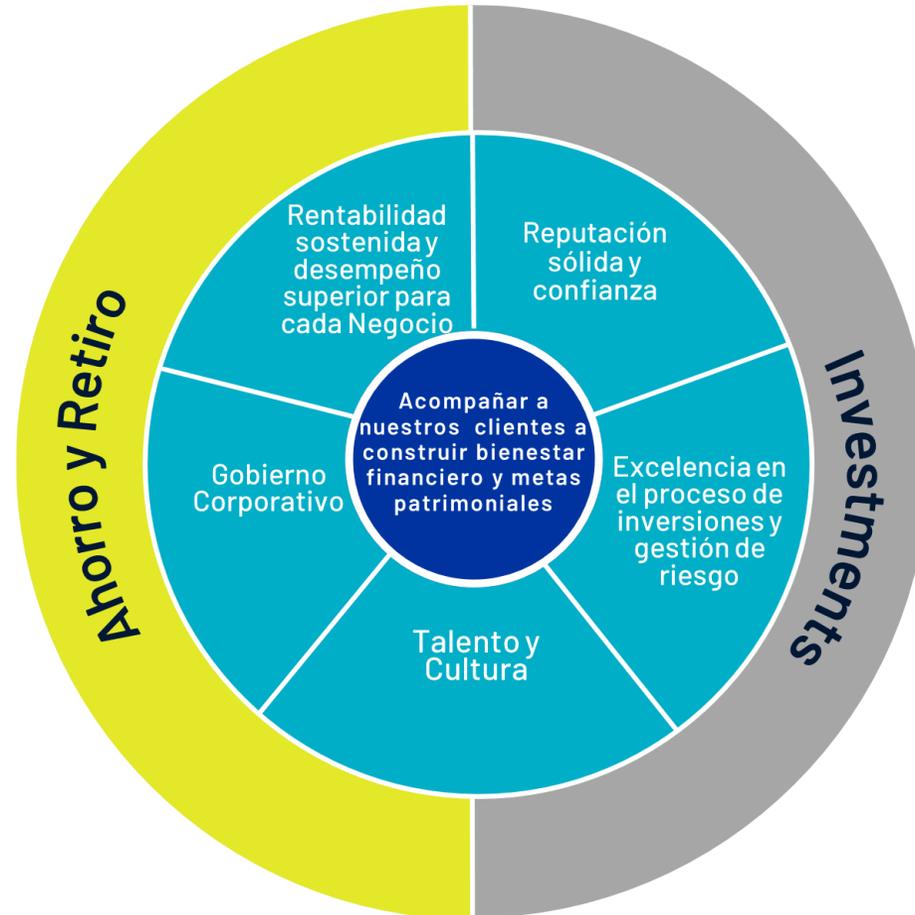
CORPORATIVO





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**



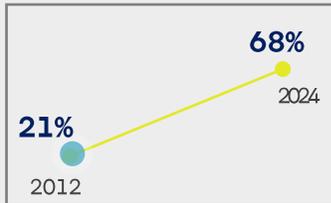
- Desarrollo y crecimiento rentable de los negocios con Foco en el Cliente
- Productividad Operativa
- Equipo empoderado, con una Cultura orientada a los clientes y a los resultados
- Posicionamiento en LATAM
- Plataforma líder en Soluciones de Inversión

Negocio con grandes oportunidades

Marca empática y satisfacción de clientes que genere confianza



CONOCIMIENTO DE MARCA



NPS CLIENTES



Excelente desempeño de los fondos que se traducen en mejores pensiones



Líderes en incorporación de **Activos Alternativos**



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



86.9% 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

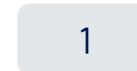
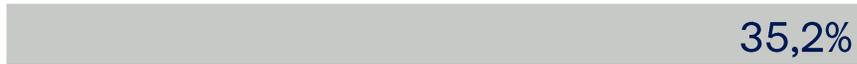
SURA-AM: actor relevante en la industria de pensiones

Market Share: Activos administrados

Ranking



LATAM



Perú



Colombia



Chile



Uruguay



México

Principales competidores : Habitat, Porvenir, Profuturo, Prima, República

[1] Cifras a Marzo de 2025

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.

*Uruguay con datos a Septiembre 2024

AUM por país

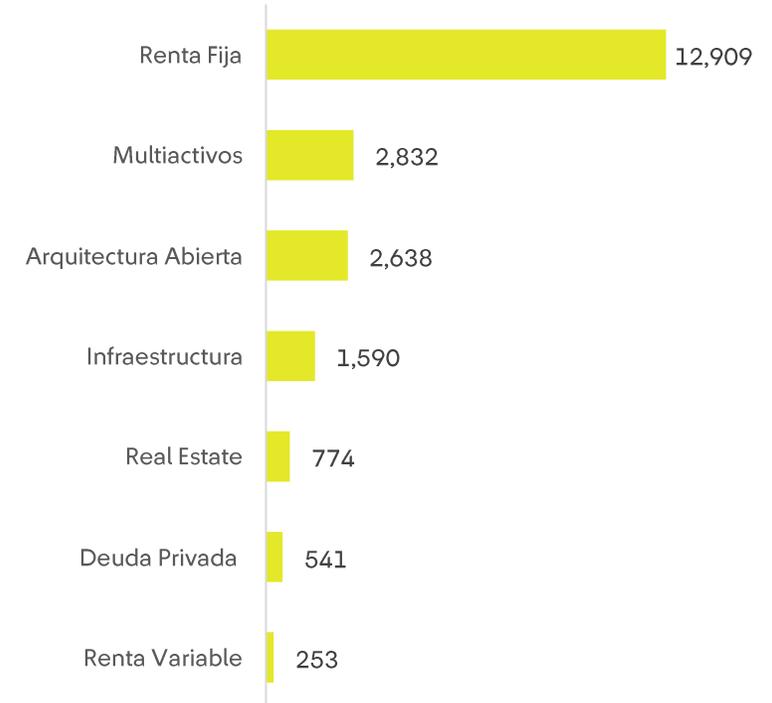


AUMs por Negocio

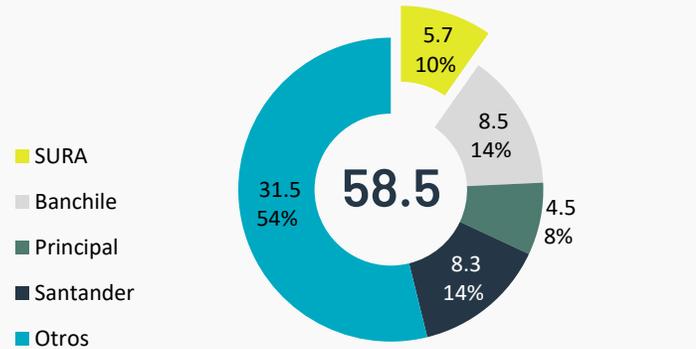


Total AUM USD 21.2 Bn

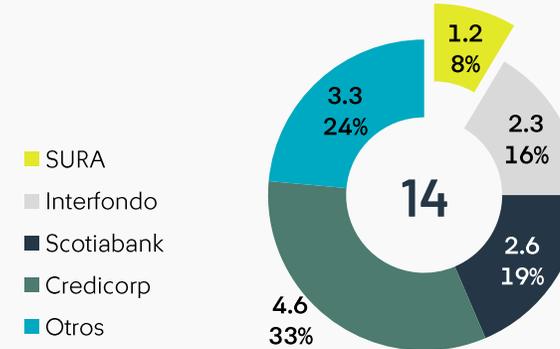
AUMs Activos Propios



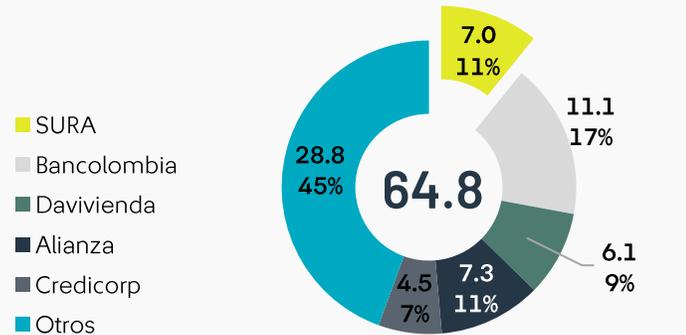
Chile | Ahorro Voluntario



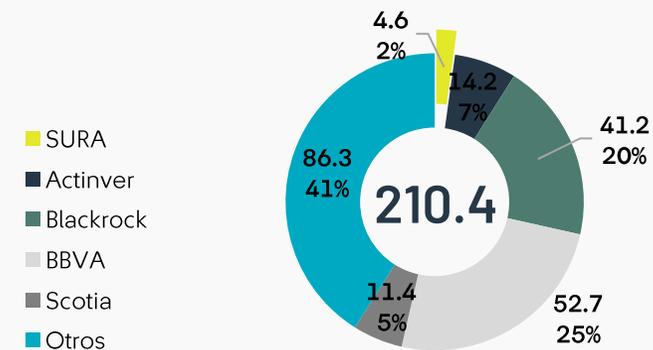
Perú | Industria Fondos



Colombia | Industria Fondos



México | Industria Fondos



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales	1T-2025	1T-2024	Var. TC %	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	240	241	8.1%	-0.6%
Ingresos por encaje	18	35	-44.4%	-47.0%
Ingreso (gasto) por método de participación	2	2	-4.2%	-6.6%
Otros	12	33	-62.5%	-64.4%
Ingresos Operacionales	271	311	-5.7%	-12.6%
Margen total de seguros	11	9	29.7%	25.3%
Gastos operacionales	-185	-182	10.2%	1.6%
Utilidad Operativa	97	137	-24.2%	-29.1%
Ingreso (Gasto) financiero	-8	-9	1.0%	-5.8%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	3	-4	N/A	N/A
Utilidad antes de impuestos	93	125	-21.0%	-26.0%
Impuesto de renta	-33	-36	-3.0%	-9.2%
Operaciones discontinuas	0	5	-99.9%	-99.9%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	60	94	-32.6%	-36.5%
Interés Minoritario	3	13	-72.7%	-74.1%
Utilidad Neta	57	81	-26.0%	-30.4%

Hechos destacados

- Los **ingresos por comisiones** alcanzaron un valor de **240 MUSD** en el primer trimestre del 2025, registrando un crecimiento de **8.1%** frente al mismo periodo de 2024.
- El **encaje** cerró el primer trimestre del año con un resultado positivo, alcanzando **18 MUSD**, lo que representa un rendimiento anualizado del **6.4%**, destacando la gestión de los equipos de inversiones del negocio de Ahorro y Retiro que lograron **Alpha** de 36 meses en el **75%** de los AUM's.
- Los **gastos operacionales** presentaron una variación de **10.2%** respecto al primer trimestre de 2024.

Cumplimiento 2024 y Meta 2025

	2024	2025 (E)
Crecimiento AUM	11.6%	9% – 11%
Crec. Ingresos por comisiones*	12.1%	7% - 9%
ROE ajustado	9.4%	8.5% - 9.5%
ROTE ajustado	26.3%	24% – 26%

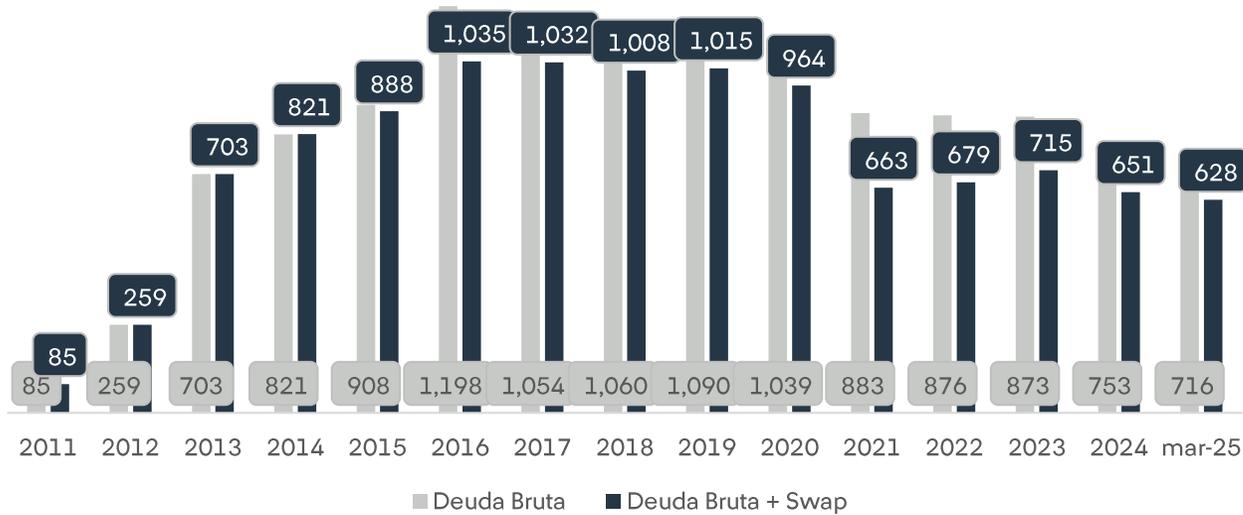
Métricas consolidadas

Ingresos por comisiones 2024 incluye la consolidación de Protección al 100%

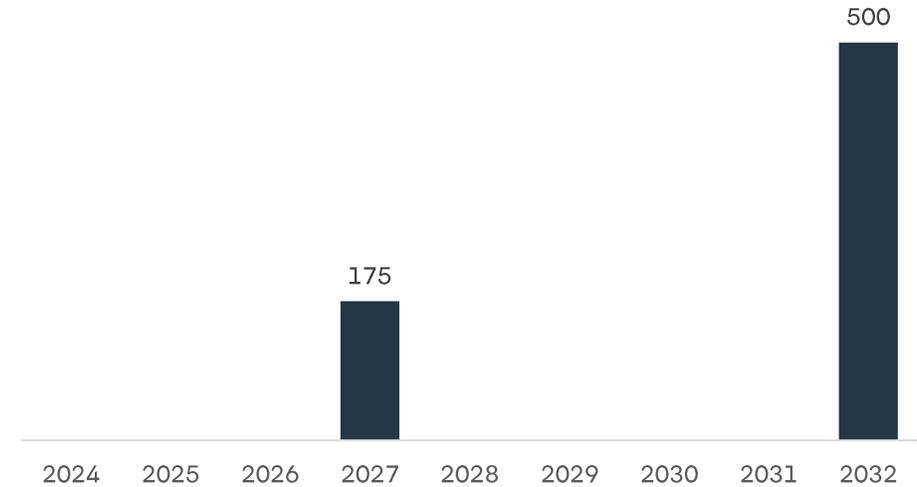
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

EVOLUCIÓN DEUDA



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA* (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

8.23%^[1]

Costo de la Deuda Total

6.6 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 Marzo de 2025.

Perfil de vencimiento de deuda posterior al liability management y la emisión del bono.