

SURA ASSET MANAGEMENT

2T-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

24.2 15.5 2012

MILLONES DE CLIENTES

USD
192 BN vs 58 2012
AUM

7 PAÍSES

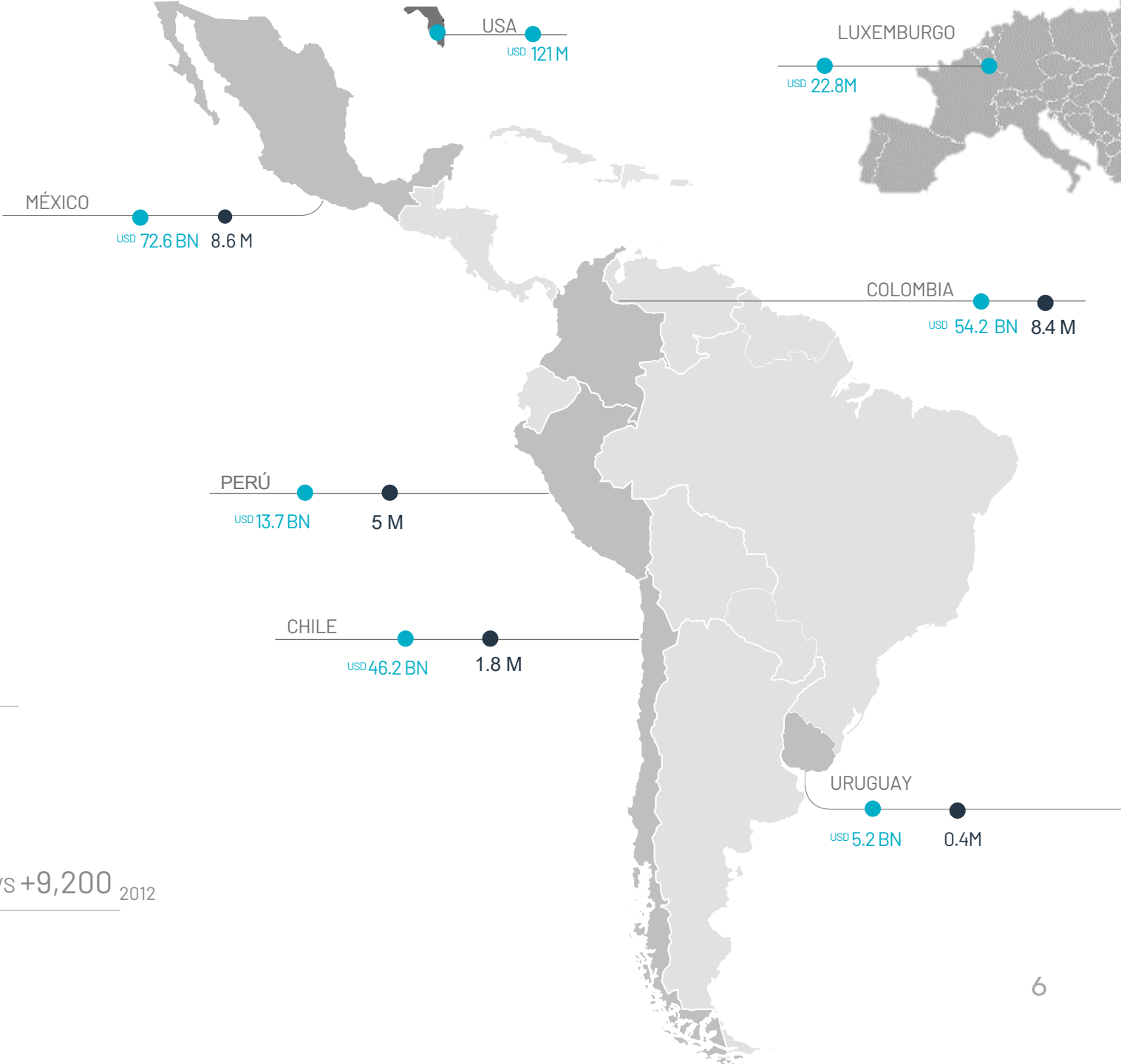
524

CORPORATIVOS

GRADO DE INVERSIÓN
Fitch **BBB Rating**
Moody's **Baa2 Rating**

+7,239 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Cifras a Junio 2025.
• AUM de 2012 excluye El Salvador para efectos de comparación

Nuestras principales cifras

Activos Administrados

USD **168.9** BN
AYR

USD **23.1** BN
Sura Investments

USD **192** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.51%
AYR

0.54%
Sura Investments

Primas emitidas

USD **517** MM

Ingresos

USD **439** MM
Comisiones Negocio
AYR

USD **54** MM
Comisiones Sura Investments

USD **494** MM
Total Ingresos por Comisiones

Situación Financiera

USD **9.4** BN
Activos

USD **712** MM
Deuda Bruta + Swap Financiera

USD **3.1** BN
Patrimonio

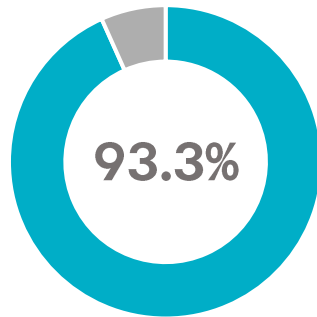


GOBIERNO

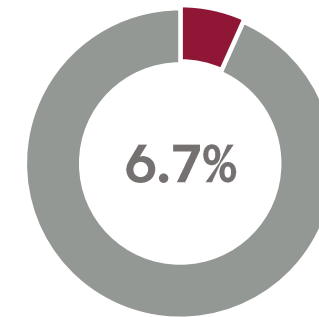
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



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



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

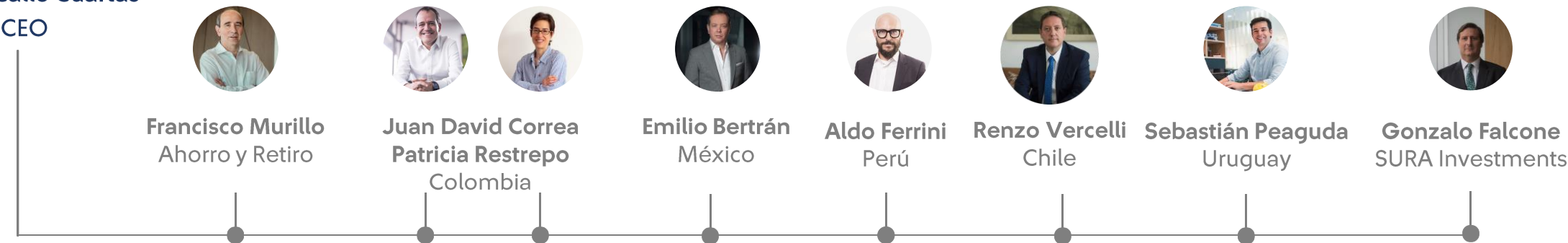
Equipo Directivo

Liderazgo diverso con más de 20 años de experiencia

CORPORATIVO



NEGOCIOS

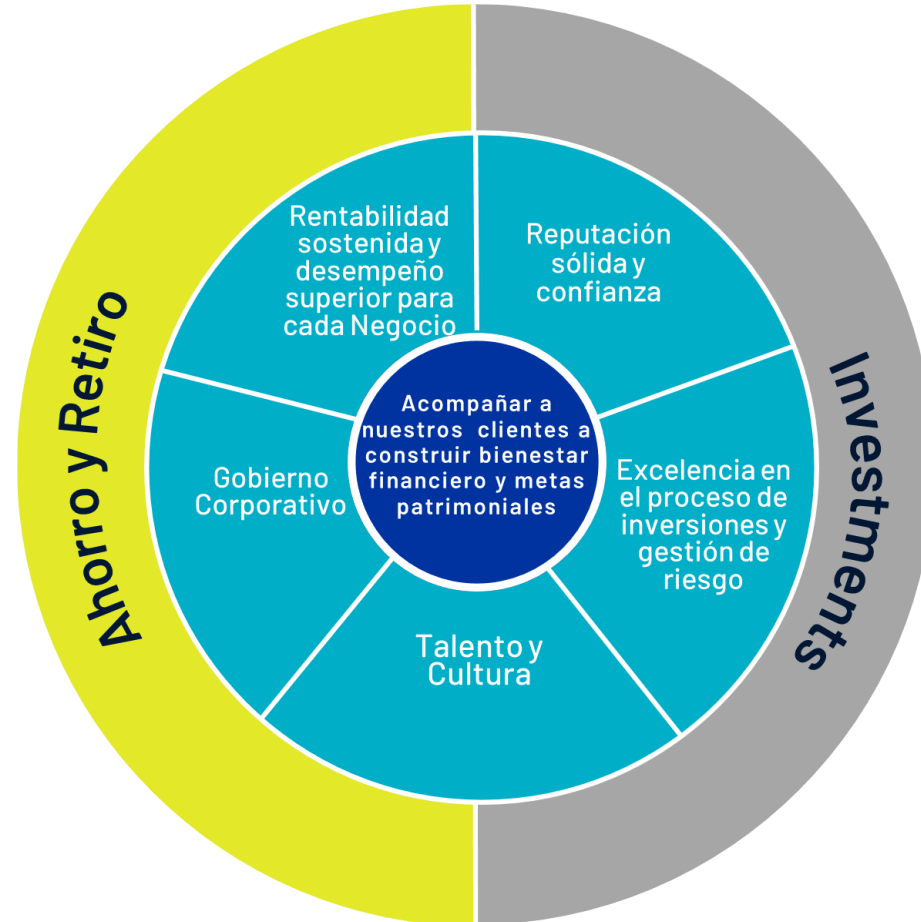




ESTRATEGIA

Nuestro propósito y 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**



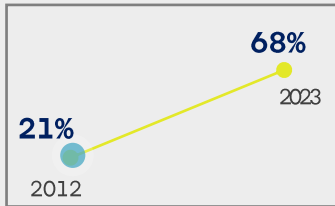
- Desarrollo y crecimiento rentable de los negocios con Foco en el Cliente
- Productividad Operativa
- Equipo empoderado, con una Cultura orientada a los clientes y a los resultados
- Posicionamiento en LATAM
- Plataforma líder en Soluciones de Inversión

Negocio con grandes oportunidades

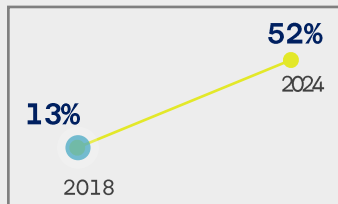
Marca empática y satisfacción de clientes que genere confianza



CONOCIMIENTO DE MARCA



NPS CLIENTES



Excelente desempeño de los fondos que se traducen en mejores pensiones

Incorporación de los

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



EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

[1] Cifras a Marzo 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.

Overview SURA INVESTMENTS

AUM por país

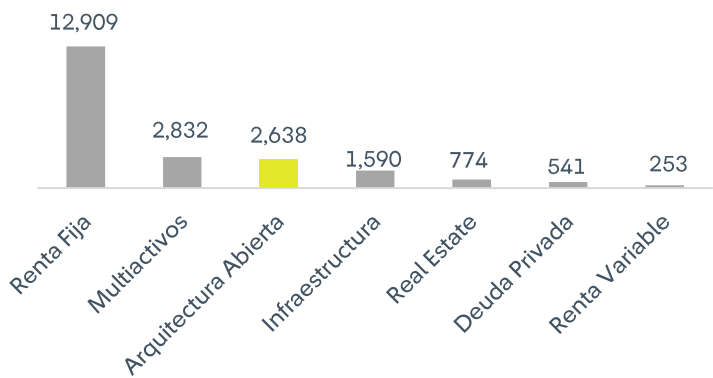


AUMs por Negocio



Total AUM USD 23.1 Bn

AUM Asset Class



Clientes



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales	Junio 2025	Junio 2024	Var. % *	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	494	485	9.4%	1.9%
Ingresos por encaje	66	45	57.2%	47.8%
Ingreso (gasto) por método de participación	4	4	6.6%	4.4%
Otros	35	39	-5.5%	-10.9%
Ingresos Operacionales	599	573	12.2%	4.6%
Margen total de seguros	18	11	61.7%	59.0%
Gastos operacionales	-368	-369	7.0%	-0.2%
Utilidad Operativa	250	215	23.6%	15.8%
Ingreso (Gasto) financiero	-15	-20	-18.6%	-24.2%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	3	-3	N/A	N/A
Utilidad antes de impuestos	238	193	31.5%	23.4%
Impuesto de renta	-71	-61	25.5%	17.5%
Operaciones discontinuas	0	6	N/A	N/A
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	166	137	28.8%	21.0%
Interés Minoritario	24	22	15.7%	8.2%
Utilidad Neta	143	116	31.2%	23.5%

Hechos destacados

- Los **Ingresos por comisiones** aumentaron **9.4%** a Junio de 2025, impactados positivamente por:
 - Incremento del **8.5%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **17.1%** en México y **10.3%** en Colombia
 - Incremento del **18.2%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **17%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **7.0%** en lo acumulado del 2025, explicados por la expansión de las fuerzas comerciales en algunos países con mayor actividad y por un aumento en los pagos de comisiones variables.
- La **Utilidad Neta** tuvo un crecimiento positivo de **31.2%** a Junio del 2025 reflejando un sólido desempeño operativo

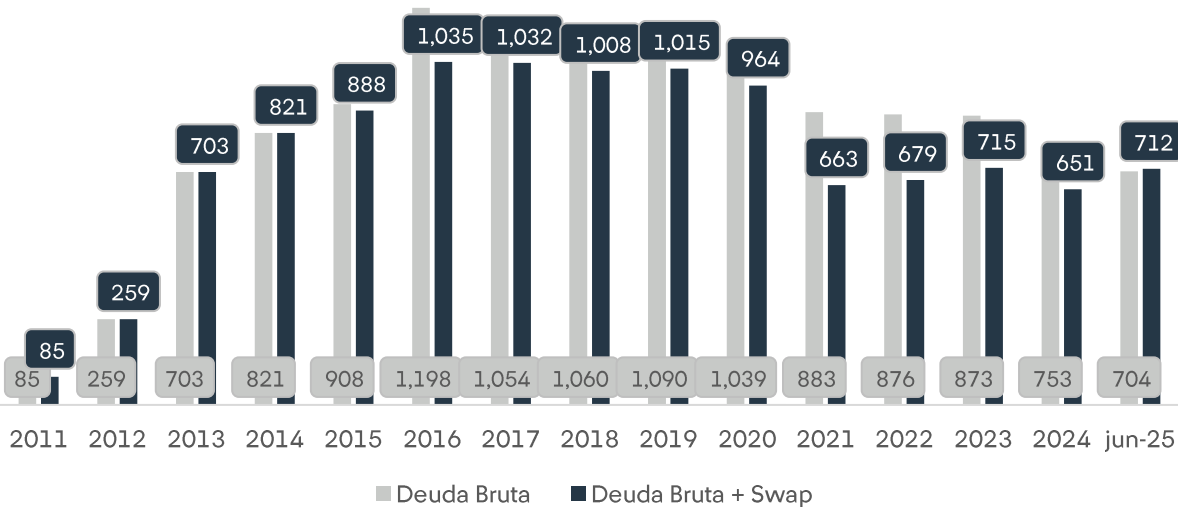
Cumplimiento 2024 y Meta 2025

	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%

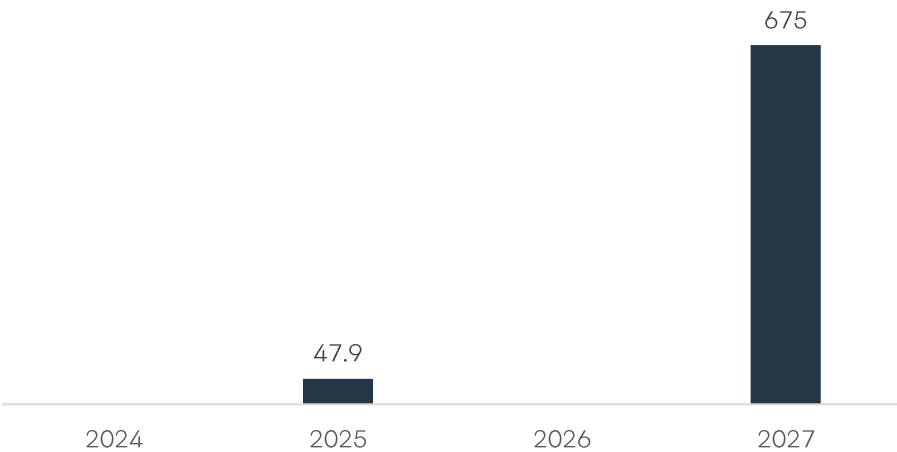
Métricas consolidadas
Ingresos por comisiones 2024 incluye la consolidación de Protección al 100%
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

EVOLUCIÓN DEUDA



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA* (MUSD)



Baa2 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

9.2%

Costo de la Deuda Total

8.1 x

EBITDA LTM / Intereses

1.5 x

Deuda Bruta + Swap/
EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia
para Moody's y Fitch