

SURA ASSET MANAGEMENT

3T-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.

CONTENIDO

- 1. CONTEXTO SURA-AM**
- 2. GOBIERNO**
- 3. ESTRATEGIA**
- 4. CIFRAS FINANCIERAS**

CONTEXTO SURA-AM



AHORRO Y RETIRO

AFORE

AFP **Integra**
Una empresa **Sura**

Protección

AFP **Capital**
Una empresa **Sura**

AFAP

Asulado



SURA INVESTMENTS

WEALTH
MANAGEMENT

CORPORATE
SOLUTIONS

INVESTMENT
MANAGEMENT

SURA



Presencia Regional

24.1 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

USD **207 BN** vs 59 2012

AUM ●

7

PAÍSES

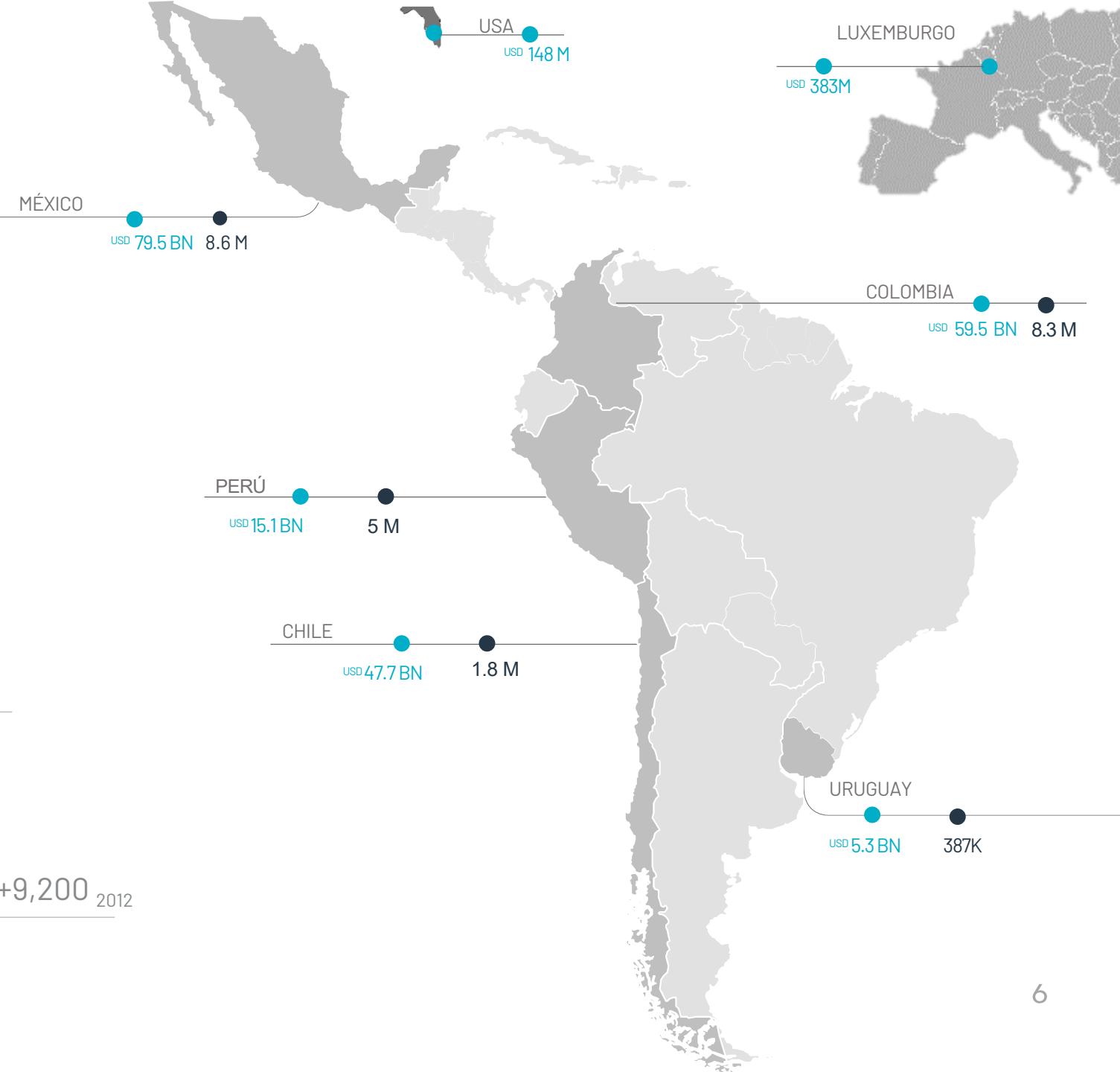
870

CORPORATIVOS

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

+7,361 vs +9,200 2012

COLABORADORES



Cifras a Septiembre 2025.

- AUM de 2012 excluye El Salvador para efectos de comparación
- Luxemburgo incluye duplicados

Nuestras principales cifras

Activos Administrados

USD 182.7 BN
AYR

USD 24.5 BN
Sura Investments

USD 207 BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.51%
AYR

0.54%
Sura Investments

Primas emitidas
USD 818 MM

Ingresos

USD 685 MM
Comisiones Negocio
AYR

USD 83 MM
Comisiones Sura Investments

USD 769 MM
Total Ingresos por Comisiones

Situación Financiera

USD 10 BN
Activos

USD 727 MM
Deuda Bruta + Swap Financiera

USD 3.2 BN
Patrimonio

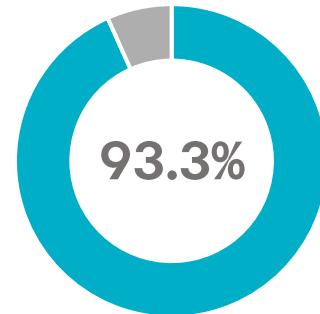


GOBIERNO

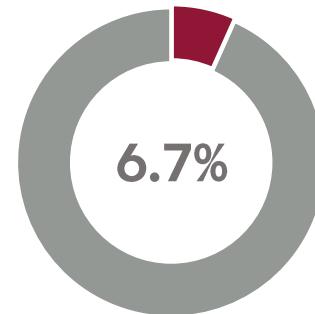
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



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

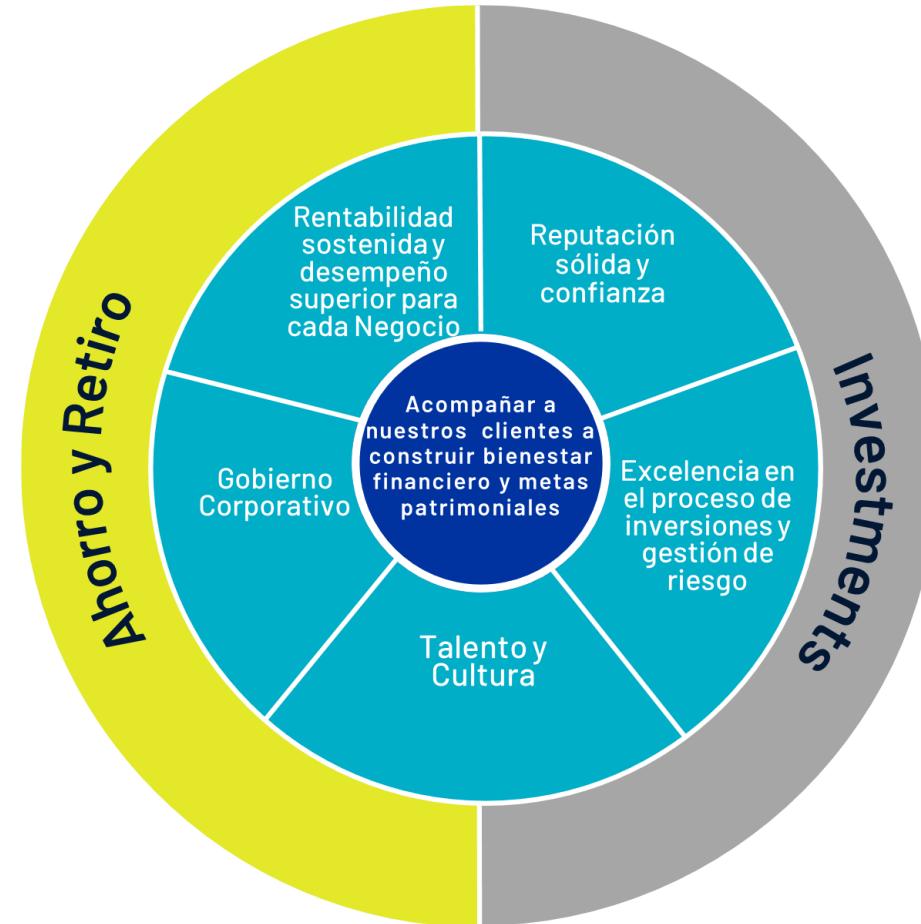
Liderazgo diverso con más de 20 años de experiencia





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 des acumulación

- 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



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



Market Share: Activos administrados



20.9%

Ranking

1

LATAM



35,6%

1

Perú



35,0%

2

Colombia



19.0%

3

Chile



18,3%

2

Uruguay



16.4%

3

México

EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

Overview SURA INVESTMENTS

AUM por país

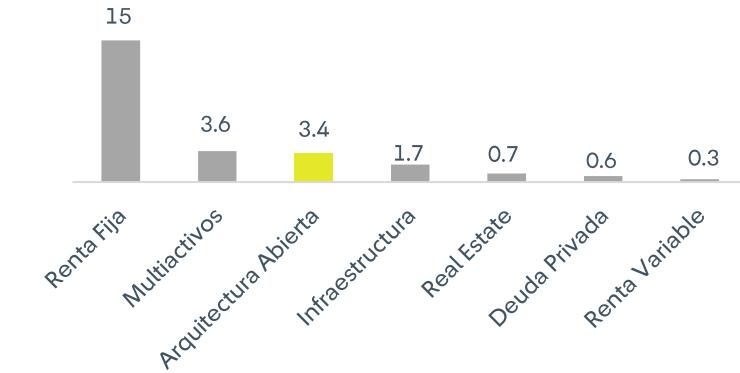


AUMs por Negocio



Total AUM USD 24.5 Bn

AUM Asset Class



Clients



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales | Acumulado

Estado de Resultados Integrales	Septiembre 2025	Septiembre 2024	Var. % *	Var. TR %
Ingresos por comisiones y honorarios	769	725	10.8%	6.0%
Ingresos por encaje	142	122	21.9%	16.7%
Ingreso (gasto) por método de participación	6	5	11.3%	8.9%
Otros	59	50	21.4%	17.2%
Ingresos Operacionales	975	902	12.8%	8.1%
Margen total de seguros	32	23	44.5%	41.1%
Gastos operacionales	-543	-526	7.6%	3.2%
Utilidad Operativa	465	399	21.7%	16.5%
Ingreso (Gasto) financiero	-23	-27	-9.3%	-12.6%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	2	-4	N/A	N/A
Utilidad antes de impuestos	444	368	26.0%	20.6%
Impuesto de renta	-133	-110	25.3%	20.0%
Operaciones discontinuas	0	12	N/A	N/A
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	311	269	20.5%	15.4%
Interés Minoritario	47	43	13.2%	9.0%
Utilidad Neta	263	226	21.9%	16.6%

Hechos destacados

- Los **Ingresos por comisiones** aumentaron **10.8%** a Septiembre de 2025, impactados positivamente por:
 - Incremento del **10%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **17.8%** en México y **11.8%** en Colombia.
 - Incremento del **17.2%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **16%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **7.6%** 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 **21.9%** a Septiembre 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%

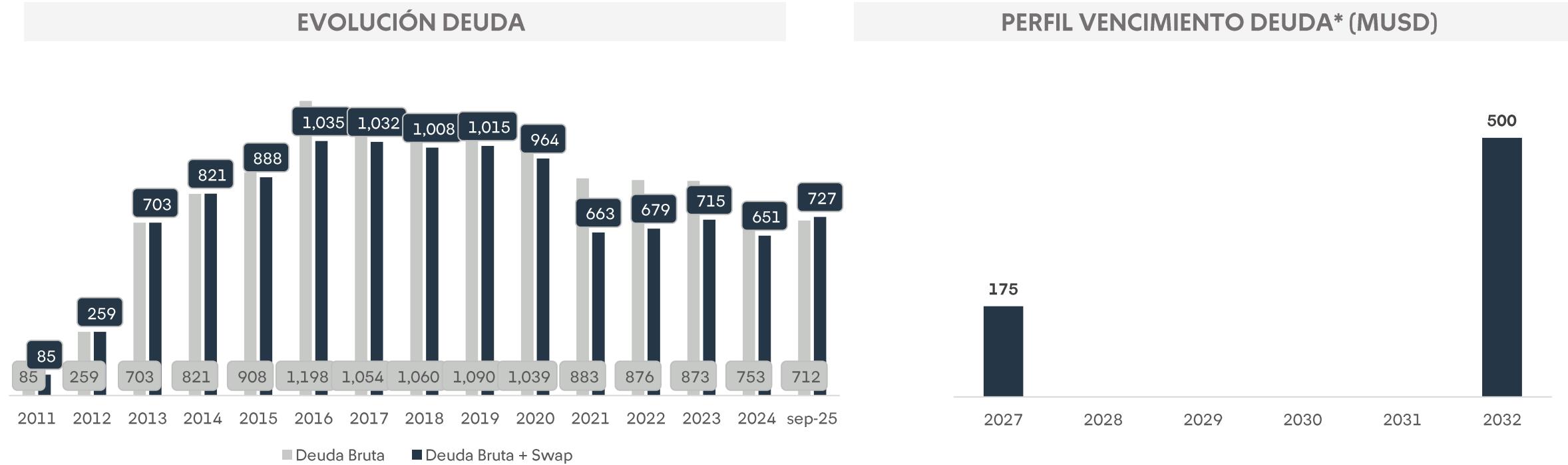
ROTE ajustado

26.3%

24% – 26%

Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo



Baa2 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

9.0%

Costo de la Deuda Total

7.7 x

EBITDA LTM / Intereses

1.6 x

Deuda Bruta + Swap/
EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia
para Moody's y Fitch