

SURA ASSET MANAGEMENT

4T-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

USD
218B VS 57₂₀₁₂
AUM*

40 AÑOS DE EXPERIENCIA
en la región, con un conocimiento
único de la industria

CLIENTES

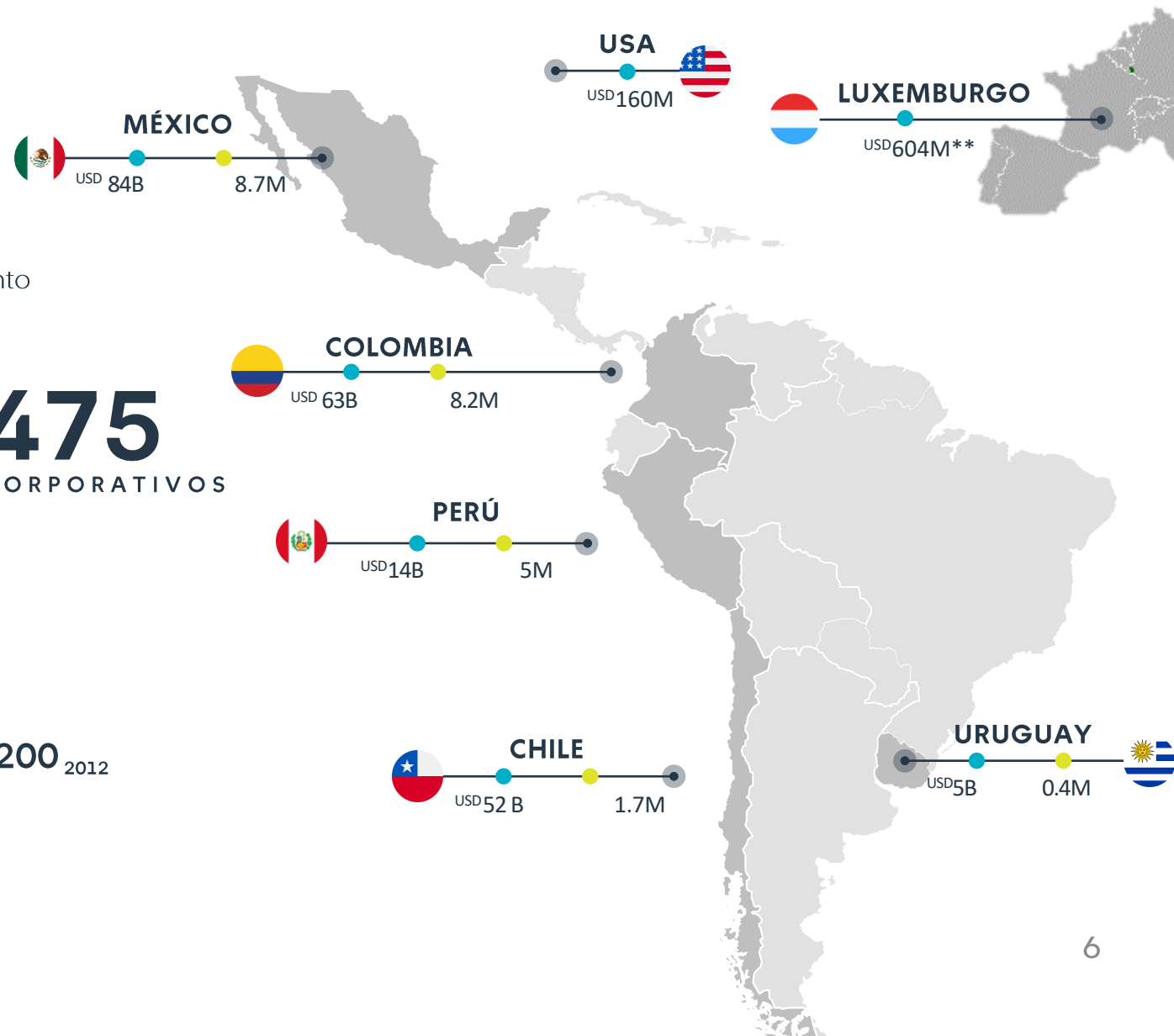
24.1 VS 15.5₂₀₁₂
MILLONES DE
PERSONAS

475
CORPORATIVOS

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

+7,254 VS 9,200₂₀₁₂
COLABORADORES

27 INORGÁNICOS



* Contiene AUM duplicado SURA Investments en Chile por USD 990 MM

** Incluye Capital Semilla y AUM de Building Blocks

Nuestras principales cifras

ACTIVOS
ADMINISTRADOS

USD 192.6_B

AHORRO & RETIRO

FEE PROMEDIO**

0.48%

AHORRO & RETIRO

RESULTADOS
FINANCIEROS

10.9% / 27.5%

ROE / ROTE

SITUACIÓN
FINANCIERA

USD 11.0_B

ACTIVOS

USD 25_B

SURA INVESTMENTS

0.46%

SURA INVESTMENTS

40.7%

MARGEN OPERATIVO CON ENCAJE

USD 719_M

DEUDA BRUTA + SWAP

USD 218_B

TOTAL

PRIMAS EMITIDAS

USD 1,118_M

9.3x

EBITDA LTM / G. FINANCIERO

USD 3.3_B

PATRIMONIO

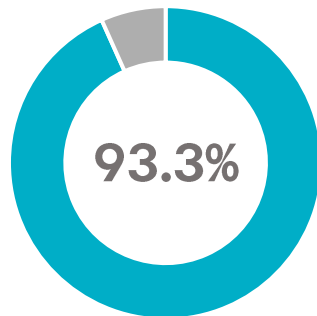


GOBIERNO

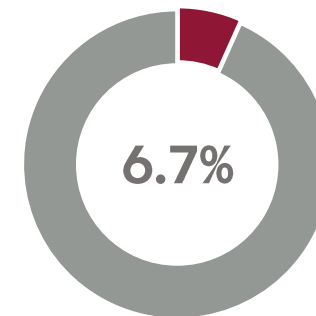
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



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

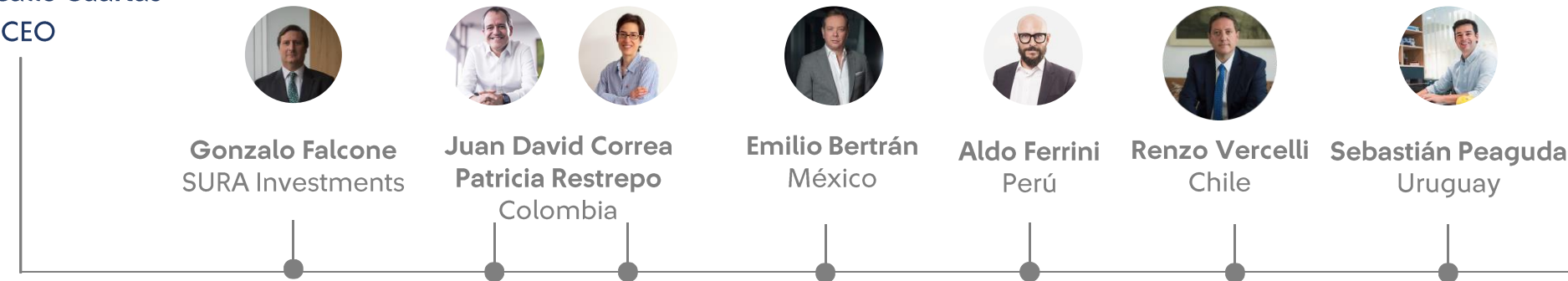


Liderazgo diverso con más de 20 años de experiencia

CORPORATIVO



NEGOCIOS

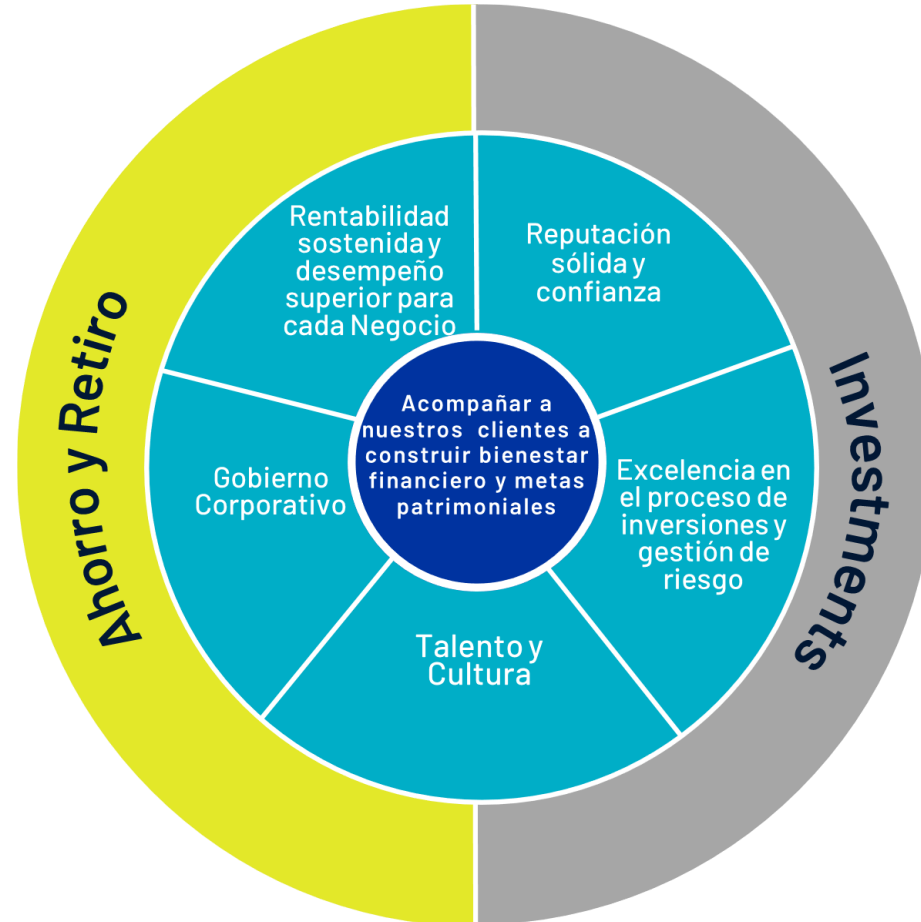




ESTRATEGIA

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

Plataforma Regional Conocimiento Local

21% participación de
mercado Latam

Top 3 Latam en los
principales mercados

Conocimiento 360° del cliente
con modelos analíticos

Equipos con presencia regional



Excelencia en la gestión de inversiones: el motor de crecimiento del negocio

Relaciones comerciales con
gestores globales

Tradicionales – 88%



Relación **top 10** Managers:
USD **30.7** BN

Alternativos – 12%



Relación **top 10** Managers:
USD **14.2** BN

* Top 10 de un total de más de 120 relaciones con gestores desde los negocios de A&R.

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

SURA-AM: actor relevante en la industria de pensiones

Market Share: Activos administrados



Ranking



EL DOBLE EN PARTICIPACIÓN QUE NUESTRO COMPETIDOR MÁS CERCANO

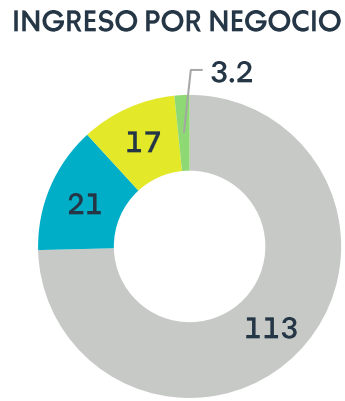
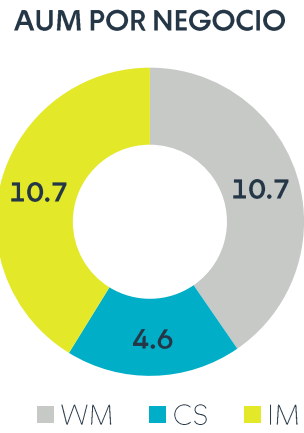
USD
25_B
AUM

CLIENTES

- 90K WEALTH MANAGEMENT
- 55 INSTITUCIONALES
- 475 CORPORATIVOS

+1,000
COLABORADORES

+100
EXPERTOS DE INVERSIÓN



CIFRAS FINANCIERAS

Estado de Resultados Integrales	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2024 TC	Var. % *
Ingresos por comisiones y honorarios	1,060	965	954	11%
Ingresos por encaje	163	109	108	50%
Ingreso (gasto) por método de participación	8	7	7	14%
Otros	79	74	74	7%
Ingresos Operacionales	1,310	1,156	1,144	15%
Margen total de seguros	8	4	4	127%
Gastos operacionales	-782	-721	-714	9.5%
Utilidad Operativa	537	439	433	24%
Ingreso (Gasto) financiero	-33	-34	-34	-1.6%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	1	-3	-3	N/A
Utilidad antes de impuestos	504	402	396	27%
Impuesto de renta	-185	-143	-141	30%
Operaciones discontinuas	1	10	10	-88%
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	321	269	265	21%
Interés Minoritario	48	44	44	9%
Utilidad Neta	273	226	221	24%

Hechos destacados

- Los **Ingresos por comisiones** aumentaron **11.1%** a Diciembre de 2025, impactados positivamente por:
 - Incremento del **10.6%** en los ingresos del segmento de Ahorro y Retiro, impulsado por un aumento del **19.1%** en México y **11.3%** en Colombia.
 - Incremento del **16.1%** en los ingresos del segmento Sura Investments, impulsado por un aumento en el AUM del **13.9%**.
- Los **Gastos operacionales** crecieron un **9.5%** 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 **23.6%** a Diciembre del 2025 reflejando un sólido desempeño operativo.

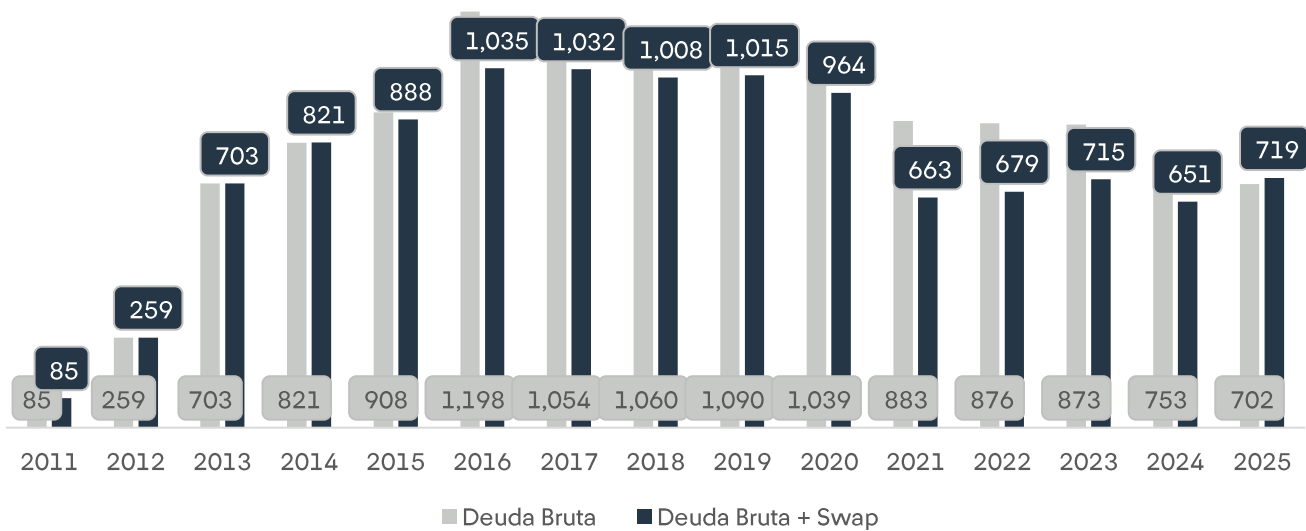
Cumplimiento 2025 y Meta 2026

	2025	2026 (E)
Crecimiento AUM	16.3% vs 9%- 11%	9% – 10%
Crec. Ingresos por comisiones*	11.1% vs 7%- 9%	5.5% - 6.5%
ROE ajustado	10.9% vs 8.5%- 9.5%	8.5% - 10.5%
ROTE ajustado	27.5% vs 24%- 26%	21% – 25%

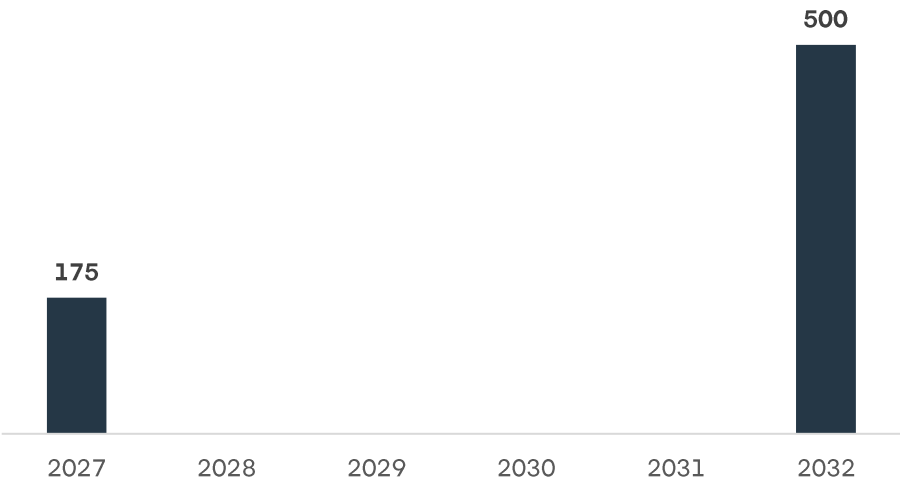
Métricas consolidadas
Ingresos por comisiones 2025 incluye la consolidación de Protección al 100%
ROE ajustado: Excluye los gastos por amortizaciones de intangibles asociados a adquisiciones.

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo

EVOLUCIÓN DEUDA



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA* (MUSD)



Baa2 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

8.7% | 6.4%

Costo de la Deuda | Costo de la Deuda después de Impuestos

9.3 x

EBITDA LTM / Intereses

1.3 x

Deuda Bruta + Swap / EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch