

SURA ASSET MANAGEMENT

PRESENTACIÓN CORPORATIVA



DISCLAIMER

- » 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**

CONTENIDO

CONTEXTO SURAM

NUESTROS NEGOCIOS



AHORRO PARA EL RETIRO

- » Pensiones obligatorias
- » Cesantías



INVERSIONES SURA INVESTMENT MANAGEMENT

- » Pensiones Voluntarias
- » Fondos Mutuos propios y arquitectura abierta
- » Gestión de portafolios de inversión (Mandatos y Fondos)
- » Crear productos y servicios



NUEVOS NEGOCIOS

qiip

PRESENCIA REGIONAL

22.6 vs 15.5 2012

MILLONES DE CLIENTES

USD **142** BN vs 59.9 2012

AUM

9 PAÍSES

471

CLIENTES INSTITUCIONALES

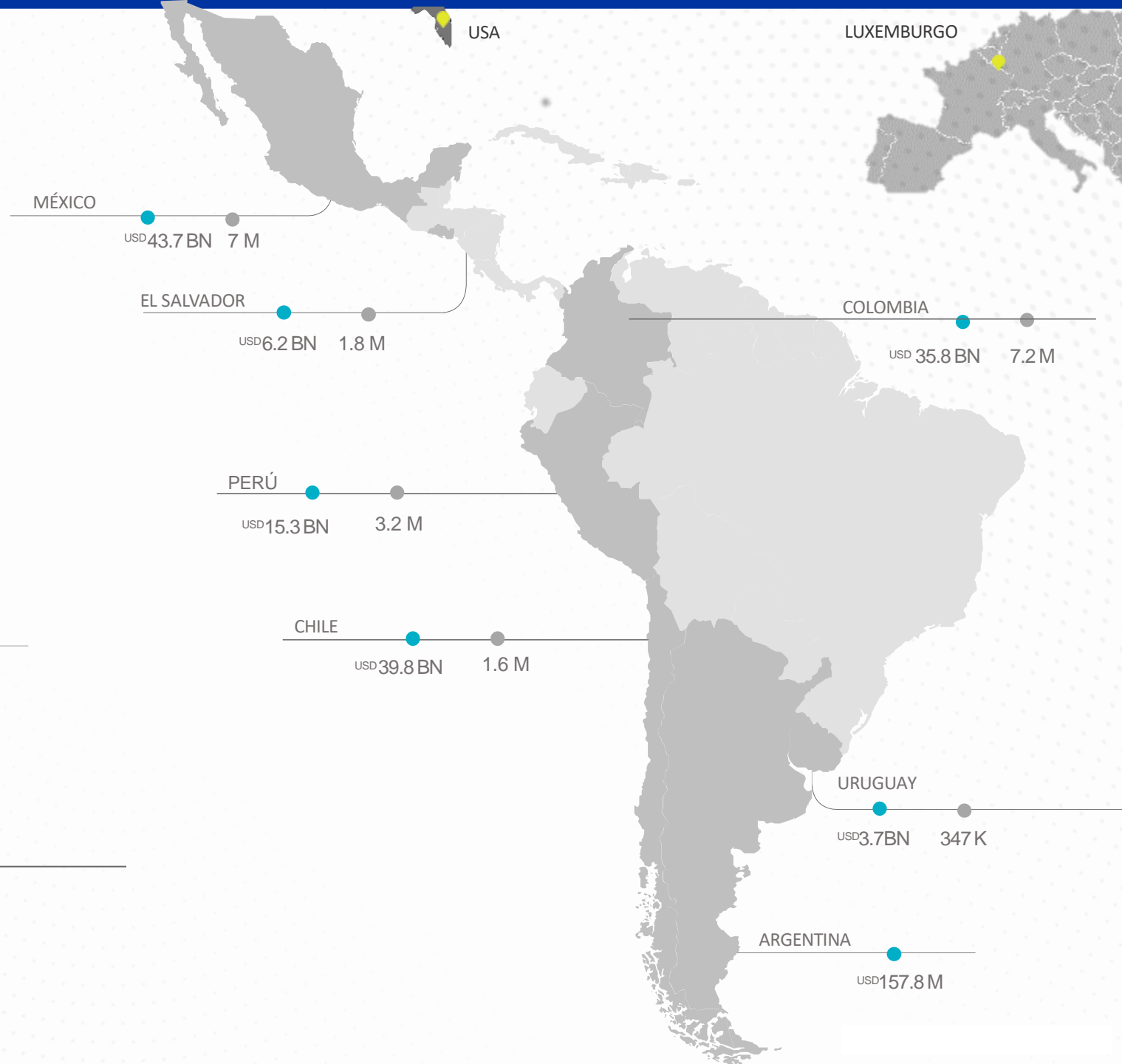
GRADO DE INVERSIÓN

Fitch **BBB**

Moody's **Baa1**

+8,100

COLABORADORES



NUESTRAS PRINCIPALES CIFRAS

Activos Administrados

USD **122.8** BN
APR

Fee promedio (sobre AUM)

0.61%
APR

Ingresos

USD **601.1** MM
Comisiones Negocio APR

Situación Financiera

USD **5.2** BN
Activos

USD **19.4** BN
Negocios Voluntarios

0.83%
Negocio Voluntario

USD **108.4** MM
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **853.0** MM
Deuda Financiera

USD **142.2** BN
Total

USD **809.8** MM
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

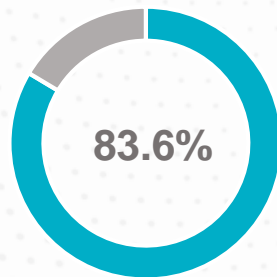
USD **2.5** BN
Patrimonio

GOBIERNO

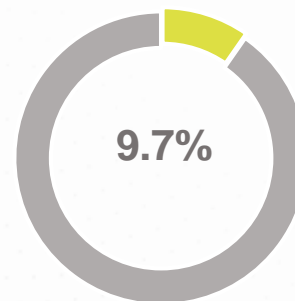
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



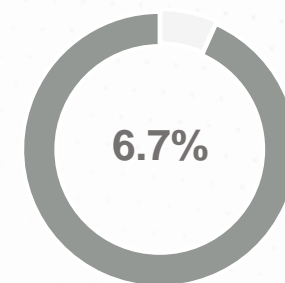
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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




EQUIPO DIRECTIVO

Ignacio Calle Cuartas
CEO



Maurizio Olivares
Auditor Interno



NEGOCIOS

Juan David Correa Colombia	Emilio Bertrán México	Aldo Ferrini Perú
		
Francisco Murillo Chile - Uruguay	Ruth de Solorzano El Salvador	Pablo Sprenger Investment Management CEO
 		

CORPORATIVO

Maria Adelaida Tamayo Clientes, canales e Inversiones SURA	Juan Camilo Osorio Ahorro para el Retiro e Inversiones	Sebastian Rey Riesgos y Tecnología
		
Carlos Esteban Oquendo CFO	Joaquín Idoyaga Legal & Cumplimiento	Catalina Restrepo Talento Humano, sostenibilidad y comunicaciones
		

ESTRATEGIA

RATIFICAMOS NUESTRO PROPÓSITO Y REFINAMOS NUESTROS LINEAMIENTOS



Grupo SURA

Crear **bienestar y desarrollo** sostenible para las **personas, organizaciones y la sociedad**



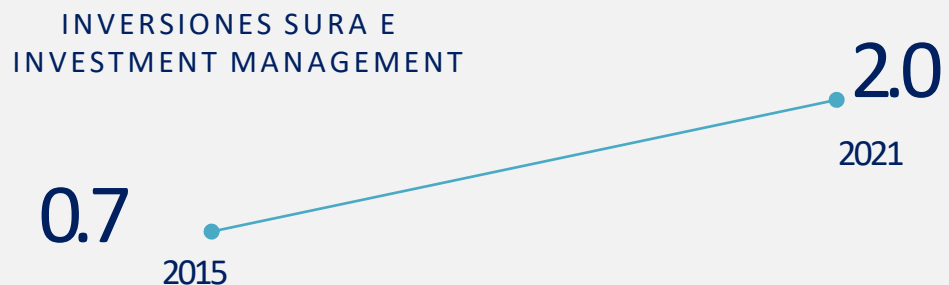
SURA AM

Acompañamos a nuestros clientes a alcanzar **sus sueños y metas**



FOCO EN EL CLIENTE

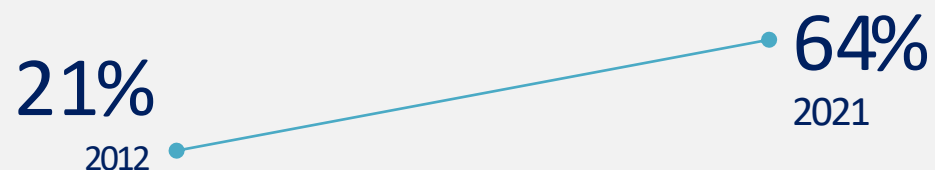
TOTAL CLIENTES POR LÍNEA DE NEGOCIO



NPS POR LÍNEAS DE NEGOCIO



CONOCIMIENTO DE MARCA



AHORRO PARA EL RETIRO

UN NEGOCIO CON GRANDES OPORTUNIDADES

NUESTROS DIFERENCIADORES



Acompañamos a nuestros clientes a construir su bienestar presente y futuro



Contacto con más de **19.2 millones** de familias en Latinoamérica



Apoyamos la cultura de la **vejez**



Programas de **educación previsional**



Soluciones de ahorro para complemento de pensión



Participamos en la construcción de futuro de la región

Lideramos **propuestas** de industria para mejorar los **sistemas pensionales**, promover el **empleo formal** y desarrollar el **mercado de capitales**



Colaboración con gobiernos y entidades en temas de pensiones, **+200** espacios de **diálogo y escucha**



3 Libros publicados como aporte al conocimiento de la industria



Excelente desempeño de los fondos, se traducen en mejores pensiones

AUM con Alpha Positivo



63.5% 12 meses
Vs **43.9%** competencia

Uso de **tecnología** de punta para la **gestión** de las **inversiones**

CAGR del **AUM 10.0%**

(últimos 10 años)

SURA- AM COMO ACTOR REGIONAL EN LA INDUSTRIA DE PENSIONES

El doble en participación que nuestro competidor más cercano

Grupo Económico	Región						
	22.2%	19.9%	15.4%	36.5%	36.1%	18.1%	47.9%
	Ranking 1	Ranking 3	Ranking 4	Ranking 1	Ranking 2	Ranking 2	Ranking 2
Habitat	11.2%	29.0%		9.7%	13.3%		
Principal	8.5%	19.7%	6.3%				
XXI Banorte	8.2%		19.0%				
Porvenir	7.4%				45.0%		
Banamex	7.2%		16.7%				
Profuturo - GNP	7.0%		16.3%				
Metlife	6.6%	22.4%					
Total AUM (BNU\$D)	\$ 572.5	\$ 167.6	\$ 246.4	\$ 33.4	\$ 93.8	\$ 17.4	\$ 13.7

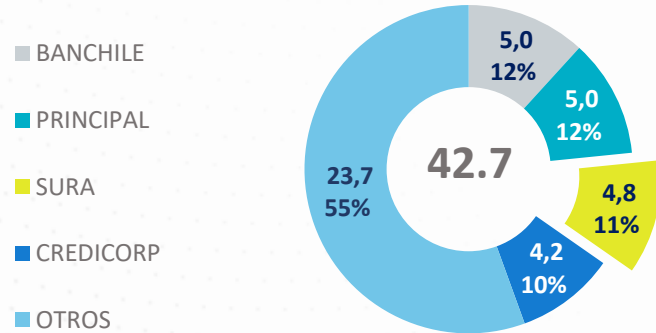
Cifras a diciembre 2021

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

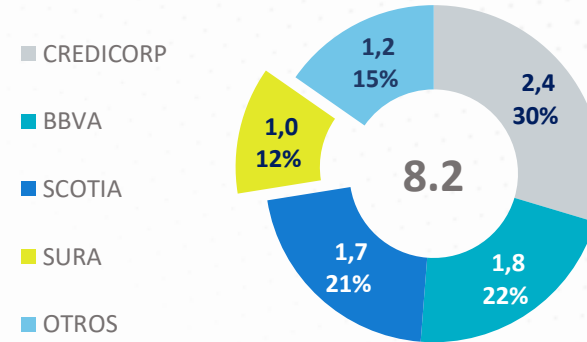
INVERSIONES SURA

ACTOR RELEVANTE EN LA INDUSTRIA DE INVERSIONES

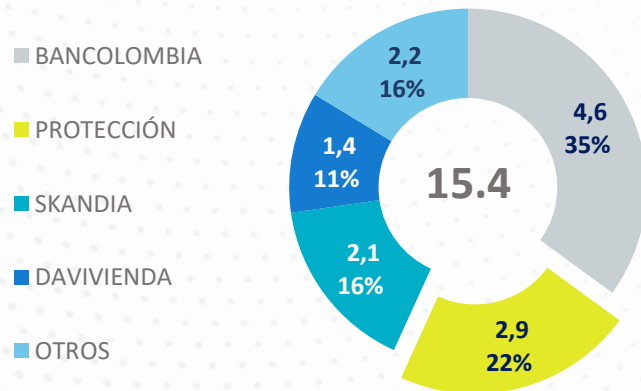
Chile-Industria de Ahorro Voluntario



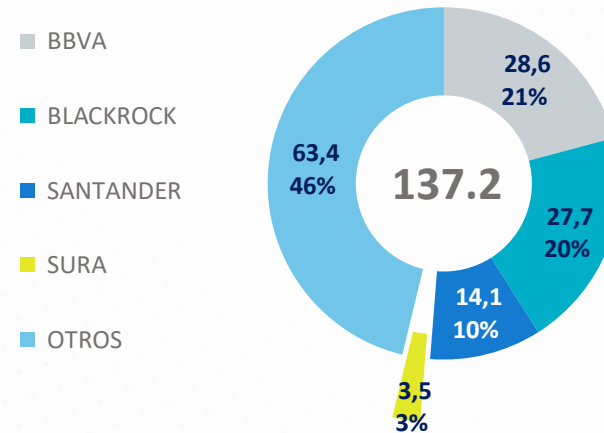
Perú-Industria de Fondos



Colombia-Fondos Retail y Fondos de Pensión Voluntaria



México-Industria de Fondos



INVESTMENT MANAGEMENT UN NEGOCIO EN EXPANSIÓN

NUESTROS DIFERENCIADORES

Plataforma regional



Oferta integral de productos para nuestros clientes

- » **Vehículo Luxemburgo (SICAV)**
 - » Fondo Latin América Corporate Debt USD
 - » Arquitectura de fondos
- » **Alternativos:**
 - » Infraestructura
 - » Real Estate
 - » Deuda Privada
- » **Tradicionales**
 - » Renta fija
 - » Renta variable
- » Distribución de fondos de **Asset Managers internacionales**

Excelencia en la gestión de inversiones

AUM CON ALPHA POSITIVO



INVERSIÓN SOSTENIBLE

IMPACTO AMBIENTAL

CAMBIO CLIMÁTICO

Somos signatarios



IMPACTO SOCIAL

FINANCIACIÓN INCLUSIVA
– PYMES Y PERSONAS –

Somos miembros



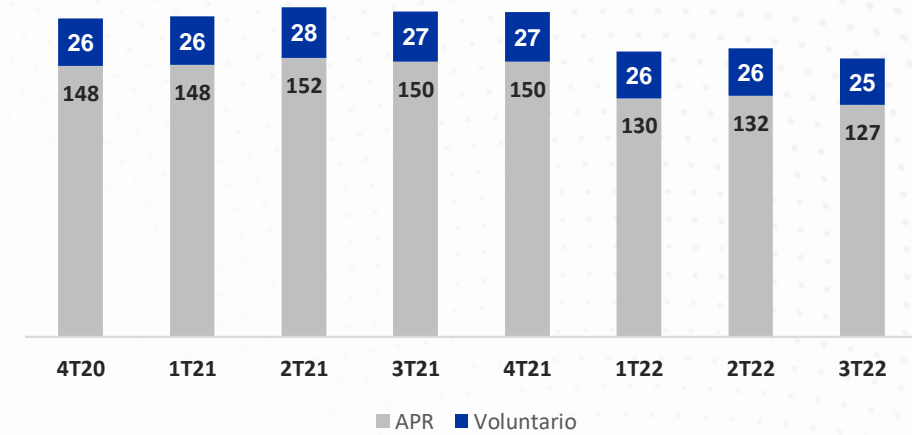
CIFRAS

Utilidad neta cayó en el tercer trimestre

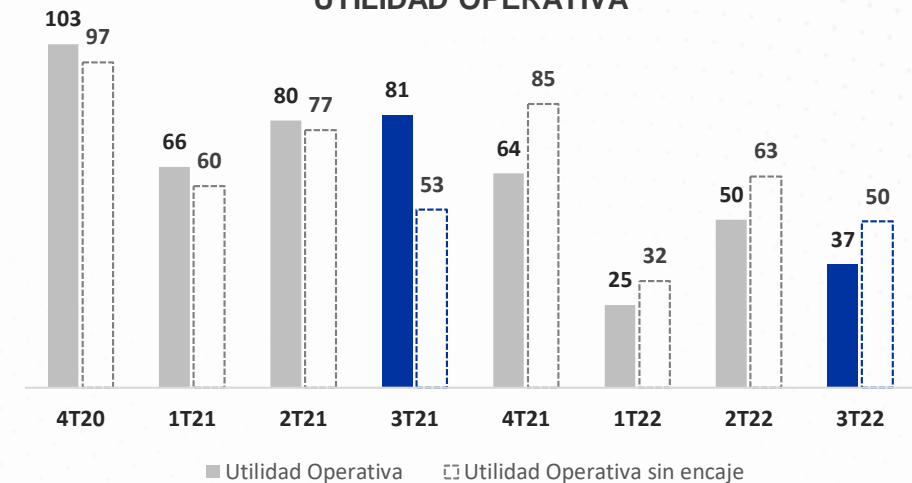
Afectada principalmente por efectos de los mercados financieros y la reducción regulatoria de la tasa de comisión en México.

Estado de Resultados Integrales	3T-2022	3T-2021	Var. % *	Sep-2022	Sep-2021	Var. % *
Ingresos por comisiones y honorarios	152	178	-9%	465	533	-8%
Ingresos por encaje	-13	3		-41	14	
Ingreso (gasto) por método de participación	5	14	-60%	-1	32	
Otros	3	15	-75%	23	17	56%
Ingresos Operacionales	147	209	-24%	446	596	-21%
Margen total de seguros	9	8	44%	28	21	55%
Gastos operacionales	-120	-135	-4%	-363	-389	-1%
Utilidad Operativa	37	82	-50%	112	228	-48%
Ingreso (Gasto) financiero	-11	-11	20%	-44	-38	28%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	4	16	-73%	-4	26	
Utilidad antes de impuestos	29	87	-63%	64	216	-69%
Impuesto de renta	-9	-30	-64%	-33	-76	-54%
Operaciones discontinuas	-7	0		-7	2	
Utilidad Neta	12	58	-77%	23	142	-83%

INGRESOS POR COMISIONES



UTILIDAD OPERATIVA



TENDENCIA CIFRAS

	2022		2025	
AUM	Consolidado 10-12%	APR: 8-10% IS+IM: 17-20%	Consolidado CAC 10-12%	APR: 8-10% IS+IM: 15%
Ingresos por comisiones*	Consolidado -3.0%	APR: -6.5% IS+IM: 12-14%	CAC: 5-7%	APR: 4% IS+IM: 12%
Margen Operacional*	Consolidado 42%	APR: 55% IS+IM: 10%-15%	Consolidado 45-50%	APR: 55% IS+IM: 25%
ROE ROTE	6.5% 21%		8.5% 23%	

*Vista contable con AFF Protección al 49.36%

TENDENCIA CIFRAS

	2022	2025
Base Salarial*	5-7%	CAC 5%
Fee Implícito**	<div>APR: 0.55%</div> <div>IS+IM: 0.80-0.85%</div>	<div>APR: 0.50%</div> <div>IS+IM: 0.80-0.85%</div>

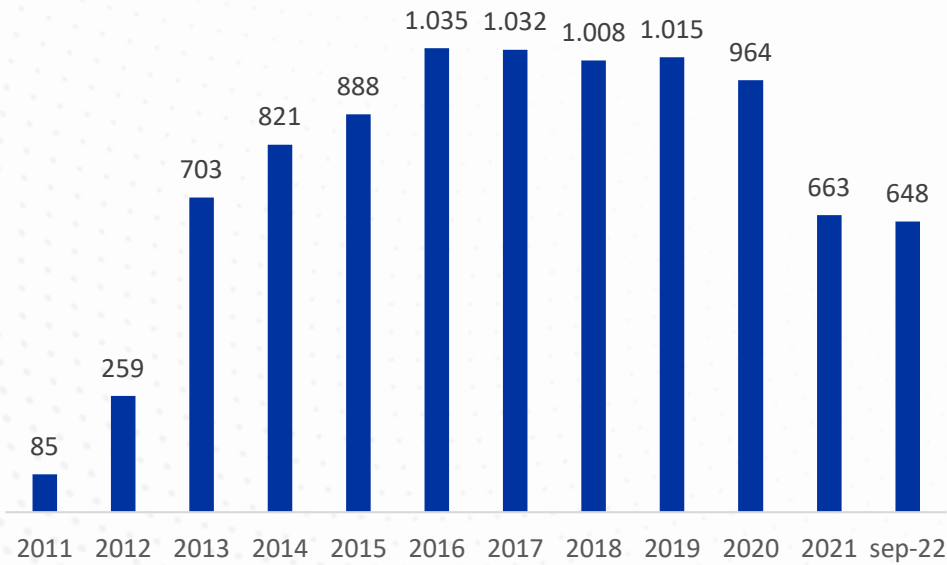
*No incluye México

**Fee implícito sobre AUM, incluye también Protección al 100%. Asume que Fee actual de APR Chile se mantiene

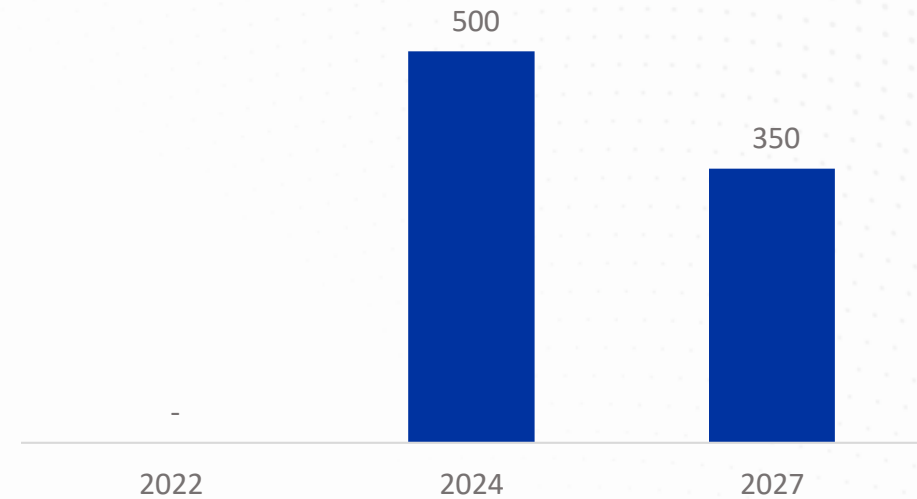
REDUCCIÓN DE DEUDA EN 2020 Y 2021

RATIO DE APALANCAMIENTO INFERIOR AL RANGO OBJETIVO

▶ EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



▶ PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

8.2%*

Costo de la Deuda Total

4.0x*

EBITDA LTM / Intereses

2.6x*

Deuda Bruta / EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

*Cifras a Septiembre 2022