

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-AM



AHORRO Y RETIRO

- » Pensiones obligatorias
- » Cesantías
- » Asulado



SURA INVESTMENTS

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



NUEVOS NEGOCIOS

qiip

Arati.
Proyecto en desarrollo

Presencia Regional

22.9 15.5 2012

● MILLONES DE CLIENTES

3.4 millones

Usuarios **qiip**

510

CLIENTES INSTITUCIONALES

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

USD **140** BN VS 57.6 2012

AUM ●

9 PAÍSES

+7,000 VS +9,200 2012

COLABORADORES



Nuestras principales cifras

Activos Administrados

USD **119.8** BN
APR

USD **20.0** BN
Negocios Voluntarios

USD **139.8** BN
Total

Fee promedio (sobre AUM)

0.59%
APR

0.75%
Negocio Voluntario

Ingresos

USD **555.5** MM
Comisiones Negocio APR

USD **111.1** MM
Comisiones Negocios Voluntarios

USD **747.2** MM
Total Ingresos (incluye encaje y otros ingresos)

Situación Financiera

USD **6.5** BN
Activos

USD **876.2** MM
Deuda Financiera

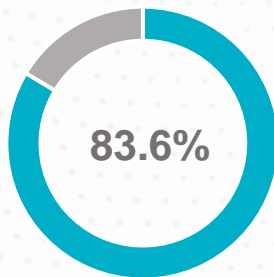
USD **2.8** BN
Patrimonio

GOBIERNO

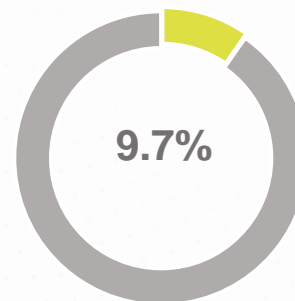
Respaldan nuestra solidez, transformación y visión global



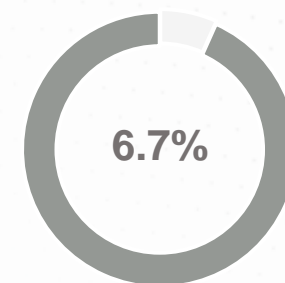
Sociedad holding latinoamericana con enfoque estratégico en el sector de servicios financieros



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



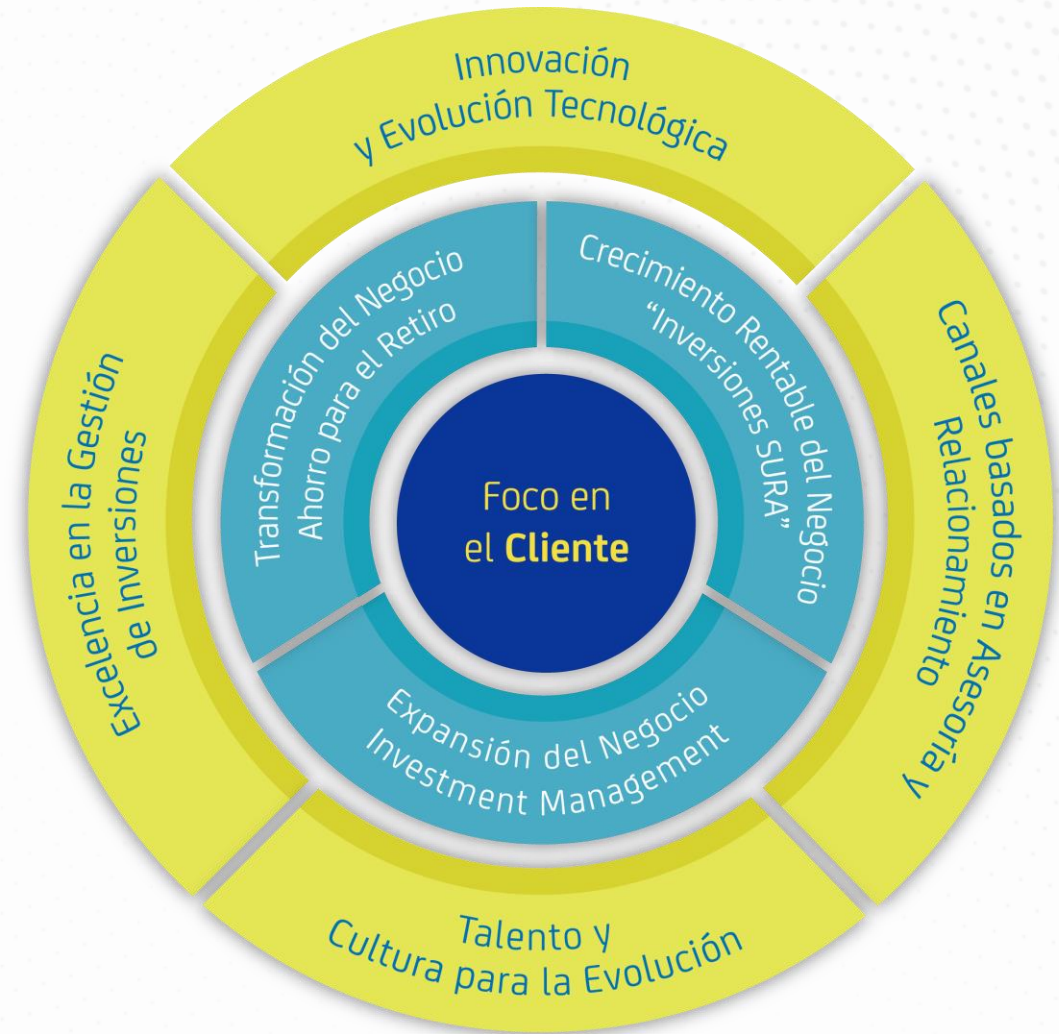
Grupo SURA

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



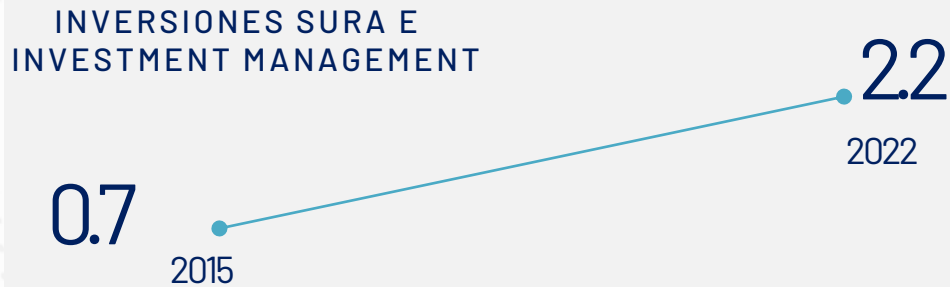
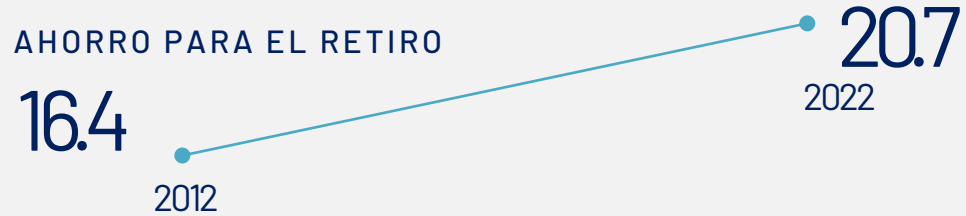
SURA AM

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

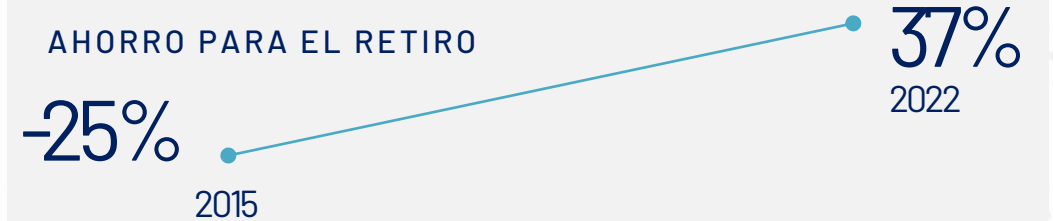


Foco en el Cliente

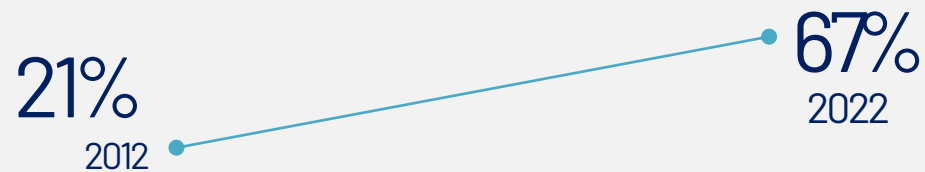
TOTAL CLIENTES POR LÍNEA DE NEGOCIO



NPS POR LÍNEAS DE NEGOCIO



CONOCIMIENTO DE MARCA



Ahorro y 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**

Retiros extraordinarios durante pandemia: **USD 16 BN** entregados



Soluciones de ahorro para complemento de pensión

Licitación afiliaciones **+ 850,000 afiliados**



Participamos en la construcción de futuro de la región

Lideramos **propuestas** de industria para mejorar los **sistemas pensionales**.



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



Innovación, como eje de nuestra **transformación**



Excelente desempeño de los fondos, se traducen en mejores pensiones

AUM con Alpha Positivo



91.5% 12 meses

Vs **45.9%** competencia

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

CAGR del **AUM 10.0%**

(últimos 10 años)

SURA-AM como actor relevante en la industria de pensiones

El doble en participación que nuestro competidor más cercano



Market Share 21.4%^[1]
Ranking 1st place



Market Share 19.7%^[2]
Ranking 3rd place



Market Share 36.5%
Ranking 1st place



Market Share 18.2%
Ranking 2nd place



Market Share 15.8%
Ranking 4th place



Market Share 35.2%
Ranking 2nd place



Market Share 48.3%
Ranking 2nd place

[1] Cifras a diciembre de 2022, exceptuando AFP Capital Chile.

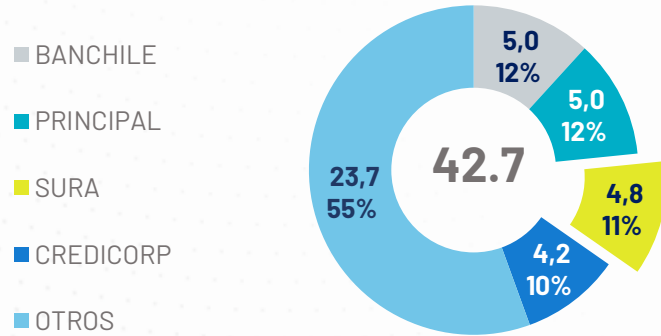
[2] Cifras de AFP Capital Chile a Septiembre 2022.

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.

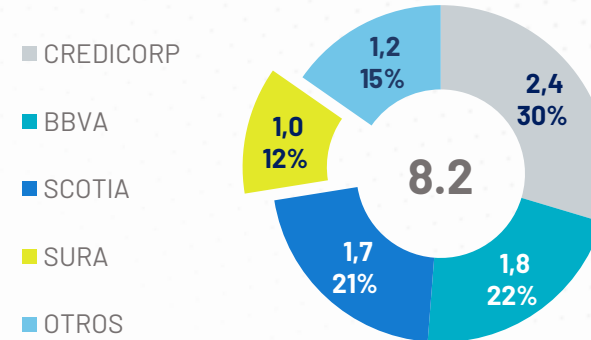
Inversiones Sura

Actor relevante en la industria de inversiones.

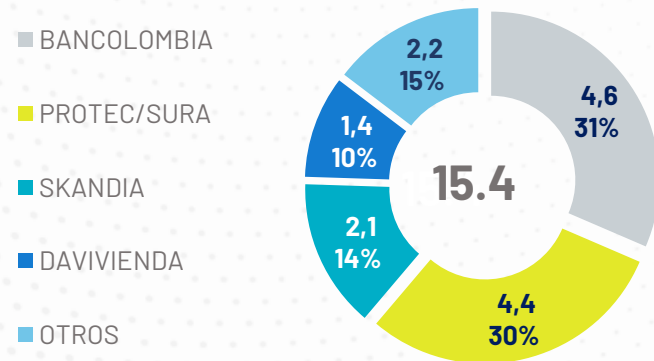
Chile-Industria de Ahorro Voluntario



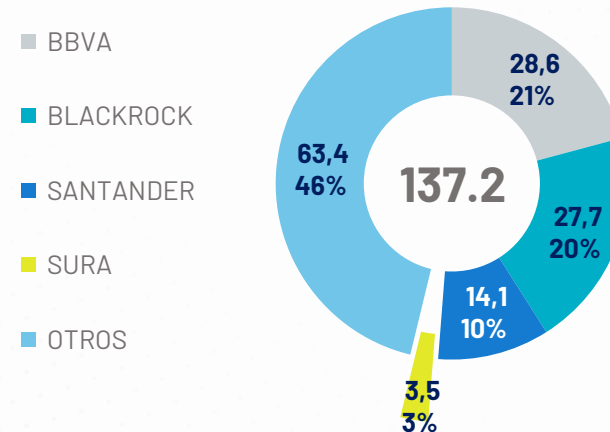
Perú-Industria de Fondos



Colombia-Fondos Retail y Fondos de Pensión Voluntaria



México-Industria de Fondos



Investment Management

Un negocio en expansión.

NUESTROS DIFERENCIADORES

Plataforma regional

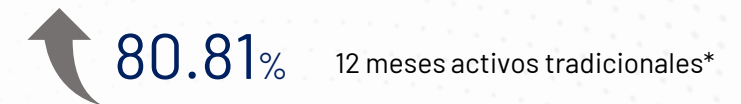


Oferta integral de productos para nuestros clientes

- » 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

Estado de Resultados Integrales

Los resultados en 2022 presentaron una evolución positiva en el componente operacional aislando los efectos no gestionables, como la reducción de la tasa de comisión en el negocio de Ahorro y Retiro en México y los rendimientos negativos de los mercados financieros a nivel global.

Estado de Resultados Integrales	dic- 22	dic-22 Proforma	dic-21	Var.% Ex-Fx	Var.% Ex-Fx Proforma
Ingresos por comisiones y honorarios	667	625	710	-2,1%	-8,3%
Ingresos por encaje	9	-5	42	-78,7%	
Ingreso (gasto) por método de participación	7	34	37	-77,1%	4,9%
Otros	64	18	20	251,1%	0,0%
Ingresos Operacionales	747	672	809	-3,2%	-13,0%
Margen total de seguros	25	32	30	-2,2%	25,1%
Gastos operacionales	-535	-505	-551	2,0%	-3,7%
Utilidad Operativa	238	200	288	-13,2%	-27,1%
Ingreso (Gasto) financiero	-50	-51	-51	12,7%	13,9%
Ingreso (Gasto) derivados financieros y FX	3	4	29	-86,8%	-86,1%
Utilidad antes de impuestos	191	153	266	-25,0%	-40,2%
Impuesto de renta	-68	-57	-100	-28,2%	-39,5%
Operaciones discontinuas	-7	-7	2		
Utilidad después de impuestos (antes de minoritario)	116	88	167		
Interés Minoritario	25	0	0		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	91	88	167	-43,7%	-46,0%

Hechos destacados

- En octubre de 2022 Sura AM **aumentó su participación en AFP Protección de 49.4% a 52.9%**. Esto generó que AFP Protección y su compañía subsidiaria AFP Crecer pasaran de ser compañías asociadas a ser compañías subsidiarias en el perímetro de consolidación de SURA Asset Management.
- La capitalización fue necesaria para constituir Asulado**, que se incorporó con un **patrimonio inicial de 163 bn USD** a través de una escisión parcial del patrimonio de AFP Protección
- En diciembre Sura AM adquirió la participación de algunos accionistas de Asulado para consolidar **un porcentaje de propiedad de 73.5%**. La constitución y puesta en marcha de Asulado en Colombia tiene como fin complementar la oferta de aseguramiento que tiene el sistema de pensiones en las modalidades de renta vitalicia y seguro previsional.

(Hechos destacados a Diciembre del 2022)

Cifras en millones de dólares

*Var % excluye efectos de tipo de cambio, tasa constante promedio dic-2022.

** Proforma 2022, son cifras administrativas e incluye AFP Protección en la línea de método de participación aislando el efecto del aumento de participación de Sura AM en AFP Protección. Excluye Asulado.

Cumplimiento 2022 y Proyecciones 2023

Los rendimientos negativos en el contexto macro económico tuvieron un impacto negativo en la rentabilidad, se espera una recuperación en 2023 por expectativa de disminución en inflación y tasas.

	2022	2023
AUM	(0.3%) vs +10 - 12%	9% – 11%
Ingresos por comisiones*	(8.3%) vs (2%) - (5%)	26% – 29%
ROE ajustado	5.1% vs 6 - 7%	6% – 7%
ROTE ajustado	15.4% vs 20% - 22%	17% – 21%

Métricas consolidadas

El año 2022 esta expresado en cifras proforma asumiendo que Protección entra en la línea de Método de participación

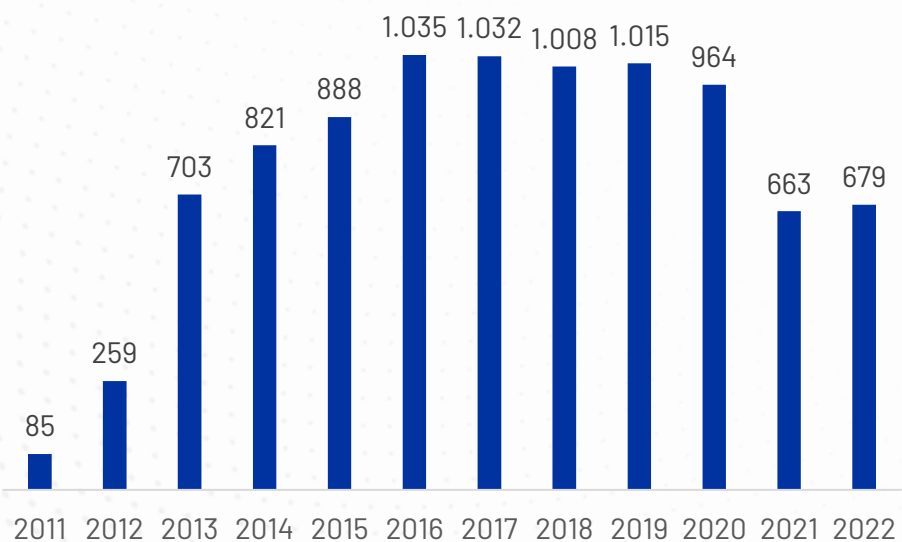
Ingresos por comisiones 2023 incluye la consolidación de Protección al 100%

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

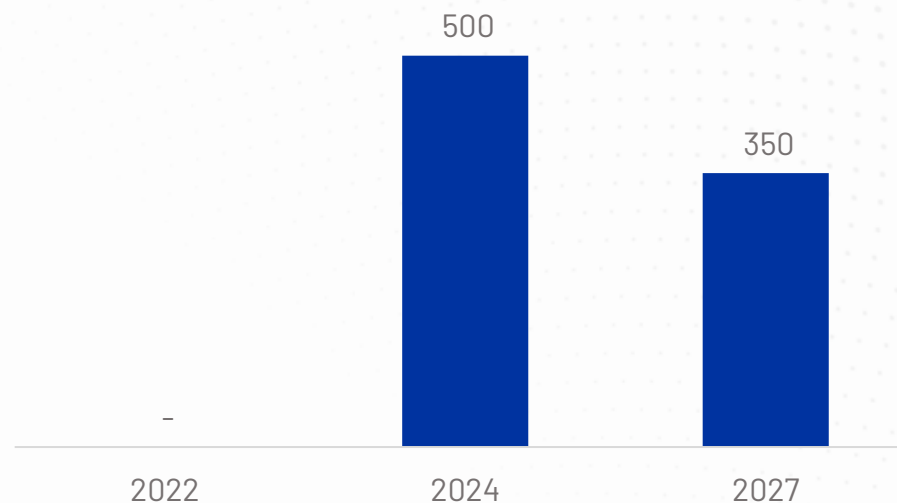
Perfil de la deuda

Ratio de apalancamiento inferior al rango objetivo.

EVOLUCIÓN DEUDA BRUTA + SWAP (MUSD)



PERFIL VENCIMIENTO DEUDA (MUSD)



Baa1 | BBB

Calificación Moody's | Fitch

8.0%^[1]

Costo de la Deuda Total

4.4x^[1]

EBITDA LTM / Intereses

2.4x^[1]

Deuda Bruta / EBITDA LTM

2.5x | 3.0x

Rango objetivo y referencia para Moody's y Fitch

^[1] Cifras a diciembre de 2022.