



## Value and Risk mantuvo la calificación AAA a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Servitrust GNB Sudameris S.A.

**Bogotá D.C., 21 de abril de 2023.** Value and Risk mantuvo la calificación AAA (Triple A) a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de la Servitrust GNB Sudameris S.A

La calificación AAA (Triple A) implica que la integralidad, administración y control de los riesgos, así como la capacidad operativa, la calidad gerencial y el soporte tecnológico de la Sociedad para la administración de portafolios y recursos de terceros es la más alta.

Servitrust GNB Sudameris es una sociedad anónima constituida en 1992 y vigilada por la SFC, la cual está facultada para administrar e invertir recursos propios y de terceros, acorde con la regulación. Hace parte del conglomerado financiero del Banco GNB Sudameris S.A. quien mantiene una participación del 94,99% del total.

*A continuación, se exponen los principales motivos que soportan la calificación:*

- **Respaldo Accionario y Sinergias.** Servitrust mantiene con su principal accionista sinergias comerciales, tecnológicas, operativas y de gestión de riesgos, así como contables, de control interno, de uso de redes (oficinas y cajeros automáticos), canales de atención y gobierno corporativo, que favorecen su posicionamiento, adopción de mejores prácticas y contribuyen a generar eficiencias. Además, la Calificadora exalta el acompañamiento del Banco en los procesos de auditoría, secretaría general, atención a entes regulatorios y requerimientos legales, a la vez que, en la estructuración de objetivos estratégicos, el cumplimiento de metas financieras, toda vez que robustece su capacidad como gestor de activos, su posicionamiento, dinámica comercial y direccionamiento operativo.
- **Gobierno Corporativo y Estructura Organizacional.** Servitrust cuenta con un robusto esquema de gobierno corporativo, alineado a las directrices y sinergias del Conglomerado y acorde a la complejidad de su operación. Igualmente, una sólida estructura organizacional en la cual se asegura una clara separación física y funcional de las áreas del front, middle y back office, lo que proporciona transparencia en la administración de recursos de terceros y facilita su control. Value and Risk pondera la continua propensión hacia la actualización y documentación de las políticas, principios y procedimientos según las directrices del Conglomerado, además de las recomendaciones de órganos de control, que respaldan la consecución de metas y el fortalecimiento de la cultura de riesgos.
- **Factores ASG.** Al considerar la estructura organizacional, las prácticas de gobierno corporativo, las políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de Value and Risk, la gestión de Servitrust para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza es sólida. La definición de la estrategia en materia ASG para la Fiduciaria se enmarca en los objetivos del plan de negocios y las directrices del Banco, quien maneja el proyecto y define acciones orientadas a la apropiación, control y gestión de los riesgos. De esta manera, en 2022 renovó su adhesión al Protocolo Verde, así como su participación en los comités de sostenibilidad, educación financiera y Sistema de Administración al Consumidor Financiero (SAC), en coordinación con Asobancaria.
- **Procesos y Directrices para Inversión.** Value and Risk resalta que, para la construcción de las estrategias de largo y corto plazo, el front office tiene en cuenta la información reportada por el área de investigaciones económicas, quien realiza reportes mensuales y proyecciones para la estructuración de portafolios de referencia. De esta forma, define grupos comparables con fondos de características similares para los activos administrados. En consideración de la Calificadora, la mejora permanente del proceso de toma de decisiones, así como de los



## Comunicado de Prensa

procedimientos establecidos para garantizar una mayor independencia en la definición de las estrategias y evaluación de los resultados, fortalecen continuamente la calidad de Servitrust como gestor de recursos, lo que acompañado de modelos y herramientas de selección, operación, construcción de portafolios, seguimiento y medición, a la vez que una robusta estructura tecnológica sustentan la calificación otorgada.

- **Administración de Riesgos y Mecanismos de Control.** Servitrust ostenta sólidos Sistemas de Administración de Riesgos (SARs) y de control interno, conforme a los parámetros regulatorios y las directrices del Banco GNB. Se destaca el apoyo de la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos del Banco y seis direcciones de Riesgo, lo que robustece los procesos de identificación, control y monitoreo de riesgos. En relación al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), revisó y actualizó el Plan de Contingencia de Liquidez, con la calibración de la metodología de alertas tempranas. De otra parte, respecto al Sistema Administración de Riesgo Operacional (SARO), ajustó el procedimiento en lo que respecta al límite y monitoreo del apetito de riesgo, con políticas enfocadas en la actividad de Asset Management y el deber de asesoría, sistemas de alertas, divulgación de la información, así como en las funciones y responsabilidades de la Gerencia Nacional y de la Auditoría.
- **Infraestructura Tecnológica para Inversiones.** Uno de los aspectos que soporta la calificación otorgada a Servitrust es la continua propensión y capacidad para la inversión, renovación, actualización y automatización tecnológica, la cual favorece la eficiencia operativa y minimiza posibles errores humanos. Asimismo, sobresale la disposición de la Fiduciaria y el Grupo para actualizar y ajustar los sistemas de información a sus necesidades. **Value and Risk** resalta la mejora permanente de los aplicativos (Baseware y Midas), tendientes a lograr una mayor integración y ajuste de funcionalidades, con facilidades en el registro de información, reporte y transmisión, acorde con los lineamientos normativos. Por tanto, la Calificadora continuará monitoreando los planes de automatización y generación de eficiencias, que contribuyan a reducir errores y mitigar la materialización de riesgos humanos.
- **Inversiones Administradas y Desempeño.** A diciembre de 2022, los AUM de inversión de Servitrust totalizaron \$587.136 millones, con una variación anual de +13,02%, producto de la evolución tanto de fiducia de inversión (+93,55%) como de los FICs (+11,57%), que representaron el 9,10% y 84,52%, en su orden. Lo anterior, a pesar de las mayores volatilidades y condiciones de mercado. Cabe destacar que, los principales fondos de la Fiduciaria son GNB Abierto y Cash, que representaron el 40,56% y 43,85% del total, con volúmenes administrados de \$238.114 millones y \$257.436 millones, en su orden. Al respecto, **Value and Risk** pondera las estrategias de comercialización y oferta de productos a través de venta cruzada con el Banco GNB Sudameris que, sumado a procesos de consolidación de marca y crecimiento regional, han favorecido la estabilidad de los recursos administrados y contribuirán al posicionamiento de productos en el mediano plazo.
- **Perfil Financiero.** Uno de los factores que soporta la calificación asignada a la Eficiencia en la Administración de Portafolios es el sólido perfil financiero de Servitrust, que incluye el respaldo y soporte patrimonial y corporativo que recibe del Banco GNB Sudameris y sus filiales. Lo anterior, aunado a los sobresalientes resultados evidenciados durante el último año, que se alinean con lo estipulado en los planes estratégicos, además de la profundización de sinergias y la socialización de conocimiento y mejores prácticas, benefician su capacidad operativa, de inversión y la gestión como administrador de recursos.

Para ampliar la información, consulte la publicación del Documento Técnico [PDF] que sustenta la calificación, o en la página web: <http://www.vriskr.com>.  
Mayor información: [prensa@vriskr.com](mailto:prensa@vriskr.com)



Una calificación de riesgo emitida por **Value and Risk Rating S.A.** Sociedad Calificadora de Valores, es opinión técnica que en ningún momento pretende ser recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título. Es una evaluación de la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas, por ello la calificadora no asume responsabilidad por errores, omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.