



Por décimo quinto año consecutivo Value and Risk asigna la calificación AAA a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Fiduciaria Scotiabank S.A.

Bogotá D.C., 05 de octubre de 2023. Value and Risk mantuvo la calificación AAA (Triple A) a la **Eficiencia en la Administración de Portafolios de Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.** La perspectiva es **Estable**.

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.

Fiduciaria Scotiabank Colpatría es una sociedad anónima de servicios financieros, filial de Scotiabank Colpatría S.A. Fue constituida en 1991 y se encuentra bajo la vigilancia y supervisión de la SFC.

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

- **Respaldo Accionario y Sinergias.** La Fiduciaria Scotiabank Colpatría (FSBC) se beneficia del respaldo patrimonial y corporativo que recibe de su principal accionista, Scotiabank Colpatría S.A., holding del Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia, al igual que de las ventajas competitivas respecto a la adopción de mejores prácticas internacionales en gestión de recursos de terceros y transferencia de conocimiento de las demás entidades que pertenecen al grupo liderado por Bank of Nova Scotia (BNS). El grado de sinergias establecidas en torno a aspectos comerciales, tecnológicos, gestión de criterios ASG, gobierno corporativo y gestión de riesgos con su casa matriz y compañías aliadas es alto. Sobresale el robustecimiento de la unidad de *Wealth Management*, que integra los negocios de banca privada, fiduciaria y comisionista de bolsa, y se alinea a la estrategia de *Total Wealth* de su casa matriz y grupo internacional, enfocada en ampliar y complementar el portafolio de productos de asesoría y gestión patrimonial.
- **Gobierno Corporativo y Estructura Organizacional.** FSBC dispone de un robusto esquema de gobierno corporativo, estructurado sobre la Política de Gobierno para las subsidiarias del BNS, que incluye prácticas de transparencia, gobernabilidad y control. En adición, cuenta con manuales y procedimientos, objeto de permanente actualización para acoger los lineamientos regulatorios, prácticas del mercado y recomendaciones de los entes de control. **Value and Risk** pondera la experiencia y profesionalismo de la alta gerencia, de los miembros de la junta directiva y de los administradores de portafolios, al tiempo que la clara segregación física y funcional de las áreas del back, middle y front office y la existencia de esquemas de back up y planes de contingencia en caso de ausencia de personal para la ejecución de procesos críticos, que contribuyen a la continuidad de la operación. Es de mencionar que, aquellos funcionarios que lo requieran cuentan con la debida certificación en idoneidad técnica y profesional del Autorregulador del Mercado de Valores (AMV).
- **Factores ASG.** Al considerar la estructura organizacional, prácticas de gobierno corporativo, políticas de responsabilidad social empresarial y cuidado del entorno, en opinión de **Value and Risk**, los mecanismos de gestión de FSBC para mitigar los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza son excelentes. En términos ambientales, el Banco y sus filiales contribuyen a la causa de desarrollo sostenible y reducción de la huella de carbono mediante el trabajo conjunto con organizaciones ambientales como Fondo Mundial para la Naturaleza (WWF). Así, impulsó iniciativas como “*Go Mobility*” con la cual incentiva a los colaboradores al uso de medios alternativos de transporte como caminatas y carro compartido, además de la entrega de descuentos especiales para la compra y alquiler de patinetas y bicicletas eléctricas.
- **Procesos y Directrices para Inversión.** Una de las principales fortalezas de FSBC consiste en el diseño de estrategias basadas en principios conservadores de inversión, la existencia de procesos claramente definidos y

Comunicado de Prensa

documentados para su ejecución, al igual que robustas metodologías y políticas objeto de revisiones periódicas, con el fin de asegurar su calidad y fiabilidad. Adicionalmente, mantiene órganos colegiados para la toma de decisiones, lo que mitiga el riesgo de conflictos de interés y robustece la gestión de activos de terceros y propios. **Value and Risk** resalta los esfuerzos de FSBC por ampliar su oferta de valor de una manera dirigida, diferenciada y rentable, con una segmentación del mercado objetivo acorde a los niveles de apetito de riesgo. Así, considera importante mantener la continua mejora de los procesos de inversión y mecanismos para la toma de decisiones que contribuyan a robustecer su calidad como administrador de recursos de terceros y cumplir con los objetivos en los tiempos estimados.

- **Administración de Riesgos y Mecanismos de Control.** FSBC emplea sólidos sistemas de administración de los diferentes riesgos a los que se expone en el desarrollo de la operación, los cuales se ajustan a lo establecido por la normatividad vigente, prácticas internacionales y estándares del Conglomerado, que además se complementan con robustos mecanismos de control interno. Durante el último año, acorde con la implementación del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), actualizó el manual y políticas generales, con la inclusión de directrices para la administración de los diversos tipos de riesgo, las cuales reemplazaron los manuales previos. Respecto al Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO), implementó mejoras al programa de Gestión de Riesgos de Terceros (TPRM por sus siglas en inglés), entre ellas la incorporación de nuevos marcos de riesgo para la evaluación de riesgos reputacionales y de resiliencia tecnológica, así como la actualización de los cuestionarios de riesgos de cumplimiento regulatorio, privacidad, seguridad y control de la información. De igual forma, simplificó los análisis a través de flujos de trabajo hechos a la medida, reforzado con actividades de control de calidad.
- **Infraestructura Tecnológica para Inversiones.** **Value and Risk** resalta la permanente disposición y oportunidad con la que la Fiduciaria ejecuta la actualización de sus sistemas de información, a fin de alcanzar mayores niveles de automatización de procesos y generar eficiencias, en pro de sus resultados financieros.
- **Inversiones Administradas y Desempeño.** Entre junio de 2022 y 2023, los AUM de inversión crecieron 11,07% hasta \$930.458 millones, correspondientes en su totalidad a dos fondos de inversión, favorecidos por la disponibilidad de soluciones de inversión a banca privada y banca afluente. De este modo, la Fiduciaria se ubicó en la decimoquinta posición en el sector por saldo administrado. El Fondo 1525 y Rendir son los fondos administrados y representaron el 66,82% y 33,18%, con volúmenes administrados de \$621.771 millones y \$306.641 millones, en su orden. Por tipo de adherente, están distribuidos principalmente en patrimonios autónomos (87,09%), seguido de personas jurídicas (7,83%) y naturales (5,08%), participaciones que favorecen la estrategia de inversión dado que permiten que la Fiduciaria se anticipe a los retiros.
- **Perfil Financiero.** Uno de los factores que sustenta la calificación asignada a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de FSBC, es su sólido perfil financiero, soportado en su estructura patrimonial, respaldo corporativo y de capital del Conglomerado Scotiabank Colombia, la generación permanente de resultados operacionales y netos positivos, que le permiten disponer de recursos suficientes para acometer las inversiones requeridas y apalancar el crecimiento del negocio, en beneficio de su calidad como administrador de activos de terceros. Lo anterior, entre otros aspectos, sustenta la calificación AAA asignada al Riesgo de Contraparte.

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



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.