



Por décimo tercer año consecutivo Value and Risk asignó AAA a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Servitrust GNB Sudameris.

Bogotá, 3 de mayo de 2022. Value and Risk Rating mantuvo la calificación AAA a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Servitrust GNB Sudameris. La calificación AAA (Triple A) implica que la administración y control de los riesgos, la capacidad operativa, así como la calidad gerencial y el soporte tecnológico de la firma para la administración de portafolios es excelente.

Servitrust GNB Sudameris S.A. es una sociedad fiduciaria filial del Banco GNB Sudameris, lo que se consolida como una de sus principales fortalezas, al considerar el respaldo patrimonial y corporativo.

Dentro de los principales motivos que soportan la calificación se encuentran:

- La estructura organizacional de Servitrust se ajusta al tamaño y complejidad de los negocios administrados. Se resalta el nivel académico, trayectoria y permanencia del personal directivo, pues favorece la continuidad de los procesos estratégicos, en beneficio del cumplimiento de objetivos clave. Sobresale la adopción permanente de mejores prácticas de gobierno corporativo y su actualización, en atención a las directrices regulatorias y de su casa matriz, lo que le permite a la Sociedad fortalecer continuamente el desarrollo de sus procesos. En este sentido, cuenta con diferentes comités, en los cuales participan directivos del Banco y la Fiduciaria, con oportunidad de incluir miembros independientes, entre estos: el de Auditoría, de Riesgos, de Continuidad y de Seguimiento de Negocios Fiduciarios, lo que para Value and Risk beneficia el proceso de toma de decisiones y la alineación de la estrategia.
- Servitrust cuenta con robustos sistemas de administración de riesgos (SARs), compuestos por principios, políticas, esquemas de alertas tempranas y procesos de seguimiento, análisis y control. Para su gestión se soporta en la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos del Banco GNB Sudameris y sus seis Direcciones de Riesgo, dentro de las cuales existe personal de dedicación exclusiva para la Fiduciaria. De otra parte, la Fiduciaria mantiene un robusto sistema de control interno (SCI), que cumple con los más altos estándares del mercado, lo cual se refleja en la evaluación realizada en 2021 al Sistema de Control Interno y de Gestión de Riesgos, cuyo resultado fue de 96% y con un nivel de aseguramiento catalogado como “Óptimo”.
- La Calificadora destaca los mecanismos empleados para el seguimiento y evaluación de las estrategias de inversión, los cuales se complementan con la construcción de portafolios óptimos, así como con análisis técnicos, fundamentales y macroeconómicos. Al respecto, la Fiduciaria se beneficia del área de investigaciones económicas del Banco, la cual elabora reportes mensuales y proyecciones de las variables económicas que son utilizadas como input en la construcción de los portafolios de referencia. En opinión de Value and Risk, Servitrust cuenta con un proceso de inversión robusto que es continuamente mejorado acorde con los requerimientos del mercado y las necesidades de los clientes. Aspecto que aunado a la experiencia de los gestores de portafolio, favorece la obtención de resultados y la adecuada administración de recursos de terceros.
- Value and Risk pondera la continua asignación de recursos para actualizar, automatizar e integrar los diferentes sistemas de información y ajustarlos a las necesidades del negocio y tendencias de la industria. Aspectos que favorecen la simplificación de procesos y fortalecen la capacidad de la Sociedad como gestor de activos.



Comunicado de Prensa

- La fiduciaria administra los FICs Cash y GNB Abierto que componen el 55,03% y 44,97% de los fondos de inversión, en su orden. Dichos instrumentos se configuran como alternativas de inversión con perfil de riesgo moderado y conservador respectivamente. Al cierre de 2021, por tipo de cliente el 53,18% de los recursos correspondía a negocios fiduciarios, seguido de personas jurídicas (33,69%) y naturales (13,13%). Aspecto que, en opinión de la Calificadora, les otorga a los fondos una mayor estabilidad en el corto plazo, favorece la gestión de los recursos y mitiga posibles riesgos asociados, a la vez que beneficia la definición de las estrategias. Al respecto, sobresale el desempeño de los fondos durante 2021, pues su rentabilidad fue superior al benchmark y a sus comparables en un escenario de altas volatilidades. No obstante, Value and Risk evidencia el reto de lograr una mayor compensación del riesgo medido bajo el índice de Sharpe, de tal manera que fortalezca la competitividad de estos instrumentos.
- Uno de los factores que sustenta la calificación asignada a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Servitrust es su perfil financiero, que en conjunto a su solidez patrimonial y el apoyo del Banco GNB Sudameris, le permiten apalancar las inversiones orientadas a fortalecer la gestión de activos y el crecimiento de la operación, hacer frente a escenarios menos favorables, a la vez que garantizan su sostenibilidad.

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.