



## Por décimo quinto año consecutivo Value and Risk confirma la máxima calificación a Servitrust GNB Sudameris S.A

**19 de Abril de 2024. Value and Risk** mantuvo la calificación **AAA (Triple A)** a la Eficiencia en la Administración de Portafolios de Servitrust GNB Sudameris S.A. **La Perspectiva es estable.**

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.

*Nota: para Value and Risk la Eficiencia en la Administración de Portafolios, es decir, la habilidad de la entidad para administrar tanto inversiones propias como de terceros, no es comparable con la calificación de Riesgo de Contraparte*

Servitrust GNB Sudameris es una sociedad fiduciaria que pertenece al conglomerado financiero, liderado por el Banco GNB Sudameris el cual posee el 94,99% de su participación total. Su función principal radica en la gestión e inversión de fondos propios y de terceros.

*Dentro de los motivos que sustentan la calificación asignada se cuentan:*

- La calificación pondera el respaldo financiero y corporativo que recibe de su matriz. Lo anterior, ha derivado en la consolidación de sinergias de tipo comercial, tecnológico, operativo, de gestión de riesgos, contables y de control interno, aspecto que, en conjunto con los acuerdos de servicio para el uso de redes (oficinas y cajeros automáticos) y canales de atención, han contribuido a la generación de eficiencias y ventajas competitivas. En línea con lo anterior, **Value and Risk** destaca el acompañamiento permanente del Banco en la estructuración de objetivos estratégicos, y el seguimiento al cumplimiento de metas, lo que robustece su capacidad como gestor de activos, su posicionamiento, dinámica comercial y direccionamiento operativo.
- En opinión de la Calificadora, la Fiduciaria cuenta con una estructura organizacional que se ajusta al tamaño y la complejidad del negocio. Sobresale el esquema de gobierno corporativo, alineado a las directrices de la casa matriz, así como la 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 mitiga la materialización de conflictos de interés.
- Sobresalen los mecanismos empleados para el seguimiento y evaluación de las estrategias y decisiones de inversión, los cuales se fundamentan en la utilización de herramientas cuantitativas y cualitativas, que incluyen el análisis de fundamentales de mercado, índices macroeconómicos y la estructuración de portafolios óptimos. En opinión de **Value and Risk**, Servitrust cuenta con un proceso de inversión robusto en permanente mejoramiento en línea con las mejores prácticas del Grupo y los estándares del mercado. Aspecto que, en conjunto con la experiencia de los gestores de portafolios, favorecen su capacidad para administrar recursos de terceros, de acuerdo con la calificación asignada.
- La Fiduciaria cuenta con robustos mecanismos para la administración de los riesgos y del control interno, en línea con las disposiciones normativas y las directrices del Banco GNB. Durante 2023, culminó la implementación del SIAR, mediante el cual se establece la integración de los sistemas de riesgo. Por otra parte, los procesos de identificación, control y monitoreo de riesgos se soportan en la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos del Banco y en seis direcciones de Riesgo.
- En opinión de **Value and Risk**, una de las características que se resalta de Servitrust es su capacidad para la inversión, renovación y actualización tecnológica y automatización de procesos, en favor de la eficiencia operacional y la mitigación de posibles riesgos operativos. Esto junto a la disposición de la Sociedad, alineada



Comunicado de Prensa

con el Grupo GNB, de ajustar los sistemas de información de acuerdo a las necesidades, evidencia su compromiso de mejorar continuamente.

- La Calificadora pondera las estrategias de comercialización y oferta de productos mediante la venta cruzada con el Banco GNB, junto a los procesos de consolidación de marca y crecimiento regional toda vez que contribuyen al posicionamiento de productos en el mediano plazo y benefician la estabilidad de los recursos administrados. Por otra parte, los principales fondos de la Fiduciaria son GNB Abierto y Cash, que representaron el 40,01% y 47,29% del total, al totalizar \$287.947 millones y \$339.734 millones respectivamente. En adición, se resalta la atomización por tipo de cliente, la cual se compone principalmente de negocios fiduciarios (45,19%) y de personas jurídicas (44,17%), lo que permite un mayor control al anticipar los flujos contractuales.
- 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. Al respecto, El Banco define y lidera la estrategia de responsabilidad social empresarial y ambiental, a través de una visión de Grupo, por lo que Servitrust forma parte integral de ella. Durante el 2023, GNB Sudameris realizó el análisis para determinar los temas relevantes para la Entidad y sus grupos de interés sobre los aspectos económicos, sociales, ambientales, de gobierno y climáticos en los que se genera mayor impacto.
- 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 en conjunto con el respaldo y soporte patrimonial y corporativo que recibe del Banco GNB favorecen la sostenibilidad de la operación y le permite apalancar las inversiones destinadas a fortalecer su calidad como gestor de activos.

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). [Lo invitamos a seguirnos en nuestras redes sociales para mantenerse informado:](#)



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.