

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Nota-1. Entidad Reportante

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB Sudameris (Antes Fondo de Pensiones Voluntarias GNB Sudameris) (en adelante “El Fondo”) el cual cambio su denominación a partir del 25 de Mayo de 2021 mediante CE 008 Superintendencia Financiera de Colombia, administrado por Servitrust GNB Sudameris S.A. (en adelante “la Fiduciaria”), fue aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia, (en adelante “la Superintendencia”) mediante Oficio No. 2007068166-004 de diciembre 27 de 2007 bajo los parámetros establecidos en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y en la Circular Externa 17 de 2006 de la Superintendencia y conformado mediante escritura pública No. 232 de enero 18 de 2008, otorgada en la notaria Sexta del Circuito de Bogotá.

Servitrust GNB Sudameris S.A., absorbe mediante la figura jurídica de fusión a Fiduciaria GNB entidad que se disuelve sin liquidarse. Por lo tanto la administración del Fondo es asumida por Servitrust.

El Fondo se constituyó legalmente como patrimonio autónomo cuyo objeto es la administración o gestión de los recursos obtenidos de los aportes realizados por los afiliados y los Patrocinadores, para generar prestaciones acordadas en cada Plan al que se vinculen los Afiliados o los Patrocinadores, esta vinculación se legaliza mediante el llenado de requisitos del Formulario de vinculación.

La Fiduciaria actuando como administradora del Fondo, se rige por los criterios de clasificación, valoración y contabilización de inversiones establecidos en el capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Por la administración del Fondo, la Fiduciaria percibe una comisión la cual será cobrada mensualmente y será calculada como el resultado promedio ponderado de la distribución de activos en cada uno de los fondos, portafolios o inversiones; el porcentaje de comisión difiere de acuerdo a la clase de portafolio y fondo que administre: Para el Portafolio GNB 2.00% E.A., para los Portafolios Ajustados el 2.00% E.A., para el Portafolio de Plan Institucional el 2,80% E.A y para los Portafolios de Inversiones Individuales hasta el 3,00% E.A.

La Fiduciaria no garantiza a los afiliados un rendimiento mínimo previsto por los fondos voluntarios de pensiones, toda vez que las obligaciones que asume son de medio y no de resultado.

El Fondo tiene como domicilio principal la Carrera 7 No. 75-85/87 de Bogotá y su vigencia es indefinida, a menos que la Fiduciaria decida liquidarlo anticipadamente en los eventos contemplados en el Artículo 4.03 del Reglamento del Fondo voluntario de pensiones; en todo caso la duración del Fondo será igual a la duración de la Fiduciaria.

La Fiduciaria por decisión de su Junta Directiva y previa autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia podrá ceder el Fondo a otra entidad de igual naturaleza.

Los Afiliados al Fondo no podrán oponerse a la medida, aunque podrán solicitar el traslado del valor de sus aportes a otro fondo voluntario de pensiones, antes de que se produzca la cesión.

El inicio de operaciones del Fondo fue el 14 de Agosto de 2008 y al 31 de Diciembre de 2021 el número de afiliados ascendió a 777.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

COVID-19

(a) Portafolio y rendimiento del Fondo

Las infecciones de Covid 19 en todo el mundo han alcanzado niveles sin precedentes, debido a que la nueva variante de Ómicron es entre dos y tres veces más contagiosa que las cepas anteriores, pues esta variante desarrolló mutaciones que le permiten adherirse más fácilmente a las células humanas, y a diferencia de variantes anteriores que se replicaban en los pulmones, esta se replica en el tracto respiratorio superior, lo que facilita su propagación. Algunos indicadores dan señales que Ómicron puede causar síntomas más leves con incidencia en hospitalizaciones de 70% menos. Aunque una buena parte de la población ya está vacunada, la vacuna no cubre de la infección, sino que permite evitar hospitalización, por lo que se mantienen las medidas de aislamiento en caso de contagio para evitar la propagación. En Colombia se estima que en enero se presentará el cuarto pico, sin embargo, no se espera que las autoridades limiten la movilidad o aumenten restricciones.

Durante el cuarto trimestre de 2021 los mercados tanto locales como internacionales mantuvieron importantes volatilidades en los diferentes activos de renta fija, acciones, commodities y monedas, debido a la persistente inflación que se mantiene a nivel mundial, generada por los siguientes factores: i) la crisis energética en Asia y Europa, provocada por los conflictos socio políticos y a la transición energética, que han llevado los precios de commodities básicos a máximos recientes, ii) los temores respecto a los efectos que la pandemia y nuevas variantes (Ómicron), que pueden llevar a nuevos cierres o falta de personal suficiente que impidan mantener los flujos de abastecimiento, y con ello alargar los cuellos de botella que han encarecido la producción. Los incrementos generalizados en la inflación y su permanencia en el tiempo, han presionado a los Bancos Centrales de los diferentes países para normalizar sus políticas monetarias, retirando estímulos e incrementando las tasas de referencia para contener las expectativas de inflación. Es así como los bancos centrales de los países latinoamericanos llevaron a cabo importantes incrementos en las tasas de interés. Por su parte, Estados Unidos terminaría su programa de compra de bonos (Tapering) en marzo de 2022 y las autoridades monetarias se muestran cada vez menos tolerantes con la inflación, lo que implica subida de tipos de interés, cambiando el panorama de los últimos años de políticas monetarias expansivas y disponibilidad de recursos baratos, por un mercado más ajustado que implica mayores primas de riesgo.

China estuvo en el centro de la turbulencia en el último trimestre del año, ya que su política “cero Covid”, sumado a los racionamientos de energía que tuvieron que enfrentar, limitaron la activación de las cadenas productivas. Igualmente, el desplome de su mercado inmobiliario mantuvo la tensión de los mercados en el mundo ante un posible efecto contagio en los mercados de deuda internacionales. Colombia no fue ajena a la presión inflacionaria vista en el mundo entero. Durante el último trimestre del año la inflación continuó repuntando, pasando del 4.58% en septiembre/21 a 5.62% en diciembre/2021. Por su parte, en línea con sus pares de Latinoamérica incrementó sus tasas de interés 125 pb, para cerrar el año en 3% e.a. En diciembre, el Gobierno incrementó sus expectativas de crecimiento de la economía en 2021 de 8.5% a/a a 9.7% a/a y redujo la meta de déficit fiscal para el mismo periodo a 7.6% desde 8.6% previo, debido a la mejora en la demanda interna y el buen ritmo de actividad económica registrada en el segundo y tercer trimestre de 2021.

Este escenario de alta incertidumbre, la rentabilidad de los portafolios, tanto de renta fija como variable se vio afectada. Portafolios con baja propensión al riesgo como el Portafolio GNB y Portafolio Ajustado Conservador con sus mayores exposiciones a renta fija de corto y mediano plazo, presentaron rentabilidades negativas en el trimestre. Por su parte, la amplia volatilidad de los mercados fue evidente al obtener rentabilidades positivas para los fondos individuales con exposición a Asia ExJapón e Icolcap, y negativas para el portafolio individual con exposición a mercados emergentes.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB, disminuyó los recursos administrados en el trimestre en un 5.86%. La variación en el volumen administrado en los portafolios GNB y el Fondo Ajustado Conservador fue inferior al 2.5%. Mientras que los portafolios individuales con exposición a acciones de Asia Excluido Japón, mercados emergentes e Icolcap, dadas las fuertes volatilidades derivadas de la incertidumbre especialmente en China que afecta a emergentes, generaron una disminución de dichas exposiciones por parte de los adherentes al Fondo. En la medida en que la confianza de los hogares se mantenga, y sigan mejorando los niveles de empleo, la propensión al consumo se mantendrá, lo que genera un menor nivel de ahorro en las personas, que podría mantener la tendencia en los recursos administrados y por lo tanto, en las comisiones generadas a través de este producto.

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB adicional al seguimiento estricto de los pasivos, ha aumentado los niveles de liquidez en los portafolios GNB y Ajustado Conservador en donde a cierre de diciembre/21 se mantiene más del 6.8% liquido, que cubre ampliamente los movimientos patrimoniales de los partícipes del fondo. No se han presentado eventos de riesgo de crédito en las inversiones que constituyen el Fondo.

(b) Riesgo Operacional – Continuidad del Negocio

Seguimiento Evento Covid-19.

En el marco de la emergencia sanitaria causada por el COVID-19, la Entidad continúa ejecutando sus operaciones de manera satisfactoria, garantizando la debida atención a los consumidores financieros y atendiendo los lineamientos informados por la Superintendencia Financiera de Colombia. Asimismo, el Comité de Emergencias del Conglomerado, continúa con el seguimiento permanente a través de planes de acción de corto y mediano plazo, implementando medidas que permitan cumplir los objetivos propuestos, protegiendo la integridad y la vida de los clientes y colaboradores e informando periódicamente los resultados al Comité de Riesgos y Junta Directiva.

Al interior de la Entidad, se mantiene la implementación de medidas con el fin de evitar el riesgo de contagio y propagación del Covid-19:

- ✓ Se continúa con las campañas de recordación sobre la implementación de medidas de bioseguridad.
- ✓ Se continúa con los dos esquemas de trabajo: presencial y en casa para asegurar la correcta operación de la Entidad durante el periodo de transición.
- ✓ La Gerencia de Recursos Humanos continúa con el seguimiento permanente al estado de salud de los colaboradores en las modalidades de trabajo presencial y en casa.
- ✓ Se continúa con el envío de comunicaciones a grupos de interés de la Entidad con relación a protección de colaboradores, clientes y proveedores.
- ✓ Se atiende de manera oportuna las disposiciones del Gobierno Nacional y Entes de Control.

(c) Liquidez Producto de la coyuntura actual COVID-19

Con respecto al seguimiento frente a la coyuntura del Covid-19 durante el cuarto trimestre del 2021 se presentaron los siguientes sucesos:

En el plano Local:

La Junta Directiva del Banco de la República decidió incrementar nuevamente la tasa de interés de intervención en 50pbs, con lo cual queda en un nivel de 3,0%. Esto, debido a las presiones inflacionarias, con una inflación anual de 5,62% al cierre de diciembre de 2021, la preocupación de

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

la Junta Directiva sobre la sostenibilidad del consumo privado como motor de crecimiento del PIB en el corto plazo, y las mayores expectativas de un pronto retiro del estímulo monetario por parte de la FED.

En plano Internacional:

Se presentó un aumento de la aversión al riesgo en los mercados por el incremento de casos de coronavirus por la nueva variante, además de las cifras crecientes de inflación en Estados Unidos que anticipan un pronto ajuste monetario por parte de la FED. Sin embargo, la tasa de cambio se apreció levemente al comienzo de 2022. Con esto se presentaron desvalorizaciones en los TES de tasa fija.

Nota-2. Bases de Preparación de los estados financieros individuales

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y a su vez modificado por el Decreto 2131 de 2016, leyes y normas que pudieran tener implicaciones contables y las instrucciones impartidas por las entidades de vigilancia y control para preparadoras de información financiera que conforman el grupo 1.

Las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptados en Colombia (NCIF) se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas hasta el año 2016 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés), y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios.

(b) Bases de Medición.

Los estados financieros individuales del Fondo han sido preparados a Valor Razonable, así:

- ✓ Inversiones a valor razonable con cambios en resultados; inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario (excepto por el tratamiento de la clasificación y valoración de inversiones dispuesto en la NIC 39 y la NIIF 9 contenidas en el anexo al Decreto 2784 de 2012, de conformidad con lo dispuesto por el Decreto 2267 del 11 de noviembre de 2014).
- ✓ Instrumentos financieros derivados (activos y pasivos) son valorizados al valor razonable.

(c) Moneda Funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales del Fondo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Fondo. Los estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos.

(d) Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Realizada la evaluación se determinó que no existen juicios críticos que podrían tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

Nota-3. Políticas Contables Significativas.

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros individuales a menos que se indique lo contrario.

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente por el Fondo.

3.1. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva del Fondo en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo se compone de los recursos de alta liquidez con que cuenta el Fondo como: depósitos en el Banco de la República, depósitos en bancos y otras entidades financieras con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, que son usados por el Fondo en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

3.2.2. Inversiones y operaciones del mercado monetario

Incluye las inversiones adquiridas por El Fondo con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, cumplir con disposiciones legales o reglamentarias, o con el objeto exclusivo de eliminar o reducir el riesgo de mercado a que están expuestos los activos, pasivos u otros elementos de los estados financieros.

El Fondo valora las inversiones negociables utilizando la información que suministra el proveedor de precios oficial para valoración INFOVALMER S.A. El proveedor suministra la información para la

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

valoración de las inversiones que se encuentren en cada segmento de mercado (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.), expide y suministra las metodologías de valoración de inversiones necesarias para el desarrollo de su objeto social, observando los parámetros establecidos en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

Clasificación	Plazo	Características	Valoración	Contabilización
Negociables en títulos de deuda	Corto plazo	Títulos adquiridos con el propósito de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio.	Las inversiones representadas en valores o títulos de deuda, se deben valorar con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración. En los días en que no es posible encontrar o estimar un precio justo de intercambio, tales títulos o valores se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno Este procedimiento se realiza diariamente	La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente. Las inversiones se valoran a precios de mercado, a partir del mismo día de su adquisición, por tanto, la contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor de mercado de las inversiones se realiza a partir de la fecha de compra.
Negociables en instrumentos de patrimonio	A la vista	Inversiones en instrumentos de patrimonio con el propósito de obtener rendimientos vía valoración o venta.	Los valores participativos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) y listados en Bolsas de Valores de Colombia se deberán valorar de acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia.	La diferencia que se presente entre el valor actual de mercado y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Provisiones o Pérdidas por Calificación de Riesgo Crediticio

Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

Categoría	Riesgo	Características	Provisiones
A	Normal	Cumplen con los términos pactados en el valor o título y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses.	No procede.
B	Aceptable	Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda. Así mismo, sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
C	Apreciable	Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, sus estados financieros y demás información disponible, muestran deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
D	Significativo	Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.	El valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.
E	Incobrable	Emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que la inversión es incobrable.	El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas

Los valores o títulos que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia o los valores o títulos de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Calificación Largo Plazo	Valor Máximo %	Calificación Corto Plazo	Valor Máximo %
BB+,BB,BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+,B,B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5y6	Cero (0)
DD,EE	Cero(0)	5y6	Cero (0)

Para la determinación de las provisiones sobre depósitos a término, se toma la calificación del respectivo emisor.

3.3 Operaciones con instrumentos financieros

Operaciones de Contado

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones la Fiduciaria generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Todas las operaciones de derivados (especulación y cobertura) son registradas en el momento inicial por su valor razonable, cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados.

3.4. Cuentas por cobrar

Registra los importes pendientes de cobro tales como intereses, pagos por cuenta de terceros y demás sumas por cobrar devengadas por cualquier otro concepto. Su duración no podrá exceder los 30 días.

Producto de la implementación de la NIIF9, a continuación, se dan a conocer los impactos para el Fondo Voluntario de Pensiones por cada uno de los aspectos mencionados anteriormente:

a) Clasificación y medición

No se identificaron impactos significativos, dado que Servitrust no realizará cambios relevantes a sus modelos de negocio actuales.

b) Deterioro

La aplicación del modelo de deterioro o pérdida esperada para el FVP en cuentas por cobrar y en cartera no tuvo impactos ya que el FVP no tiene saldos significativos en dichas cuentas.

Para el caso de las inversiones, éstas no presentan deterioro teniendo en cuenta que éstas se miden a valor razonable con cambios en resultados.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

3.5. Cuentas por pagar

Registra pagos tales como retiros y anulaciones de aportes, comisiones y honorarios por servicios.

Igualmente, registra obligaciones tributarias causadas y pendientes de pago por concepto de impuestos, retenciones en la fuente y otras sumas.

3.6. Otros Pasivos

Registra los valores correspondientes a aportes pendientes por identificar de los afiliados al Fondo y pasivos relacionados con las actividades de inversión.

3.7. Activo neto

Registra el valor del patrimonio del Fondo conformado por cuentas individuales de ahorro correspondientes a las cotizaciones de pensiones voluntarias. Dichos valores serán representados en unidades y se traducen en pesos diariamente.

En caso de que deba anularse la operación se retirarán del patrimonio las mismas unidades que ingresaron.

Las unidades miden el valor de los aportes de los afiliados y representan cuotas del valor patrimonial del fondo; el mayor valor de la unidad representa los rendimientos obtenidos.

Los rendimientos diarios de las inversiones, una vez descontados los gastos inherentes a la administración del Fondo, incluida la comisión de la Sociedad Fiduciaria, se abonan diariamente a los afiliados en proporción al valor de sus aportes realizados en el Fondo.

De acuerdo con lo establecido en el reglamento del Fondo, los aportes y retiros se expresan en unidades, calculada al final del día en que se efectúe el retiro.

3.8. Ingresos de Operaciones Ordinarias

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado.

El Fondo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades del Fondo, tal como se describe a continuación.

Se reconoce ingresos financieros en el período contable cuando exista el derecho del Fondo de recibir interés por sus operaciones repos, simultáneas u otros intereses, así como la valoración a precios de mercado de las inversiones de tiene en su portafolio diariamente.

3.9. Reconocimiento de gastos

El Fondo reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Nota-4. Cambios normativos

No conocemos normas en la aplicación de las NIIF que afecten los Estados Financieros del FVP.

No obstante, las nuevas normas aplicables a partir del 1 enero de 2020 indicadas en el Decreto 2270 de diciembre de 2019 sobre las enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB durante el 2018, relacionadas a continuación, se espera no tenga un impacto en los Estados Financieros del FVP.

- ✓ **Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.** Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.
- ✓ **NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.** Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa. La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa.

Nota-5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los saldos de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
Cuentas corrientes	\$ 12,067	\$ 63.781
Cuentas de ahorros nacionales	3,662,220	5.089.783
Cuentas de ahorros en el exterior	7	162.639
Total	\$ 3,674,294	\$ 5.316.203

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existía ningún tipo de restricciones que afectaran la disponibilidad del efectivo ni partidas conciliatorias mayores a 30 días en ninguno de los dos cortes.

A continuación, se presenta el detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros del riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Fondo mantiene fondos de efectivo, no se incluyen cuentas vista:

Calidad Crediticia	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BRC1+	4,807	2.633.446
F1+	6,734	510.153
VRR1+	3,662,753	2.172.604
	3,674,294	\$ 5.316.203

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Nota-6. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos del patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
<u>Títulos de deuda</u>		
Títulos de Tesorería		
Bonos YANKEES	\$ -	\$ 1.791.645
TES Pesos	3,627,055	7.102.450
TES UVR	4,700,696	-
Otros Emisores Nacionales		
BONR	\$ 523,905	\$ 542.705
BONF	6,050,930	3.079.930
CDT'S	24,772,090	29.800.020
Total títulos de deuda	\$ 39,674,676	\$ 42.316.750

Instrumentos de Patrimonio

Emisores Nacionales		
FIC	\$ -	\$ 4.877
Fondos Índices	269,308	729.645
Emisores Extranjeros		
FMI Internacional Acciones	\$ 3,472,611	\$ 4.010.405
Total instrumentos de patrimonio	\$ 3,741,919	\$ 4.744.927

Contratos forward - De cobertura

De monedas (Peso/Dólar)		
Derecho venta Fw Cobert sobre peso dólar	\$ -	\$ 1.929.537
Obligación venta Fw Cobert sobre peso dólar	-	(1.800.063)
Total contratos forward - de cobertura	\$ -	\$ 129.474

Total Inversiones y Operaciones de Contado y con Derivados	\$ 43,416,595	\$ 47.191.151
---	----------------------	----------------------

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existía restricción ni gravámenes sobre las inversiones por Instrumentos de Deuda.

VALOR DE TITULOS INSTRUMENTOS DE DEUDA POR EMISOR	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	3,551,180	3,125,620
Banco Davivienda S.A.	4,037,280	4,132,050
Banco De Bogotá S. A.	3,991,170	4,124,100
Banco De Occidente S.A.	1,533,780	2,626,375
Banco Falabella S.A. Antes CMR Falabella	-	1,507,150
Banco Popular S.A.	968,170	-
Bancóldex - Banco De Comercio Exterior De Colombia S.A.	-	3,024,760
Bancolombia S.A.	4,617,865	4,155,255
BBVA Colombia - Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	3,627,305	3,130,540
Corporación Financiera Colombiana S.A.	3,022,560	1,011,950
Emgesa S.A. E.S.P.	523,905	542,705
Financiera De Desarrollo Territorial S.A.	4,467,820	4,025,550
Ministerio De Hacienda Y Crédito Publico	8,327,751	8,894,095
Itaú CorpBanca Colombia S.A.	<u>1,005,890</u>	<u>2,016,600</u>
Total de Instrumentos Representativos de Deuda	39,674,676	42,316,750

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existía restricción ni gravámenes sobre las inversiones por Instrumentos de Patrimonio.

VALOR DE TITULOS INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO POR EMISOR	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2021
FIC Fondo GNB Abierto	-	4,877
Schroders ISF Total Return Asian Equity	-	2,538,149
Fondo Bursátil Ishares Colcap	269,308	729,645
Schroder International Selection Fund Global -Schgeac Lx	1,250,205	1,472,256
JPM Asia Pacific Equity Fund	<u>2,222,406</u>	<u>-</u>
Total De Instrumentos Representativos De Patrimonio	3,741,919	4,744,927

Fecha de vencimiento de los derivados de venta posición activa al 31 de diciembre de 2020:

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

FECHA DE VENCIMIENTO DE LOS DERIVADOS DE VENTA POSICION ACTIVA A 31 DE DICIEMBRE DE 2020								
No.	EMISOR	POSICION	FECHA CONSTITUCION	FECHA VENCIMIENTO	MONTO PACTADO EN USD	TASA NOMINAL (PESOS)	VALOR FINAL DERECHO	VALOR FINAL OBLIGACION
621	BANCO DAVIVIENDA S.A.	CORTA	08/07/2020	08/02/2021	525,191	3,682.66	1,930,521	1,800,063
							CVA DIC 31/20	984
							TOTAL	1,929,537
							NETO	129,474

Al 31 de Diciembre de 2020 las operaciones con derivados no presentaban cargos, restricciones o gravámenes de índole jurídico o financiero ni pignoraciones, embargos, litigios o cualquier otra limitación al ejercicio de los derechos inherentes a estas operaciones.

Las anteriores inversiones están calificadas por el riesgo de crédito (solvencia) en Categoría A (Normal), además tienen un plazo de maduración de 0 a 30 días. El Fondo Voluntario de Pensiones GNB está definido bajo los siguientes perfiles: Portafolio GNB, Portafolio Ajustado Conservador, y Portafolios Individuales. Los Portafolios Individuales se encuentran clasificados en Portafolio Individual Ac Asia Ex-Japón, Portafolio Individual Ac Mercados Emerg, Portafolio Carlson Wagonlit (Cancelado en el primer trimestre del año 2021), y Portafolio Individual Acciones Icolcap.

Nota-7. Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Aportes pendientes por recibir transferencia (1)	\$ 7.000	\$ 55.600
Ajuste CVA para Derivados (2)	-	984
Total	\$ 7.000	\$ 56.584

(1) Corresponde a los aportes al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales fueron asignados el 03 de enero de 2022 y 04 de enero de 2021 a cada uno de los portafolios, respectivamente.

(2) Disminución pendiente por afectar en el Fondo concepto de CVA del 31 de diciembre de 2020.

Nota-8. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comisiones y honorarios (1)	\$ 81,852	\$ 88.678
Retención en la Fuente	1,964	5.094
Retiro de aportes y anulaciones (2)	112,950	6.921
Total	\$ 196,766	\$ 100.693

(1) Las comisiones y honorarios corresponden al valor de la comisión fiduciaria que se causa a

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

diario en cada uno de los fondos y su regularización se da el día 07 de enero de 2022 y 08 de enero de 2021, respectivamente, vía traslado físico a la cuenta corriente de la Sociedad Fiduciaria.

(2) Los retiros de Aportes y Anulaciones corresponden a la Solicitud de retiro de los partícipes del Fondo, los cuales se regularizaron contablemente el día el 03 de enero de 2022 y 04 de enero de 2021 y físicamente cuando los recursos son cobrados por los partícipes, respectivamente.

Nota-9. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
Aportes pendientes por transferir (1)	\$ 7.000	\$ 55.600
Ajuste CVA para Derivados (2)	-	1.013
Otros pasivos diversos (3)	-	3.157
Provisión de Gastos (4)	3.568	3.949
Total	\$ 10,568	\$ 63.719

(1) Corresponde a los aportes por distribuir al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales fueron asignados el 03 de enero de 2022 y 04 de enero de 2021 a cada uno de los portafolios respectivamente.

(2) Aumento pendiente por afectar en el Fondo por concepto de CVA del día 30 de diciembre de 2020.

(3) Los pasivos diversos corresponden a consignaciones en exceso realizadas por un cliente en el año 2012. El caso se encontraba en control y seguimiento por parte de la Dirección comercial, para lo cual se informa que en el mes de octubre 2021 se regulariza la cuenta de cobro.

(4) El siguiente es el detalle de la Provisión de Gastos (Deceval, Bolsa de Valores, Extractos, Revisoría Fiscal, Publicaciones) para cada Portafolio al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
FVP GNB Portafolio GNB	\$ 1,877	\$ 1.794
FVP GNB P.A. Conservador Pesos	1,546	1.610
FVP GNB P.I. Ac Asia Ex-Japón	48	17
FVP GNB P.I. Ac Mercados Emerg	64	453
FVP GNB P.I. Acciones Icolcap	33	75
Total	\$ 3,568	\$ 3.949

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Nota-10. Activos Netos

El siguiente es el detalle de las cuentas individuales y de recaudos en proceso al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
Cotizaciones voluntarias dependientes	\$ 14,374,949	\$ 15.851.464
Cotizaciones voluntarias independientes	32,512,418	36.548.054
Recaudos en proceso (1)	3,188	8
Total	\$ <u>46,890,555</u>	\$ <u>52.399.526</u>

(1) Corresponde a aportes consignados en el Fondo Voluntario de Pensiones pendientes por identificar y trasladar a los portafolios.

El valor de la unidad del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 16.121,125410 y 16.176,614385 respectivamente, y el valor final del Fondo en unidades al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 2.908.640,300729 y 3.239.214,657015 respectivamente.

Nota-11. Ingresos de Operaciones Ordinarias

El siguientes es el detalle de los ingresos de operaciones ordinarias por el período de un año al 31 de Diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2020</u>
Op. del Mercado Monetario y Otros Intereses (1)	\$ 72,374	\$ 143,854
Inv. Vlr. Razonable - Instrumentos de Deuda Neto (2)	569,200	2,110,833
Inv. a Vlr. Razonable - Instrumentos de Patrimonio Neto (3)	210,653	798,957
Utilidad en Venta de Inversiones (4)	-	109
Diferencia en Cambio Neto (5)	165,137	33,886
Derivados - de Cobertura Neto	-	198,718
Dividendos y Participaciones (6)	17,966	30,515
Total Ingresos de operaciones ordinarias	\$ <u>1,035,330</u>	\$ <u>3,316,872</u>

(1) Corresponde a los rendimientos obtenidos por concepto de depósitos a la vista como cuentas de ahorro nacionales y del exterior.

(2) Valoración neta de los instrumentos de deuda tales como Bonos, Certificados de Depósito (CDT) y Títulos de Tesorería (TES).

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

(3) Valoración neta de los instrumentos de patrimonio tales como Fondos de Inversión Colectiva, Fondos Índices y Fondos mutuos de inversión internacional en acciones.

(4) Corresponde a la utilidad obtenida por concepto de venta de inversiones a valor razonable, instrumentos negociables en títulos de deuda.

(5) Corresponde a la utilidad neta obtenida por diferencia en cambio, re-expresión de otros activos.

(6) Corresponde a la utilidad obtenida por concepto de dividendos recibidos en acciones.

Nota-12. Gastos de Operaciones

El siguientes es el detalle de los gastos de operaciones por el período de un año al 31 de Diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2020</u>
Venta de Inversiones (1)	\$ 2,791	\$ -
Valoración de Operaciones de Contado Neto (2)	15,638	8,821
Derivados - de Cobertura Neto (3)	62,215	-
Total gastos de operaciones	\$ 80,644	\$ 8,821

(1) Corresponde a la perdida obtenida por concepto de venta de inversiones a valor razonable, instrumentos negociables en títulos de deuda.

(2) Valoración negativa de las operaciones de contado en contratos de compra y venta de títulos.

(3) Valoración negativa de los derivados de cobertura en operaciones de forwards venta de monedas (Peso/Dólar).

Nota-13. Otros Gastos

El siguientes es el detalle de los otros gastos por el período de un año al 31 de Diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>de 2020</u>
Servicios de Administracion e Intermediación (1)	\$ 10,977	\$ 12,791
Comisiones (2)	1,062,860	1,019,334
Honorarios (3)	9,730	9,550
Diversos (4)	16,299	13,069

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Total otros Gastos	\$	<u>1,099,866</u>	\$	<u>1,054,744</u>
---------------------------	----	------------------	----	------------------

(1) Corresponde a los gastos por concepto de servicios de administración e intermediación tales como bolsas de valores y administración de valores o títulos.

(2) Dentro del concepto de comisiones se encuentra el gasto por servicios bancarios (Sebra) y el gasto por comisión de administración, el cual se paga mensualmente a la Sociedad Fiduciaria Servitrust S.A.

(3) Corresponde al gasto de Revisoría Fiscal, el cual se causa a diario y se gira al finalizar el periodo contable a la Sociedad Fiduciaria Servitrust S.A.

(4) Dentro de los gastos diversos se encuentran los gastos bancarios, y los correspondientes al concepto de extractos y publicaciones.

Nota-14. Cuentas de Revelación de Información Financiera

El siguientes es el detalle de las cuentas contingentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
Deudoras		
Retención en la fuente contingente	\$ <u>1.446.412</u>	\$ <u>430.213</u>

Corresponde a retenciones originadas en la vinculación y adición de recursos a las cuentas individuales de los partícipes del FVP, las cuales pasan a ser un pasivo real al momento de solicitud de retiro o cancelación.

Nota-15. Riesgos Financieros y Operativos

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB es una alternativa de inversión diseñada para el crecimiento de capital a mediano y largo plazo, pensando en el perfil de riesgo de cada inversionista, este instrumento cuenta con varios fondos individuales que se ajustan a las necesidades y expectativas de sus adherentes.

Administración y gestión del riesgo

Las actividades de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB los exponen principalmente a los riesgos de mercado, de liquidez y operacional.

Para su manejo, la Sociedad Fiduciaria y sus Fondos Voluntarios de Pensiones GNB, cuentan con una estructura para la administración de riesgo encabezada por la Junta Directiva y la Gerencia General, apoyadas por los Comités de Riesgo e Inversiones de la Fiduciaria y finalmente ejecutada por la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos; cuyo objetivo principal es verificar el cumplimiento de las normas vigentes establecidas por los diferentes entes de control, igualmente monitorear el cumplimiento de las políticas, estrategias y controles adoptados internamente. Todo esto enmarcado dentro de los criterios de administración de riesgos señalados por la Superintendencia

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Financiera de Colombia en su Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en los siguientes capítulos:

- ✓ Normativa sobre las “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez”. “Metodología Para La Medición Y Reporte Estándar Del Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones GNB.
- ✓ Capítulo XXI “Reglas Relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado”. Expedido por la Circular Externa 051 de 2007, vigente a partir de junio 24 de 2008, que modifica las reglas contenidas en el Capítulo XX “Parámetros mínimos de administración de riesgos que deberán cumplir las entidades vigiladas para la realización de sus operaciones de tesorería” y las integra al nuevo texto del Capítulo XXI. Adicionalmente. La Circular Externa 051 de 2007 modifica la metodología de cálculo del riesgo de mercado.
- ✓ Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional” expedido en la Circular Externa 025 de 2020 de la Superintendencia Financiera.
- ✓ Circulares Externas 010 y 033 de 2019 de la Superintendencia Financiera en lo relacionado con el cálculo del Valor de la Exposición por Riesgos Operacionales (VeRro) y su incorporación en el Margen de Solvencia de la Entidad.
- ✓ Con relación a Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad. se realiza el cumplimiento de la Circular Externa 007 de 2018 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la cual se imparten instrucciones relacionadas con los requerimientos mínimos para la gestión del riesgo de ciberseguridad.

Con lo anterior la Fiduciaria y sus Fondos Voluntarios de Pensiones GNB buscan proteger los recursos administrados procurando brindar a los clientes seguridad, liquidez y rentabilidad dentro de los criterios de verificación, existencia, integridad, derechos y obligaciones, valuación, presentación y revelación.

Las principales fortalezas en la labor de administración de riesgo a través de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB son:

- ✓ Objetivos y políticas de riesgo, establecidas en los más altos niveles de la organización y claramente definidas a través de manuales.
- ✓ Un Comité de Riesgo cuyos miembros son invitados permanentes de la Fiduciaria, Riesgos y Front Office que periódicamente se reúne para discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos mercado (SARM), Liquidez (SARL) y Operacional (SARO).
- ✓ Independencia entre las áreas de Front, Middle y Back Office, lo cual disminuye la posibilidad de conflictos de interés.
- ✓ Monitoreo continuo de las operaciones de tesorería, a través de diversos modelos y controles por medio de indicadores.
- ✓ Aplicación de herramientas y asignación de recursos tecnológicos y humanos en la administración de riesgos.
- ✓ Procedimientos y políticas apropiadas para garantizar una administración de riesgo efectiva.

Las Políticas de Riesgo de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB, están definidas sobre los principios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

(a) Riesgo de Mercado

Portafolio de Inversiones

El Riesgo de Mercado de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB administrados por Servitrust GNB Sudameris, se mide a través de los diferentes análisis que se realizan basados en técnicas reconocidas para la administración del riesgo financiero con el objetivo de controlar los niveles de pérdida a los que se pueden encontrar expuestos los fondos en sus inversiones de activos financieros por la volatilidad en los mercados en los que pueden participar.

La Alta Dirección y Junta Directiva de la Fiduciaria participan activamente en la gestión y control de riesgos mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de Comités que de manera integral efectúan seguimiento tanto técnico como fundamental a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

La Sociedad y sus Fondos Voluntarios de Pensiones GNB han adoptado un sistema de gestión de Riesgos de Mercado, el cual le permite identificar, medir, monitorear, controlar y reportar las exposiciones a los riesgos generados por las inversiones de la Sociedad, así como de los portafolios administrados. Las políticas definidas en el esquema del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) se encuentran consignadas en el Manual de Inversiones y buscan mantener la consistencia de la misión y filosofía de los Fondos administrados.

Así el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurren los Fondos en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad, volatilidad y liquidez.

Los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB utilizan el modelo estándar VeR para la medición, control y gestión del Riesgo de Mercado en concordancia con los requerimientos de la Superintendencia Financiera contenidos en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera. Estos ejercicios se realizan con una frecuencia mensual para el fondo evaluado.

El siguiente es el detalle de los períodos de maduración de las inversiones del Fondo Voluntario de Pensiones GNB a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

Cifras en Miles COP

MADURACIÓN DE LAS INVERSIONES DICIEMBRE 2021							
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Efectivo	3.674.294						3.674.294
Inversiones a Valor Razonable	4.041.980	2.026.000	1.014.810	2.572.070	5.577.685	24.442.131	39.674.676
Inversiones a Vir con cambios en Resultados	3.741.919						3.741.919

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Total	11.458.193	2.026.000	1.014.810	2.572.070	5.577.685	24.442.131	47.090.889
--------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------	-------------------

Cifras en Miles COP

MADURACIÓN DE LAS INVERSIONES DICIEMBRE 2020							
	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Efectivo	5.316.203	-	-	-	-	-	5.316.203
Inversiones a Valor Razonable	2.534.590	1.002.060	-	2.026.890	12.489.615	24.263.595	42.316.750
Contratos Forward	-	129.474	-	-	-	-	129.474
Inversiones a Vlr con cambios en Resultados	4.744.927	-	-	-	-	-	4.744.927
Total	12.595.720	1.131.533	-	2.026.890	12.489.615	24.263.595	52.507.354

Con respecto al efecto del COVID-19, en el cuarto trimestre de 2021 se conoció que para el mes de diciembre de 2021 la inflación registró una variación de 0,73% en comparación con noviembre de 2021.

Los mayores aportes en este incremento se ubicaron en las divisiones alimentos y bebidas y restaurantes y hoteles. En cuanto a la variación del IPC en el año, se sigue viendo un incremento pues la cifra pasó de 1,61% en diciembre de 2020 a 5,62% para el mismo mes en el 2021.

Finalmente, el surgimiento de una nueva variante de COVID provocó un retroceso en las bolsas a nivel mundial, y una disminución del precio del petróleo, lo cual podría retrasar los planes de normalización monetaria de la FED y el Banco Central Europeo.

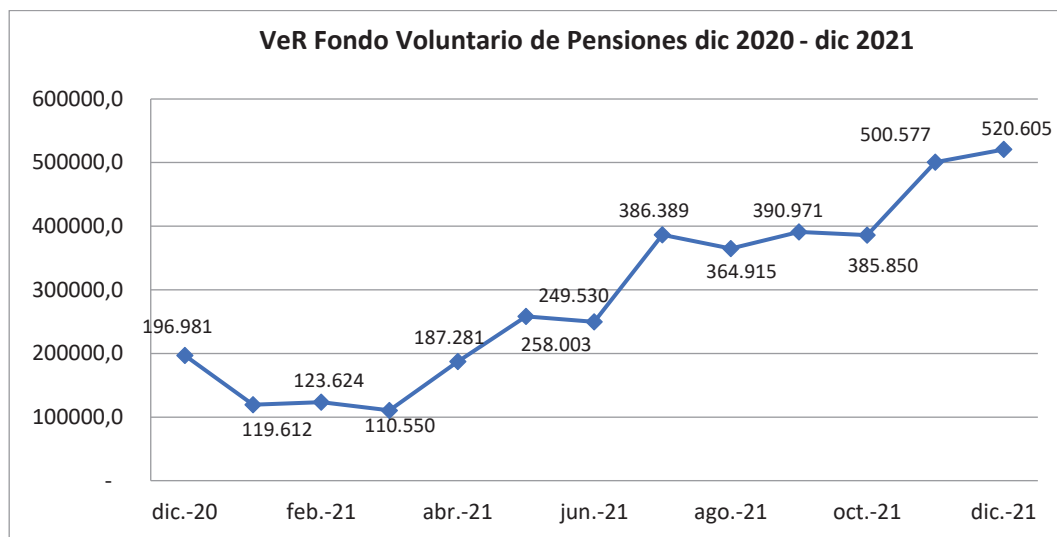
No obstante, los precios siguen al alza en Estados Unidos lo cual puede obligar a tomar medidas antes de lo esperado por parte de la FED y afectar nuevamente los precios de los bonos de los países emergentes.

Evolución del VeR

Mensualmente la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos a través de la Dirección de Riesgos de Mercado, reporta a la Gerencia de Inversiones el cálculo del VeR (Metodología Superintendencia Financiera) para los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB con sus respectivos niveles de utilización y cumplimiento de límites.

A continuación, se presenta la evolución del VeR, además de los resultados del período comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)



En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021 se puede observar un comportamiento del valor de riesgo de las inversiones al alza. Pese a que el valor de los portafolios ha disminuido, el aumento en las variaciones presentadas en las matrices de riesgo especialmente los títulos indexados al IPC han generado un mayor valor en el cálculo del VeR producto del comportamiento del mercado.

Cifras en Miles COP

VeR	
Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
PROMEDIO	291.915
MAXIMO	520.605
MÍNIMO	110.550

En el período 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo Voluntario de Pensiones presentó un valor de riesgo promedio de \$291.915 un máximo de \$520.605 en el mes de diciembre de 2021 y un mínimo de \$110.550 presentado en el mes de marzo de 2021. El VeR cierra al 31 de diciembre de 2020 con un valor de \$196.981 y al 31 de diciembre de 2021 con \$520.605.

Cifras en Miles COP

VeR	
Fondo Voluntario de Pensiones GNB	
dic-20	196.981
dic-21	520.605

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

(b) Riesgo de Liquidez

Los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB utilizan un modelo de medición interno teniendo en cuenta los Activos líquidos y el Máximo Retiro Probable estableciendo el nivel de cobertura que tienen estos Activos Líquidos para cubrir los Requerimientos de liquidez.

La gestión del Riesgo de Liquidez de los Fondos Voluntarios de Pensiones GNB se apoya en la medición de su Indicador de Riesgo de Liquidez, el cual es calculado como la razón entre el pronóstico de Máximo Retiro Probable con un nivel de confianza determinado a un horizonte de 1 día y la suma del efectivo disponible y los activos del portafolio ajustados por riesgo de liquidez de mercado que son el soporte de dichos retiros probables.

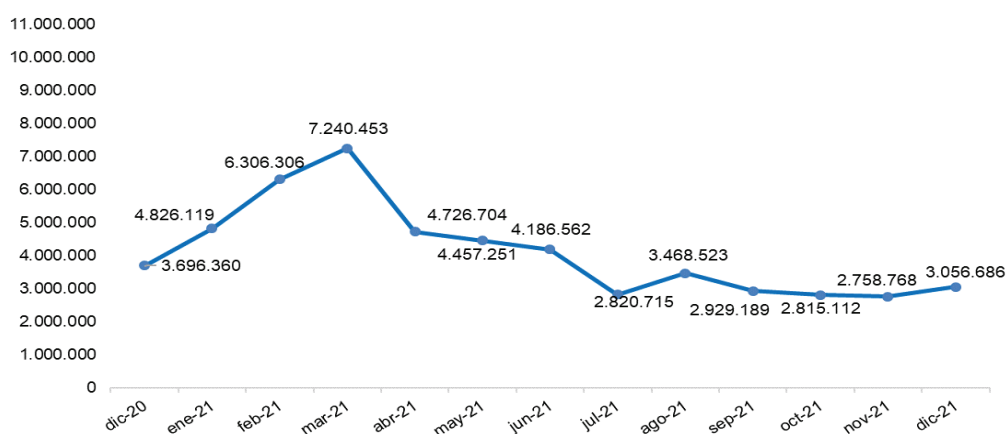
Mensualmente se presenta ante el Comité de Riesgos, el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez para los Fondos Voluntarios de Pensiones Conservador y el Fondo Voluntario de Pensiones GNB por ser los dos fondos más representativos.

A continuación, se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones Conservador al cierre de diciembre de 2020 y al cierre de diciembre de 2021:

Cifras en Miles COP

Fondo Voluntario de Pensiones		
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador		
	31 de Diciembre 2020	31 de Diciembre 2021
Activos Líquidos	5.541.200	4.719.709
Máx. Retiro Probable	1.844.840	1.663.023
IRL Monto > 0	3.696.360	3.056.686
IRL Razón > 1	3,00	2,84

IRL Fondo Voluntario de Pensiones Conservador Dic 2020- Dic 2021



SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Durante el cuarto trimestre del año 2021, el Fondo Voluntario de Pensiones Conservador presentó un IRL promedio de \$4.132.699 miles, un máximo de \$7.240.453 miles y un mínimo de \$ 2.758.768 miles.

Cifras en Miles COP

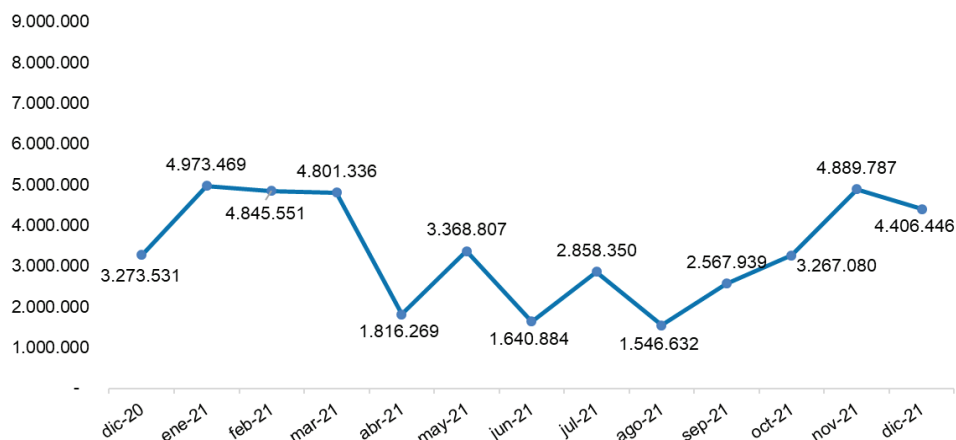
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador Dic 2020 - Dic 2021	
IRL Promedio	4.132.699
IRL Máximo	7.240.453
IRL Mínimo	2.758.768

A continuación, se presentan los resultados del Indicador de Riesgo de Liquidez para el Fondo Voluntario de Pensiones GNB al cierre de diciembre de 2020 y al cierre de diciembre de 2021:

Cifras en Miles COP

Fondos Voluntario de Pensiones		
Fondo Voluntario de Pensiones GNB		
	31 de diciembre 2020	31 de diciembre 2021
Activos Líquidos	6.146.309	7.096.752
Máx. Retiro Probable	2.872.778	2.690.307
IRL Monto ≥ 0	3.273.531	4.406.446
IRL Razón ≥ 1	2,14	2,64

IRL Fondo Voluntario de Pensiones GNB Dic 2020 - Dic 2021



SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Durante el cuarto trimestre del año 2021, el Fondo Voluntario de Pensiones GNB presentó un IRL promedio de \$3.415.213 miles, un máximo de \$4.973.469 miles y un mínimo de \$ 1.546.632 miles.

Cifras en Miles COP

Fondo Voluntario de Pensiones GNB Dic 2020 - Dic 2021	
IRL Promedio	3.415.213
IRL Máximo	4.973.469
IRL Mínimo	1.546.632

El Fondo Voluntario de Pensiones GNB, presenta una reducción en el valor total del fondo. El Indicador de Riesgo de Liquidez aumenta dado principalmente por la composición de sus activos.

El Fondo Voluntario de Pensiones Conservador, presenta una reducción en el valor del fondo. El Indicador de Riesgo de Liquidez disminuye en una proporción menor que el fondo dado principalmente por la composición de sus activos.

Cifras en Miles COP

Valor Fondo	dic-20	dic-21	Variación
Fondo Voluntario de Pensiones GNB	28.727.780	26.903.069	-1.824.711
Fondo Voluntario de Pensiones Conservador	18.448.398	16.630.233	-1.818.165

(c) Riesgo Operativo

Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO

La Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris S.A cumple con todas las disposiciones relacionadas con la Administración y Gestión del Riesgo Operacional establecidas en el Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional”, expedido en la Circular Externa 025 de 2020 de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) y las Circulares Externas 010 y 033 de 2019 en lo relativo a la exposición al riesgo por Riesgo Operacional.

Para garantizar una adecuada gestión del riesgo, ha desarrollado y mantenido un Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO, que le permite identificar, medir, controlar y monitorear de manera eficaz este riesgo, el cual es revisado permanentemente.

Los factores de riesgo asociados a su operativa están cubiertos por el sistema y los controles establecidos son aplicables y se encuentran alineados con los planes de tratamiento para la mitigación de los riesgos bajo las políticas y procedimientos establecidos al interior de la Entidad.

Para la Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris S.A. el riesgo operacional tiene un papel fundamental dentro de la gestión, manteniendo un monitoreo permanente a los diferentes eventos

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

que pueden o no implicar pérdidas resultantes de las fallas de los procesos internos, recursos humanos y/o sistemas o derivado de circunstancias externas.

Evolución Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO

Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional, adscrita a la Gerencia Nacional de Gestión de Riesgos, en cumplimiento de lo dispuesto por las normas vigentes, continuó con las gestiones de administración del Riesgo Operacional, adelantando, entre otras, las siguientes actividades:

- ✓ Se llevaron a cabo las actividades definidas para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa 025 de 2020, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional.
- ✓ Se aprobó por parte de la Junta Directiva de Servitrust GNB Sudameris la actualización de la Norma de Procedimiento Administración del Riesgo Operacional en lo relacionado principalmente con las políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la Circular Externa 025 de 2020 y la actualización de la “Metodología para la Evaluación del Riesgo Operacional”.
- ✓ En conjunto con las respectivas áreas, se culminó la revisión y actualización de matrices de evaluación de riesgos de los procesos y áreas de la Entidad, de acuerdo con el cronograma definido. De esta manera, se determinaron e identificaron los riesgos a los que está expuesta la Entidad y los controles que permiten mitigarlos, manteniendo los niveles de exposición dentro de límites tolerables.
- ✓ Como parte importante del fortalecimiento de la cultura de riesgo al interior de la Entidad, periódicamente se desarrollaron sesiones de capacitación dirigidas a colaboradores de las áreas de la Entidad que permitieron reforzar conocimientos de riesgo operacional, así como la funcionalidad y manejo de la herramienta GNB SARO, destacando la importancia de realizar el reporte de eventos de riesgo operacional.
- ✓ Se desarrolló la capacitación periódica virtual, con el fin de reforzar los conceptos de SARO, identificar los eventos de riesgo operacional e incentivar la participación de todos los colaboradores de Servitrust GNB Sudameris en el reporte de eventos presentados en las áreas a las que pertenecen.
- ✓ Se realizó capacitación a la Junta Directiva y Comité de Riesgos en los temas relacionados con Riesgo Operacional.
- ✓ Durante el año 2021, la Dirección de Riesgo Operacional finalizó los desarrollos y pruebas relacionados con el fortalecimiento de la herramienta tecnológica “GNB SARO” y dar cumplimiento a los requerimientos de la Circular Externa 025 de la Superintendencia Financiera relacionada con las Reglas relativas a la Administración del Riesgo Operacional.
- ✓ Se atendieron los diferentes requerimientos de la Revisoría Fiscal, Auditoría Interna, Calificadora de Riesgos y Superintendencia Financiera de Colombia en lo relacionado con el seguimiento a la Gestión y Administración del Sistema de Administración de Riesgo Operacional SARO para la Entidad y se recibieron los respectivos informes con resultados satisfactorios.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Eventos de Riesgo Operacional

Durante el año 2021 no se presentaron eventos de riesgo operacional con impacto en los estados financieros relacionados con el Fondo Voluntario de Pensiones administrado por la Sociedad Fiduciaria Servitrust GNB Sudameris. Así mismo, se presentaron eventos Tipo B, asociados principalmente a “Fallas Tecnológicas”, los cuales fueron corregidos oportunamente.

Teniendo en cuenta los riesgos identificados en la Entidad, el nivel de riesgo residual para Servitrust GNB Sudameris es BAJO.

Gestión Plan de Continuidad del Negocio PCN

De acuerdo con el Plan de Continuidad definido y aprobado por las instancias correspondientes, durante al año 2021 la Dirección de Riesgo Operacional, bajo el acuerdo de sinergia vigente con la Matriz, realizó entre otras las siguientes actividades:

- ✓ Se realizó la actualización de la Matriz de Evaluación de Riesgos perteneciente al Plan de Continuidad del Negocio y todos sus componentes.
- ✓ Se realizó la evaluación de proveedores críticos desde las áreas usuarias con el fin de conocer la eficiencia y eficacia de los servicios prestados durante los eventos presentados (pandemia / Paro Nacional).
- ✓ Se finalizó el proceso de automatización del BIA y la matriz de Riesgos PCN en la herramienta GNB SARO.
- ✓ Con el apoyo a las áreas de la Entidad, se culminó con la identificación de los procesos/actividades críticas, mediante la actualización del BIA (Business Impact Analysis), verificando que se encuentren alineados con el Plan de Continuidad del Negocio.
- ✓ Se actualizó el Plan de Contingencia Operativa determinando las actividades primarias a desarrollar por las áreas críticas ante fallas o inconsistencias en el transcurso normal de la operación.
- ✓ Se llevó a cabo la capacitación y evaluación anual sobre el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, a través de la herramienta virtual, dirigida a todos los colaboradores de la Entidad.
- ✓ Se realizó la capacitación en temas relacionados con el PCN a los miembros del Comité de Continuidad del Negocio, así mismo, se dieron a conocer las actualizaciones realizadas al Plan de Manejo de Crisis.
- ✓ Durante el año 2021, la Entidad continuó con el fortalecimiento del Plan de Continuidad del Negocio, mediante pruebas funcionales operativas, desarrolladas en las instalaciones del Centro de Cómputo Alterno (CCA) y el Centro de Operación en Contingencia (COC). Durante la Emergencia Sanitaria, las pruebas se realizaron con la menor interacción de personas en sitio, conservando el distanciamiento y los protocolos de bioseguridad necesarios.
- ✓ Se atendieron de manera oportuna los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia – SFC y Auditoría Interna en el tema relacionado con el Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio, con resultados satisfactorios.

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

Normatividad Interna

El Manual del Sistema de Administración de Riesgo Operacional– SARO de la Sociedad Fiduciaria GNB Sudameris se encuentra debidamente actualizado a diciembre del 2021.

Nota-16. Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo Voluntario de Pensiones GNB (El Fondo), consciente que el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo pueden estar presentes en alguna medida en el entorno de los negocios y que representan una gran amenaza para la estabilidad del sistema financiero, da estricto cumplimiento a: Lo establecido en los artículos 102 y subsiguientes del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero; a la Parte 1, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica (Circular Externa 027 de 2020); a las recomendaciones internacionales del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI); y, a todas aquellas normas complementarias y recomendaciones relacionadas con el riesgo de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo.

Como entidad sometida al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha adoptado medidas de control apropiadas y suficientes, orientadas a prevenir que sea utilizada para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas.

Conforme a lo anterior, la Junta Directiva, con el apoyo de la Gerencia General y del Oficial de Cumplimiento, de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha definido políticas y procedimientos adecuados para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo, las cuales permiten identificar, medir, evaluar, controlar y monitorear los riesgos.

El SARLAFT implementado abarca todas las actividades que realiza Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en desarrollo de su objeto social principal, y prevé procedimientos y metodologías que la protegen de ser utilizada en forma directa, es decir a través de sus accionistas, administradores y vinculados, como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades.

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, cuenta con diferentes instancias que hacen parte del proceso de control y de gestión del riesgo de LA/FT como son: la Unidad de Cumplimiento liderada por el Oficial de Cumplimiento, la Auditoría General y la Revisoría Fiscal, quienes están encargados de velar por el adecuado funcionamiento del SARLAFT, según la evaluación al cumplimiento de las políticas establecidas por la entidad y promover la adopción de los correctivos necesarios para su mejoramiento.

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, cuenta con un programa de capacitación anual liderado por el Oficial de Cumplimiento, cuyo objetivo es impulsar la cultura de SARLAFT, el cual es dirigido a todos los funcionarios; el último proceso se realizó en diciembre de 2021. Adicionalmente y con ocasión de la implementación del SARLAFT

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)

4.0 en agosto de 2021 se llevó a cabo capacitación virtual dirigida a los funcionarios de la entidad.

Los mecanismos e instrumentos de control para la Prevención del Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo están contenidos en los Manuales de Procedimientos SARLAFT y el Código de Ética y Conducta, los cuales fueron aprobados por la Junta Directiva de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo.

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en cumplimiento a lo requerido por la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF), realiza los reportes de ley relacionados con las Transacciones en Efectivo, Clientes Exonerados del Reporte de Transacciones en Efectivo, Productos (Fondos y Negocios Fiduciarios), Patrimonios Autónomos Constituidos Bajo la Ley 1508 de 2012, Información de Campañas Políticas y Partidos Políticos y Reporte de Operaciones Sospechosas.

En particular sobre este último reporte, luego de realizados los análisis de las transacciones de clientes identificadas como inusuales durante el cuarto trimestre de 2021, no se encontraron operaciones que se consideraran sospechosas.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante Cartas Circulares Nos. 109 y 110 de 2015 reiteró la obligación de mantener la confidencialidad de las operaciones que se reporten como sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) y se presentaron aspectos relacionados con el convenio Interadministrativo de Cooperación celebrado entre el Ministerio de Relaciones Exteriores, la Fiscalía General de la Nación, la Superintendencia Financiera de Colombia y la UIAF, ante lo cual Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, continúa con el manejo de la información dentro del más alto nivel gerencial y con toda la reserva y confidencialidad en el manejo de la información.

En lo que tiene que ver con efectos económicos derivados de la aplicación de las políticas de prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, no se ha visto afectada patrimonialmente por hechos que involucren estas actividades.

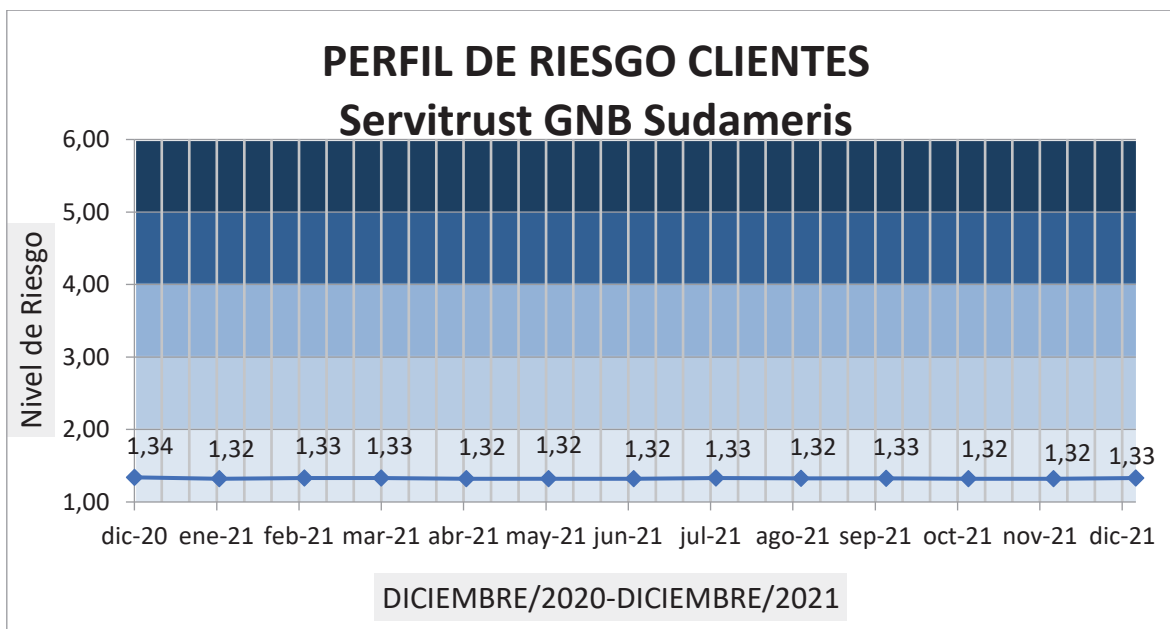
Evolución Perfil de Riesgo

De acuerdo con la gestión de riesgo realizada en los procesos de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, en la cual se incluye la revisión a la evolución del riesgo según los factores de riesgo identificados, así como los riesgos asociados y controles con que cuenta la entidad, dado que corresponde a una evaluación semestral que se realiza en junio y diciembre, se determinó que a corte de diciembre de 2021 el 72% de los riesgos se encuentran clasificados como de baja probabilidad y bajo impacto y el 28% restante se clasifican como de muy baja probabilidad e impacto.

En lo que tiene que ver con la segmentación de los Factores de Riesgo, para los cuales se deben tener en cuenta los criterios establecidos en el numeral 4.2.2.3.2 de la Circular Externa 027 de 2020, mediante los cuales se define el perfil individual del cliente, se observa que el promedio de nivel de riesgo consolidado para el cuarto trimestre del año 2021 es de 1.33. Teniendo en cuenta que el nivel de riesgo está considerado entre 1 y 5, siendo 5 el nivel de mayor riesgo, se evidencia que el perfil de riesgo general de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo es muy bajo.

A continuación se detalla la evolución del riesgo mensual comparativo de Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo del 31 de diciembre de 2020 al 31 de diciembre de 2021:

SERVITRUST GNB SUDAMERIS S.A.
FONDO VOLUNTARIO DE PENSIONES GNB (6-2-58081)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2021
(Cifras en miles de pesos colombianos)



CRS (COMMON REPORTING STANDARD)

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha cumplido con todos los requerimientos legales relacionados con el intercambio automático de información para efectos fiscales, de conformidad con el estándar de la OCDE (CRS - Common Reporting Standard) y transmitió el reporte correspondiente a la DIAN (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales) según los plazos establecidos.

FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT)

Servitrust GNB Sudameris S.A., sociedad que actúa como administradora del Fondo, ha cumplido con todos los requerimientos legales para efectos de la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas Extranjeras de los Estados Unidos de América (Foreign Account Tax Compliance Act – FATCA) y transmitió el reporte correspondiente a la DIAN (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales) según los plazos establecidos.

Nota-17. Contingencias

No existen contingencias en el fondo al cierre del 31 de Diciembre de 2021 y 2020.

Nota-18. Hechos Posteriores

No existen hechos posteriores entre el 31 de Diciembre de 2021 y la fecha de emisión de los Estados Financieros.