

CÉSAR CUERVO ACERO, CFA

Teléfono: (+57) 316 7470569

e-mail: cuervo.cesar@gmail.com

EXPERIENCIA PROFESIONAL

SURA ASSET MANAGEMENT– Administradora de fondos de pensiones y gestión de activos (AUM USD 135bn en 2018)

Director Buy-Side Research (SURA Investment Management)

May-2016 – Actualmente

- Liderar el equipo de Research en América Latina, supervisando 22 asociados y analistas en México, Colombia, Perú y Chile
- Construir y supervisar la implementación de modelos cuantitativos top-down para estimaciones macroeconómicas y estrategias tácticas de inversión
- Definir la estrategia agregada y supervisar las recomendaciones bottom-up de renta variable local y renta fija corporativa para los portafolios administrados
- Estructurar el equipo de Research, implementando mejores prácticas y definiendo metodologías de análisis, valoración y recomendación de activos
- Liderar la definición e implementación de estándares de sostenibilidad (criterios ASG) para los procesos de análisis e inversión bottom-up

CREDICORP CAPITAL – Banco de Inversión Latinoamericano

Head de Equity Research (Sell-Side) – Región Nor-Andina

Sep-2013 – May-2016

- Liderar el equipo de Research en renta variable en Colombia y Perú (cobertura de 44 compañías listadas), supervisando 10 asociados y analistas
- Cobertura directa de emisores del sector de hidrocarburos en los mercados MILA
- Definición de la estrategia y recomendaciones en renta variable para la base de clientes de la firma, con especial enfoque en inversionistas institucionales; el portafolio táctico en Colombia superó el índice general de mercado en 1,400bp entre agosto de 2012 y abril de 2016
- Posicionamiento del equipo de Research; premios Áreas de Investigaciones Económicas) de la Bolsa de Valores de Colombia: 1er lugar en análisis de acciones 2014 y 2do lugar en 2015; liderar el equipo para obtener votaciones en Institutional Investor por primera vez en la historia de la firma en Colombia

CREDICORP CAPITAL COLOMBIA (CORREVAL) – Comisionista de Bolsa

Head de Equity Research / Oil & Gas

Oct-2010 – Ago-2012

- Liderar el Research de acciones con cobertura directa en el sector de hidrocarburos; previamente, sector bancario y ventas al por menor
- Incrementar el número de compañías cubiertas, alcanzando más del 100% del índice de la bolsa local
- Definir la estrategia y el esquema de recomendaciones de acciones colombianas para la base de clientes de la firma
- Liderar el equipo durante la reestructuración y consolidación del área; redefinición de procesos internos y adopción de mejores prácticas

BBVA HORIZONTE – Administradora de Fondos de Pensiones (3° – AUM USD 10bn en 2010)

Asociado Senior – Estrategia de Inversiones & Activos Alternativos

Ene-2008 – Ago-2010

- Entregar al equipo de inversiones análisis de activos específicos y valoración de compañías y proyectos
- Analizar, seleccionar y monitorear inversiones en activos alternativos, incluyendo fondos de capital privado, infraestructura y sector inmobiliario
- Definir y estandarizar los principios y procedimientos para seleccionar activos alternativos
- Analizar y recomendar posicionamiento frente al sistema de fondos de pensiones en Colombia
- Diseñar e implementar análisis de desempeño y modelos de construcción de portafolio, contribuyendo activamente con el proceso de asignación por grupos de activos e inversión en activos individuales

PORVENIR – Administradora de Fondos de Pensiones (1° – AUM USD 20bn en 2008)

Analista Senior– Riesgo de Crédito

Jul-2007 – Ene-2008

- Evaluar la solidez financiera de las contrapartes de operación y los emisores de bonos para la definición de límites en los portafolios administrados
- Construir modelos financieros de nuevos emisores de instrumentos de deuda y evaluación del ajuste de las inversiones a las políticas de inversión
- Monitorear y controlar la exposición por instrumento de deuda, emisor y sector para todos los portafolios administrados
- Realizar análisis de finanzas corporativas y valoración de nuevas emisiones de renta variable, incluyendo actividad de fusiones y adquisiciones
- Rediseñar los modelos de crédito y riesgo de contraparte de emisores del sector financiero

PORVENIR – Administradora de Fondos de Pensiones (1° – AUM USD 20bn en 2008)

Analista de Portafolios

Oct-2004 – Jun-2007

- Desarrollar el modelo de análisis de desempeño de portafolios para los fondos, tipos de activos y las inversiones individuales
- Automatizar el proceso de análisis de portafolios, aumentando la eficiencia, mejorando la oportunidad y la precisión, mitigando el riesgo operativo
- Definir y gestionar el conjunto de portafolios sintéticos de referencia utilizados para el análisis de desempeño de los fondos administrados
- Realizar análisis de riesgo de los portafolios, orientados a la medición de desempeño relativo
- Crear y gestionar el modelo para evaluación y control de operaciones a precios de mercado por parte de los administradores de portafolio

FEDERACIÓN NACIONAL DE CAFETEROS DE COLOMBIA / MINISTERIO DE AGRICULTURA

Auditor

Ago-2002 – Jul-2004

- Realizar pruebas de auditoria a jugadores locales de la cadena de producción y comercialización de café en Colombia, permitiendo recuperar mas de COP 1 billón en subsidios pagados de forma incorrecta

EDUCACIÓN

LONDON BUSINESS SCHOOL; LONDON, UK. Educación Ejecutiva – *Essentials of Leadership* (2019)

COLUMBIA BUSINESS SCHOOL; NEW YORK, US. Educación Ejecutiva – *Value Investing* (2018)

CFA INSTITUTE. *CFA charterholder* (2013)

LONDON BUSINESS SCHOOL; LONDON, UK. *Masters in Finance* (2013)

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES; BOGOTA, COLOMBIA. *Administración de Empresas* (2004)

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Idiomas: Inglés (competencia profesional completa), Español (nativo)

Hobbies: Lectura, historia, música, trote (Mejor tiempo 10K: 44 minutos)