

Feller Rate ratifica en "A-af" la calificación de la Administradora de Fondos de Inversión Universal.

Calificación

Oct. 2014

A-af

Nov. 2015

A-af

Contacto: María Soledad Rivera/ msoledad.rivera@feller-rate.cl

<http://twitter.com/fellerratedo>



SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA - 2 DE NOVIEMBRE DE 2015. Feller Rate ratificó en "A-af" la calificación de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. (AFI Universal).

La calificación "A-af" asignada a la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. como administrador de fondos indica que ésta posee un buen nivel de estructuras y políticas, con un fuerte respaldo de sus propietarios.

La evaluación refleja que la administradora cuenta con adecuadas políticas y procedimientos para la gestión de fondos, aunque con poco tiempo de funcionamiento. Asimismo, incorpora que mantiene una estructura y equipos de trabajo apropiados para la gestión de fondos, con una alta experiencia en fondos, control y seguimiento de administración de terceros. También es relevante el grupo propietario, quien posee una gran posición de mercado en el área de seguros en República Dominicana. Como contrapartida, la clasificación responde al mercado incipiente de fondos en el mercado local.

Nuestro análisis también incluye como un factor positivo la presencia de un completo marco legal, que regula de manera clara las actividades y responsabilidades de las administradoras.

AFI Universal fue constituida en noviembre de 2012, con el objetivo de brindar a sus clientes la oportunidad de invertir en distintos instrumentos mediante fondos. Es propiedad de Grupo Universal en un 99,99%.

Grupo Universal S.A., holding formado en 2013, posee más de 50 años de experiencia en el mercado financiero y asegurador de República Dominicana mediante su principal inversión, Seguros Universal S.A., empresa líder en el mercado.

La administradora cuenta con adecuadas estructuras e instancias para la gestión de fondos, con procedimientos y definiciones de cargos que se ajustan a las necesidades de este tipo de entidades.

La estructura organizacional de la administradora está orientada a gestionar fondos de manera adecuada y abordar de mejor manera el mercado incipiente de República Dominicana. Los ejecutivos principales de la administradora son profesionales experimentados, con amplio conocimiento del mercado financiero y dominio sobre sus políticas y procedimientos.

Para la evaluación de inversiones y posterior construcción de cartera, la administradora se guiará por los objetivos establecidos en el reglamento interno de cada fondo, conforme a la normativa vigente. AFI Universal cuenta con diversos manuales, donde detalla las funciones, características y requisitos que debe tener el Comité de Inversiones, quien es el encargado de tomar las decisiones de inversión. En opinión de Feller Rate, se observan políticas apropiadas para la gestión de los fondos.

La administradora posee políticas y procedimientos claros y precisos, necesarios para el control de las operaciones de los fondos. Como establece la normativa, mantiene diversos manuales de funcionamiento y operación. Cabe destacar que, durante el último año, la administradora ha trabajado en la mejora de algunos de estos manuales y ha incorporado otros nuevos. Además, por ser filial de Grupo Universal, la administradora está sometida a auditorías completas de sus procedimientos.

La valorización de las inversiones de los fondos administrados será realizada de acuerdo a la normativa vigente entregada por la Superintendencia de Valores de República Dominicana.

Para evitar y manejar los eventuales conflictos de interés que puedan surgir respecto de la gestión de fondos y las personas relacionadas, la administradora posee un manual de "Normas Internas de Conducta y Ética" y de "Prevención de Lavado de Activos", los que, junto al marco legal vigente, entregan una buena guía y controles suficientes.

www.feller-rate.com.do

El significado detallado de todas las categorías de calificación está disponible en www.feller-rate.com.do

Para ser eliminado de nuestra lista de direcciones, por favor, envíe un e-mail a administracion@feller-rate.com.do y escriba en el Asunto: **Remover**

Las calificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en información pública remitida a la Superintendencia de Valores y Seguros y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.