

Feller Rate sube a "Aaf" la calificación de la Administradora de Fondos de Inversión Universal.

Calificación

Oct. 2015
A-af

Oct. 2016
Aaf

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

<http://twitter.com/fellerratedo>



SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA - 2 DE NOVIEMBRE DE 2016. Feller Rate subió a "Aaf" la calificación de la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. (AFI Universal).

El aumento de la calificación de "A-af" a "Aaf" asignada a la Administradora de Fondos de Inversión Universal, S.A. como administrador de fondos, se sustenta en la adecuada gestión de sus fondos de inversión abiertos en el tiempo de funcionamiento. La calificación indica que la administradora mantiene un buen nivel de estructuras y políticas, con un fuerte respaldo de sus propietarios.

La evaluación incorpora las adecuadas políticas y procedimientos para la gestión de fondos, junto con una estructura y equipos de trabajo apropiados para la gestión de fondos, con una experiencia en administración de carteras de terceros. Asimismo, considera, el grupo propietario, que tiene 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%. A octubre de 2016, manejaba dos fondos de inversión, el Fondo Abierto de Inversión Depósito Financiero Flexible y el Fondo de Inversión Abierto Renta Valores.

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.

Para la evaluación de inversiones y construcción de cartera, la administradora se guía por los objetivos establecidos en el reglamento interno de cada uno de sus fondos, conforme a la normativa vigente. AFI Universal en el Manual de Organización y Funciones y en los lineamientos del Proceso de Inversión, detalla las funciones, características y requisitos que debe tener el Comité de Inversiones.

La administradora al ser filial del Grupo Universal, está sometida a auditorías completas de sus procedimientos, monitoreo de control interno y riesgos, de la gestión contable, del seguimiento de cuenta, entre otros. Tal como establece la normativa, la administradora posee diversos manuales de funcionamiento y operación, necesarios para el control de los fondos a gestionar.

La valorización de las inversiones de los fondos administrados se realiza de acuerdo a la normativa vigente entregada por la Superintendencia de Valores de República Dominicana, la cuarta resolución del consejo nacional de valores de fecha ocho (08) de agosto de dos mil catorce (2014) R-CNV-2014-17-MV.

Para evitar y manejar los eventuales conflictos de interés que puedan surgir respecto de la gestión de fondos y las personas relacionadas, AFI Universal 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.