

PCR otorga la calificación de “AAA” con perspectiva “estable” al Fondo de Inversión Administrado FIT

Ciudad de Quito (agosto 31, 2021): En Comité de Calificación de Riesgo, PCR ha decidido otorgar la Calificación de “AAA” al **Fondo de Inversión Administrado FIT**. La decisión se sustenta en la estructura del portafolio, la cual se concentra en su mayor parte en renta fija, así como también en los bajos niveles de riesgo que poseen los instrumentos mantenidos hasta la fecha de corte, los cuales cuentan con calificaciones de riesgo entre AA y AAA. De la misma forma, se considera que la mayor parte del portafolio de inversión se concentra en renta fija y una muy baja representatividad en renta variable lo cual mitiga el riesgo de mercado. Por otra parte, se considera el bajo riesgo de liquidez de las colocaciones en renta variable debido a la política de inversión mantenida. Asimismo, se consideraron los bajos niveles de pasivos históricos que presenta el Fondo lo cual indica que obtiene su financiamiento principalmente a través de patrimonio. Adicional a esto, se considera el fortalecimiento del desempeño operativo así como también la buena gestión operacional de la administradora lo cual muestra su capacidad de administrar los fondos. Por último, se toma en consideración el riesgo de concentración del portafolio en el sector de producción y en los instrumentos de papeles comerciales y obligaciones.

El Fondo de Inversión Administrado FIT, fue autorizado a operar e inscrito en el Mercado de Valores según resolución SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2017-00023710 el 04 de diciembre de 2017, e inscrito en el Catastro Público de Mercado de Valores, bajo el número 2018.Q.11.002168 del 03 de enero de 2018.

El fondo tiene como objetivo la inversión de los recursos aportados por los Partícipes en su patrimonio con el fin de obtener un rendimiento a través de instrumentos financieros con calificaciones de riesgo de AA- o superior. A la fecha de corte, el fondo ha cumplido el objetivo y no mantiene operaciones con instrumentos que posean calificaciones de riesgo bajo lo estipulado.

A la fecha de corte, el fondo mantiene un portafolio la cual se constituye de renta fija (97,93%) y renta variable (2,07%). Adicionalmente, se recalca que el fondo no cumple con el límite de inversión en el sector real ya que la misma representa el 88,50% del total de operaciones al mes de junio 2021. No obstante, se recalca que este límite se encuentra en revisión para así aumentar la representatividad del sector real con el fin de disminuir la concentración en el sector financiero. Por otra parte, también se recalca que el portafolio se encuentra concentrado en su mayor parte en el sector de producción, siendo este el 43,27% del total.

Metodología utilizada para la determinación de esta calificación:
Metodología de Calificación de riesgo de Fondos de Inversión.

Información de Contacto:

Ing. Michael Teran
Analista
mteran@ratingspcr.com

Oficina País

Av. 12 de Octubre N24-774 y Av. Coruña, Edificio Urban Plaza, Segundo Piso, Oficina N5, Quito.
T (+593) 02-323-0541

Información Regulatoria:

La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. La calificación otorgada o emitida por PCR constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago de este; ni estabilidad de su precio y puede estar sujeta a actualización en cualquier momento. Asimismo, la presente calificación de riesgo es independiente y no ha sido influenciada por otras actividades de la Calificadora.