

PCR otorga la calificación de “AAA-” al Fondo de Inversión Administrado Élite

Ciudad de Quito (febrero 25, 2022): En Comité de Calificación de Riesgo, PCR ha decidido otorgar la Calificación de “AAA-” al **Fondo de Inversión Administrado Élite**. La calificación considera la estructura del portafolio la cual se concentra principalmente en operaciones de renta fija con calificaciones de riesgo alto lo cual disminuye el riesgo de impago, y una muy baja representatividad de renta variable lo cual mitiga el riesgo de mercado. De la misma forma, se considera el flujo proveniente de la inversión en renta variable lo cual mitiga el riesgo de liquidez. Adicionalmente, se toma en consideración el buen desempeño operativo durante el primer año de operación del fondo y la gestión operacional estable del administrador. 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 Élite, fue autorizado a operar e inscrito en el Mercado de Valores según resolución SCVS-IRQ-DRMV-2020-00008438 el 12 de diciembre de 2020, e inscrito en el Catastro Público de Mercado de Valores, bajo el número 2021.Q.11.003082 del 11 de enero de 2021.

La actividad principal del Fondo es la inversión de los recursos aportados por los Partícipes en su patrimonio con el fin de obtener un rendimiento. De igual manera, el objetivo principal del fondo es cumplir con las expectativas de rentabilidad para sus partícipes, ajustándose siempre a la política de inversión previamente definida y manteniendo un portafolio diversificado. La categoría de este FONDO es de inversión Administrado de conformidad con lo dispuesto por el literal a del artículo 76 de la Ley de Mercado de Valores (Libro II del Código Orgánico Monetario y Financiero) por tanto admite la incorporación, en cualquier momento, de partícipes, así como el retiro de uno o varios, por lo que el monto del patrimonio y el valor de sus respectivas unidades de participación son variables. Adicionalmente, se destaca que el plazo del fondo es indefinido y realizará inversiones en títulos de renta fija y variable, de largo y corto plazo y con una calificación A- o superior.

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.

En lo que concierne a las políticas de inversión estipuladas en el Reglamento Interno del Fondo, se puede identificar que al finalizar el período esta ha presentado un cumplimiento total de las cláusulas del límite de inversión. De la misma forma, se acota que en las inversiones del fondo, ningún emisor representa el 20% del capital invertido y las inversiones en acciones no superan el 15% del patrimonio. Asimismo, es importante mencionar que todas las inversiones poseen calificaciones que oscilan entre AA y AAA lo cual cumple con la política específica del fondo élite. Dicho esto, se destaca que a la fecha de corte el fondo ha presentado un cumplimiento total de las políticas de inversión.

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.