

	CLASIFICACIÓN	PERSP.
Rating		
Jun-23	A-af	

Feller Rate asigna una calificación “A-af” a AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

15 JUNE 2023 - STO. DOMINGO, R.DOMINICANA

Feller Rate asignó una calificación “A-af” a AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

La calificación “A-af” asignada a AFI Interval Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (AFI Interval) se sustenta en el buen nivel de estructura para la gestión y control de los recursos que administrará, además de sus completos manuales y políticas internas, y un equipo de profesionales con conocimiento del mercado financiero. Asimismo, la calificación incorpora el respaldo de sus accionistas, que cuentan con una amplia trayectoria en distintas industrias de República Dominicana. Como contrapartida, la calificación considera que la Administradora fue recientemente aprobada, sus estructuras no han sido puestas a prueba dado que no tiene fondos operativos, el escenario de desaceleración económica e inflación que amplía la volatilidad de activos y una industria de fondos en vías de consolidación en República Dominicana.

La calificación “A-af” indica que la Administradora posee un buen nivel de estructuras y políticas para la administración de fondos.

AFI Interval fue constituida en 2022, con la visión de ser un generador de bienestar financiero que brinde oportunidades de inversión accesibles, enfocándose principalmente en la gestión de fondos inmobiliarios y de fondos de desarrollo de sociedades. Actualmente la Administradora no tiene fondos operativos.

Los accionistas de la Administradora poseen una amplia trayectoria en diferentes industrias, destacando los sectores comercio, financiero, energía, manufactura e inmobiliario. El Consejo de Administración es el máximo órgano responsable de la gestión de la Administradora, el cual está compuesto por cinco miembros. AFI Interval cuenta con manuales que detallan explícitamente las funciones y procedimientos para la toma de decisiones y construcción de portafolio.

La toma de decisiones de inversión es realizada por el Comité de Inversiones, según lo estipulado en sus manuales internos. Es el organismo responsable de establecer las estrategias y lineamientos de inversión de cada fondo de inversión que administre, así como las políticas, procedimientos, y controles que permitan dar seguimiento a que cada Administrador de Fondo ejecute debidamente las decisiones de inversión.

Consistente con la normativa, la Administradora posee diversos manuales de funcionamiento y operación, entre los cuales destacan el Manual de Organización y Funciones, Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas (para los Fondos y de la Sociedad Administradora), Manual de Políticas, Procedimientos y Control Interno, Manual Para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Manual de Políticas y Gestión de Riesgos, Manual de Normas Internas de Conducta, Plan de Contingencia y Continuidad del Negocio, Política de Conflictos de Intereses y Reglamentos Internos del Consejo de Administración y de los Comités de Apoyo (Nombramientos y Remuneraciones, Auditoría y Cumplimiento Regulatorio, Riesgos e Inversiones). La Administradora cuenta con el sistema SIFI Funds para el manejo de los fondos administrados. La valorización de las inversiones se realizará de acuerdo con la normativa vigente entregada por la Superintendencia del Mercado de Valores de República Dominicana (SIMV).

Feller Rate considera que la Administradora posee una adecuada estructura para la correcta gestión de los recursos que administrará, estando alineada con las disposiciones normativas actuales.

Dada la reciente constitución, la Administradora no cuenta con ingresos operativos. De acuerdo con los estados financieros auditados, al cierre de diciembre 2022, registró gastos operativos por RD\$27,6 millones, siendo los gastos de personal los de mayor incidencia. En cuanto a los ingresos financieros netos, éstos se situaron en RD\$30,9 millones. Con todo, alcanzó su punto de equilibrio financiero, reflejando una utilidad en 2022 de RD\$3,2 millones.

Por otra parte, el capital suscrito y pagado actual de la Administradora asciende a RD\$100 millones y cuenta con RD\$100 millones adicionales en aportes no capitalizados, los cuales se concretarían durante 2023.

Contacto: Benjamín Vásquez - Tel. 56 2 2757 0400