

**Feller Rate ratifica en "Aaf" la calificación de  
Advanced Asset Management S.A.**

Calificación

**May. 2016**

Aaf

**May. 2017**

Aaf

*Síguenos en [LINKEDIN](#) – [TWITTER](#) – [FACEBOOK](#)*Contacto: Esteban Peñailillo / [esteban.penailillo@feller-rate.cl](mailto:esteban.penailillo@feller-rate.cl)**SANTO DOMINGO, REPÚBLICA DOMINICANA - 24 DE MAYO DE 2017.** Feller Rate ratifica en "Aaf" la calificación de Advanced Asset Management S.A.

La calificación "Aaf" asignada a Advanced Asset Management S.A. (Advanced AM) como administradora de fondos, indica que ésta cuenta con un buen nivel de estructuras y políticas para la gestión de activos.

La evaluación considera a Advanced AM como relacionada al Grupo Diesco, el cual cuenta con una trayectoria de 50 años, con operaciones dentro y fuera de la República Dominicana. Asimismo, la calificación se basa en sus completos manuales de políticas y procedimientos y en un equipo con un buen conocimiento del mercado financiero dominicano. Además, incorpora la presencia de un completo marco legal que regula de manera clara las actividades y responsabilidades de las administradoras.

En contrapartida, la calificación considera que la sociedad no posee una evaluación real, al no tener fondos operativos, en tanto que el mercado de fondos en República Dominicana está en desarrollo.

Advanced AM es relacionada al Grupo Diesco, el cual posee una amplia experiencia en el desarrollo de proyectos y estrategias de inversión local e internacional.

La estructura organizacional de Advanced AM está diseñada para una administración eficiente cumpliendo con las regulaciones vigentes. El Consejo de Administración es el responsable de planificar, organizar, dirigir y controlar la administradora. El Director General es el principal ejecutivo de la sociedad y debe asegurar el logro de los objetivos definidos en el Consejo de Administración, dirigiendo, coordinando, planificando, supervisando y evaluando las actividades propias de la administradora. La gestión y supervisión de las actividades de inversión de los fondos es realizada por el Gerente de Inversiones. Finalmente, el Gerente de Operaciones es el responsable del manejo de portafolios de los fondos a nivel de back office.

Actualmente, el equipo de Advanced AM cuenta con un Consejo de Administración compuesto por 5 miembros y 10 personas en su staff, con experiencia en la gestión de fondos y un buen conocimiento del mercado financiero dominicano.

El Manual de Políticas, Procedimientos y Control Interno de Advanced AM detalla el proceso de estructuración de los fondos y de sus portafolios. Fundamentalmente indica que se buscan carteras de inversión eficientes de acuerdo a las necesidades de los clientes y se define una estrategia en base a un análisis periódico del mercado de valores nacional e internacional. Posteriormente, el administrador de cada fondo debe estructurar el portafolio de inversión de acuerdo a la estrategia definida.

El Comité de Inversiones evalúa, recomienda y aprueba los lineamientos para la toma de decisiones de inversión y posteriormente les hace seguimiento.

Como establece la normativa, la administradora cuenta manuales operativos necesarios para el control de los fondos a gestionar. Además, existe un Comité de Riesgo, el que evalúa las políticas, mecanismos y procedimientos de gestión del riesgo de la administradora, junto con un Comité de Cumplimiento responsable de velar que se cumpla toda la norma regulatoria y la solución de conflictos de interés.

El trabajo de auditoría es delegado a un externo, el cual es responsable de realizar una revisión crítica y sistemática sobre los resultados de la gestión administrativa y financiera de la sociedad y fondos administrados.

Las Normas Internas de Conducta definen procedimientos y políticas para identificar y gestionar posibles conflictos de interés. Se priorizarán los intereses de los fondos y sus clientes, antes que aquellos de la administradora y sus personas vinculadas.

En opinión de Feller Rate, el marco legal y las Normas Internas de Conducta de la administradora implican una adecuada guía y establecen controles suficientes para evitar y manejar los potenciales conflictos de interés.

[www.feller-rate.com.do](http://www.feller-rate.com.do)

El significado detallado de todas las categorías de calificación está disponible en [www.feller-rate.com.do](http://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](mailto: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.