MEDIO: PORTAL EL ECONOMISTA.MX
FECHA: 17/SEPTIEMBRE/2012

Comunicación Financiera

EL ECONOMISTA.mx

Fitch Ratings califica a SI de Compass

17 Septiembre, 2012 - 14:14

Credito:

Redacción / El Economista

Foto: Archivo / El Economista

Fitch Ratings informó que otorgó la calificación “A/7(mex) F” al fondo Compass Investments Ocho (I+EMERD).

Según la agencia, la calificación otorgada al fondo significa que el nivel de seguridad de la sociedad de inversión que se desprende de la evaluación de factores que incluyen primordialmente: calidad y diversificación de los activos del portafolio, fuerzas y debilidades de la administración y capacidad operativa es bueno.

Y agregó que la sensibilidad a condiciones cambiantes en los factores del mercado es Muy Alta.

I+EMERD es un fondo de inversión multiserie, otorga liquidez semanal y posee un horizonte de largo plazo.

El objetivo del portafolio es ofrecer a los inversionistas la participación en deuda de mercados emergentes que integran el índice JPM Emerging Market Bond Index Global (EMBIG) a través de la inversión mayoritaria en sociedades de inversión, Exchange Traded Funds(ETF’s) y Trackers nacionales o extranjeros, además de la inversión en instrumentos de deuda y monedas relacionadas a estos mercados.

El índice JPM Emerging Market Bond Index Global (EMBIG), publicado por la firma JP Morgan, es la base de referencia para el rendimiento del fondo.

CALIDAD DE ACTIVOS Y RIESGO DE MERCADO

A decir de Fitch Ratings, al 29 de junio de 2012, la composición crediticia de la cartera de I+EMERD es acorde a una calificación buena “A(mex)”, de administración y calidad de activos.

Asimismo, presentaba una composición crediticia preponderantemente invertida en sociedades de inversión de deuda extranjera (IEMDFAG e INLACAA), cuyas carteras mostraban una estructura crediticia alta AA

(76.07%) y buena A (23.22%), en la escala nacional de fondos, y en menor medida (0.71%) en una chequera en dólares de una institución bancaria de la más alta calidad crediticia (AAA).

La cartera se encuentra expuesta a algunas variables financieras tales como el riesgo cambiario y la duración de largo plazo que mantienen los fondos subyacentes, factores que determinan su nivel de calificación de riesgo de mercado.

Al cierre de junio, el 40.6% de los instrumentos de deuda que integraron el fondo subyacente IEMDFAG, mantuvieron vencimientos de 5 a 10 años. De igual forma, el fondo INLACAA presentó más de la mitad de su portafolio (61.4%) dentro del mismo rango de vencimiento.

fondos@eleconomista.com.mx