FIX (afiliada a Fitch) asigna la calificación A/V5(arg) a Alpha Renta Cobertura

27 de mayo de 2014

FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO (antes denominada FITCH Argentina Calificadora de Riesgo S.A., cuyo cambio de denominación se encuentra en trámite de inscripción ante la Inspección General de Justicia), (en adelante FIX o la calificadora)- Buenos Aires- 27 de mayo de 2014: FIX asignó la calificación crediticia A(arg) y la calificación de riesgo de mercado V5(arg) al fondo Alpha Renta Cobertura, administrado por ICBC Investments S.A.S.G.F.C.I. FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN: La calificación crediticia asignada responde principalmente a los lineamientos establecidos en su política de inversión, la cual fija una calificación mínima de A(arg). La calificación de riesgo de mercado V5(arg) se fundamenta en un moderado a alto riesgo de tasa y riesgo spread, de acuerdo a su política de presentar una duration máxima del portafolio de tres años, un moderado a alto riesgo de liquidez y una elevada exposición a activos dólar-linked o en dólares, lo que agregaría volatilidad al fondo. PERFIL DEL FONDO: Alpha Renta Cobertura es un fondo de renta fija con un horizonte de inversión de mediano plazo. Está nominado en pesos para las suscripciones, rescates y valuación de la cartera de inversiones. La estrategia consiste en maximizar el rendimiento del portafolio administrando activos de renta fija, principalmente denominados en pesos con cláusula de ajuste al dólar oficial o en pesos cubiertos con futuros (Rofex). El objetivo del fondo consiste en invertir en la medida de lo posible, el 75% de la cartera en dichos activos aunque para la conformación del 75% podrán incluirse activos denominados en dólares. ADMINISTRADORA: ICBC Investments S.A.S.G.F.C.I. posee una extensa historia y experiencia en el mercado. Era a abril de 2014 la quinta administradora con el 6.5% del mercado y con un patrimonio administrado cercano a los $5.800 millones. La Sociedad Depositaria es el Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A. (ICBC (Argentina), ex Standard Bank Argentina S.A (SBA)). La entidad posee el soporte de su accionista mayoritario el Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC), que posee el 80% del capital; el restante 20% permanece en manos del Standard Bank London Holdings Limited controlada por Standard Bank Group (SBG). SENSIBILIDAD DE LA CALIFICACIÓN: Las acciones de calificación podrían verse afectadas por cambios materiales en la calidad crediticia o en los perfiles de riesgo de mercado del fondo. Un cambio material con relación a los lineamientos de FIX por algún factor clave de la calificación podría generar que FIX baje las calificaciones. Para acceder a información adicional sobre principios de calificación de FIX de fondos de deuda, por favor, consultar los criterios a los que se hace referencia debajo, que además están publicados en el sitio web de la calificadora, www.fixscr.com Contactos: Analista Principal Gustavo Avila Director +54 11 52358142 Sarmiento 663 – 7° piso – C1041AAM Capital Federal – Argentina Analista Secundario: Federico Comes Analyst +54 11 52358100 Relación con los medios: Douglas Daniel Elespe – Buenos Aires – 5411 52358100- doug.elespe@fixscr.com. Información adicional disponible www.fixscr.com Las calificaciones antes señaladas fueron solicitadas por el emisor, o en su nombre, y por lo tanto, FIX ha recibido los honorarios correspondientes por la prestación de sus servicios de calificación. TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH o FIX SCR ESTÁN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: HTTP: / / FITCHRATINGS.COM / UNDERSTANDINGCREDITRATINGS. ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB WWW.FITCHRATINGS.COM. LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH o FIX SCR, Y LAS POLÍTICAS

SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERÉS, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH o FIX SCR PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LIDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH o FIX SCR.