

Comunicado de Prensa

FELLER RATE RATIFICA EN “PRIMERA CLASE NIVEL 2” LA CLASIFICACIÓN DE LAS CUOTAS DE BETA FONDO DE INVERSIÓN.

Contacto

Oscar Mejías / oscar.meijas@feller-rate.cl / Fono: (562) 757-0482

Claudio Salin/ claudio.salin@feller-rate.cl / Fono: (562) 757-0452

Santiago, Chile – 13 de julio de 2005. Feller Rate ratificó en “Primera Clase Nivel 2” la clasificación de las cuotas de Beta Fondo de Inversión.

Beta Fondo de Inversión se orienta a la inversión en acciones de sociedades anónimas chilenas que posean una capitalización bursátil inferior a US\$ 800 millones, además de cumplir con condiciones de presencia y desconcentración de propiedad.

La clasificación responde a un fondo con una cartera madura y bien diversificada, y que es manejado por una de las mayores administradoras del sistema, con políticas y procedimientos adecuados para las características de sus fondos.

El fondo es administrado por Celfin Capital Administradora General de Fondos, entidad que maneja fondos de inversión y fondos mutuos. La administradora es parte del grupo Celfin Capital, que participa de diversos ámbitos de la actividad financiera nacional y es un importante asesor y gestor para inversionistas institucionales.

La administradora posee políticas y procedimientos adecuados para un correcto funcionamiento de los fondos que maneja, protege los intereses de sus aportantes y evita la existencia de conflictos de interés.

Beta Fondo de Inversión tiene un tamaño medio entre los fondos mobiliarios. A marzo de 2005, tenía activos del orden de US\$ 90 millones, que representaban un 7% de los fondos de inversión mobiliaria y 3,9% de la industria total.

La cartera del fondo exhibe de manera consistente un elevado porcentaje de inversión en acciones nacionales. A marzo de 2005, un 98,5% de la cartera estaba invertido en acciones y cerca de un 90% correspondía a acciones objetivo de inversión, es decir, con una capitalización bursátil inferior a US\$ 800 millones.

La diversificación de la cartera mejoró en comparación a marzo del año pasado, pasando de 38 a 55 acciones en el portafolio entre marzo de 2004 y marzo de 2005, respectivamente.

La cartera del fondo tiene un perfil de solvencia adecuado para una clasificación de riesgo de “1ª Clase Nivel 2” asignada a sus cuotas.

La liquidez de la cartera es adecuada, considerando la fecha de término establecida para mediados del año 2010. Además, a marzo de 2005 los indicadores de liquidación de cartera señalan que el fondo Beta puede ser liquidado en poco menos de la mitad del tiempo en comparación a fondos similares.

Desde su inicio, la rentabilidad de la cuota incluidos dividendos es inferior al desempeño del índice Beta, benchmark que mide el desempeño de acciones nacionales con capitalización bursátil inferior a US\$ 600 millones. Sin embargo, durante el período de análisis, su rendimiento es superior a la evolución de los índices IPSA e IGPA.

El término del fondo, fijado a mediados de 2010, entrega un plazo holgado para la modificación o reestructuración de los activos en cartera, dada la liquidez individual de cada uno de los instrumentos en cartera.