

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

Contacto

Rolando Torres / rolando.torres@feller-rate.cl / Fono: (562) 757-0452

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

Santiago, Chile – 10 de septiembre de 2008. Feller Rate ratificó en “Primera Clase Nivel 2” la clasificación de las cuotas de Compass Emergente Fondo de Inversión.

El fondo Compass Emergente está orientado a la inversión en acciones de sociedades anónimas nacionales con capitalización bursátil inferior a UF 20,6 millones y una liquidez promedio mensual no superior a UF 200 mil durante los últimos 12 meses.

La clasificación en “1ª Clase Nivel 2” responde a un fondo que mantiene consistentemente una cartera madura, con adecuados parámetros de diversificación y con una buena solvencia global. Adicionalmente, considera la gestión de una administradora con experiencia en gestión de fondos mobiliarios, que maneja políticas de inversión y control de las inversiones adecuadas y que protegen a los aportantes.

El fondo es manejado por Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, entidad controlada por Compass Consorcio Asset Management S.A. Esta sociedad es, a su vez, propiedad en partes iguales de Compass Group Investment Advisors y Consorcio Inversión Dos Ltda, empresa relacionada al Consorcio Financiero.

A junio de 2008, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos gestionaba 4 fondos de inversión, con activos por más de US\$ 299 millones, que representaban cerca de un 5,3% del mercado.

El grupo funciona con una estructura de holding de inversiones, dividida en unidades de negocios para las distintas áreas de administración de activos.

La administradora posee políticas que le permiten controlar y entregar una adecuada protección e información sobre el manejo de los recursos a sus aportantes.

A junio de 2008, el fondo tenía activos por US\$ 169 millones, que representaban cerca del 3,2% de la industria de fondos de inversión nacional.

La cartera del fondo se caracteriza por mantener un alto porcentaje de inversión en acciones nacionales, compuesto mayoritariamente por emisores cuya capitalización bursátil sea menor a U.F. 20,6 millones. A junio de 2008, un 87,2% de los activos del fondo estaba invertido en instrumentos objetivo.

La cartera está compuesta principalmente por emisores con buena solvencia, lo que entrega un perfil de solvencia superior a otros fondos comparables.

Por otra parte, exhibe una adecuada diversificación tanto por instrumentos como por sectores. A junio de 2008, las 5 mayores inversiones representaron un 34,7% del total de activos.

La rentabilidad anual compuesta de la cuota, desde diciembre de 2003, presenta un desempeño positivo, pero levemente inferior a otros fondos mobiliarios de la industria.

La duración del fondo tiene término establecido en julio del año 2009, lo que podría ser extendible por periodos de un año, previa aprobación de la junta de aportantes.

El ajustado nivel de liquidez de gran parte de la cartera, junto a una baja participación en el mercado secundario, podría afectar el valor de la cuota en escenarios de término o salida considerable de aportantes, dependiendo de los plazos de retiro.

*Siga el desempeño de cada fondo a través de nuestro **Sistema de Reportes de Fondos de Inversión** (disponible en la **Sección Reportes** en www.feller-rate.cl). Asimismo, en nuestro sitio encontrará los informes de clasificación y los comunicados de prensa de los fondos clasificados.*
