

FELLER RATE SUBE A “PRIMERA CLASE NIVEL 3 (N)” LA CLASIFICACIÓN DE LAS CUOTAS DE MONEDA RETORNO ABSOLUTO FONDO DE INVERSIÓN.

Contacto

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

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

Santiago, Chile – 10 de octubre de 2007. Feller Rate subió a “Primera Clase Nivel 3 (N)” la clasificación de las cuotas de Moneda Retorno Absoluto Fondo de Inversión.

El fondo de inversión Moneda Retorno Absoluto se orienta a la inversión en instrumentos de renta fija y renta variable, principalmente de emisores del continente Americano.

El aumento de clasificación desde “Primera Clase Nivel 4 (N)” a “Primera Clase Nivel 3 (N)” responde a la consolidación de una cartera que cumple con su objetivo y restricciones reglamentarias, con alta diversificación y un positivo desempeño de corto plazo. La clasificación otorgada considera también el alto endeudamiento del fondo y la gestión de una de las mayores administradoras del mercado, que tiene un positivo track record en el manejo de fondos de inversión y posee políticas y procedimientos que garantizan la protección de los intereses del fondo y sus aportantes.

El fondo es administrado por Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión, perteneciente al grupo Moneda Asset Management, principal administrador de fondos de inversión nacional. A junio de 2007, el grupo manejaba activos por más de US\$ 1.620 millones, distribuidos en 4 administradoras de fondos de inversión.

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 2007, Moneda Retorno Absoluto tenía activos por US\$ 160 millones, que representaban cerca de un 2,9% de la industria de fondos de inversión.

En casi un año de operación, el fondo ha colocado más del 90% de las cuotas emitidas y consolidado una cartera considerable sin necesidad de incorporar a fondos de pensiones entre sus aportantes, lo que constituye una fortaleza poco común en la industria de fondos de inversión.

La mayor parte de la cartera de inversiones del fondo se distribuye, a junio de 2007, en instrumentos de oferta pública, ya sea renta fija (36%) y acciones (26%) de emisores del continente americano. Además, casi un 6% de la cartera se encuentra invertida en deuda y acciones no registradas.

El nivel de endeudamiento del fondo alcanzó un 28% del patrimonio a junio de 2007, lo que es alto en comparación al 4,6% promedio de fondos de inversión mobiliarios a la misma fecha. La mayor parte de la deuda corresponde a obligaciones por operaciones de venta corta, explícitamente permitidas en su reglamento interno y que tienen como contrapartida garantías entregadas que se registran en cuentas de Otros Activos.

A junio de 2007, si se considera la exposición en instrumentos por operaciones de venta corta, la inversión en activos objetivo de inversión alcanza un 87% de la cartera.

Aunque el desempeño del fondo es positivo en los primeros meses de funcionamiento, aún no existe un plazo suficiente para un análisis concluyente al respecto. A junio, la cuota acumulaba una rentabilidad de 20,7% en dólares en el primer semestre de 2007.

El fondo tiene término establecido en diciembre del año 2011. Dado el horizonte para su término y la liquidez de su cartera, no existen problemas para el manejo de corto y mediano plazo de las inversiones.

*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.*
