

FELLER RATE RATIFICA LA CLASIFICACIÓN “RV-3” DE LAS CUOTAS DEL FONDO MUTUO SCOTIA PATRIMONIO ACCIONES.

Contacto

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

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

Santiago, Chile – 19 de diciembre de 2008. Feller Rate ratificó la clasificación “RV-3” de las cuotas del Fondo Mutuo Scotia Patrimonio Acciones.

El Fondo Mutuo Scotia Patrimonio Acciones está definido en su reglamento interno como un fondo mutuo de inversión en instrumentos de capitalización nacional.

La clasificación en “RV-3” para las cuotas del fondo responde a una cartera que presenta un buen perfil de solvencia de sus activos subyacentes y un alto nivel de liquidez. Considera también la pertenencia de la administradora a un importante grupo financiero internacional, con perspectivas positivas y gran presencia en los mercados latinoamericanos.

El fondo es administrado por Scotia Sud Americano Administradora de Fondos Mutuos. A octubre de 2008, ésta manejaba 13 fondos mutuos, con un patrimonio total superior a US\$ 449 millones, lo que equivale a un 2,9% del mercado de fondos mutuos en Chile.

La administradora es filial del banco Scotiabank Sud Americano, institución financiera nacional clasificada en “AA-/Positivas” por Feller Rate. El banco es parte del grupo Scotiabank Canadá, clasificado en “AA-/Estables” por Standard & Poor’s.

Una vez fusionado con Bandesarrollo Administradora General de Fondos, la entidad consolidada podría alcanzar un 3,9% de la industria, equivalente a US\$ 600 millones a octubre de 2008.

Las políticas de la administradora son explícitas, adecuadas y consistentes con la orientación de los fondos que gestiona y con los requerimientos de su matriz.

A octubre de 2008, el fondo mutuo Scotia Patrimonio Acciones manejaba un patrimonio de US\$ 31 millones, lo que representaba un 2,6% de participación de mercado dentro del segmento de fondos de capitalización nacional. Por otra parte, el fondo experimentó una disminución de un 53,5% del patrimonio promedio administrado entre octubre de 2007 y octubre de 2008.

El fondo mantiene una cartera compuesta en forma mayoritaria por acciones que forman parte del índice IPSA, las cuales cuentan con alta presencia y entregan una mayor liquidez al fondo frente a potenciales rescates. A octubre de 2008, el fondo tenía un 96,9% de sus activos en instrumentos de renta variable. Los 5 mayores instrumentos en cartera representaban casi un 40% de los activos, lo que revela cierta concentración de cartera.

La solvencia del activo subyacente es buena, dado que la mayor parte de los instrumentos tienen ratings grado de inversión o superiores.

El fondo presentó una rentabilidad negativa e inferior al benchmark utilizado por Feller Rate para caracterizar el segmento para todos los periodos analizados.

*Siga el desempeño de cada fondo a través de nuestro **Sistema de Reportes de Fondos Mutuos** (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.*
