

FELLER RATE RATIFICA LA CLASIFICACIÓN “A+fm” DEL RIESGO CRÉDITO Y “M3” DEL RIESGO DE MERCADO DE LAS CUOTAS DEL FONDO MUTUO XTRA DEPOSIT.

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 – 12 de noviembre de 2008. Feller Rate ratificó la clasificación “A+fm” del riesgo crédito y “M3” del riesgo de mercado de las cuotas del Fondo Mutuo Xtra Deposit.

El Fondo Mutuo Xtra Deposit está orientado a la inversión en instrumentos de renta fija nacional de mediano y largo plazo.

La clasificación en “A+fm” para el riesgo crédito responde a una buena calidad crediticia de cartera y adecuada diversificación por tipo de instrumentos que la componen. Asimismo, considera la gestión de una administradora con experiencia y track record en la administración de fondos mutuos.

La categoría “M3” para el riesgo mercado refleja una moderada sensibilidad ante cambios en las tasas de interés, dado los límites reglamentarios del fondo y que la duración promedio de la cartera no supera los 3 años en los últimos 12 meses.

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

El grupo funciona con una estructura de holding de inversiones, dividida en unidades de negocios para las áreas de administración de fondos mutuos y fondos de inversión, manteniendo unidades de apoyo compartidas.

Consorcio AGF administraba a septiembre de 2008 un patrimonio promedio por US\$ 427 millones, lo que equivale a un 1,9% del mercado de fondos mutuos a la misma fecha.

A septiembre de 2008, el fondo manejaba un patrimonio promedio por US\$ 17 millones, lo que representó un 3,9% del total manejado por la administradora.

El aporte promedio del fondo correspondió a \$6 millones, siendo inferior respecto del aporte promedio de \$10,5 millones del grupo de fondos comparables utilizado por Feller Rate para caracterizar el segmento.

La cartera del fondo consistentemente exhibe una adecuada diversificación. A septiembre de 2008, el fondo está formado principalmente por bonos corporativos, depósitos a plazo y bonos securitizados, manteniendo también otros instrumentos de renta fija de emisores nacionales.

Por otra parte, a septiembre de 2008, la cartera presenta una buena solvencia de su activo subyacente y no exhibe instrumentos con una clasificación de riesgo inferior a “N-2” o equivalentes, asignada por Feller Rate.

A la misma fecha, un 58,1% de la cartera del fondo estuvo compuesta por instrumentos denominados en U.F., lo que responde a un escenario inflacionario mayor.

La rentabilidad de la cuota fue positiva, pero inferior al grupo benchmark usado por Feller Rate para caracterizar al segmento. Sin embargo, la mayor volatilidad experimentada por la cuota en el largo plazo, entrega un índice ajustado por volatilidad superior al mismo grupo de comparables en dicho periodo.

*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.*
