

REF.: ESTABLECE FORMA DE VALORIZAR INVERSI-
ONES EN VALORES QUE SE ENCUENTREN SUS -
PENDIDOS DE OFERTA PUBLICA, DE COTIZA-
CION O DE TRANSACCION, O QUE HAYA SIDO
CANCELADA SU INSCRIPCION EN EL REGIS -
TRO DE VALORES. FIJA NORMAS PARA LA
ENAJENACION DE DICHOS VALORES Y PARA
LA DISTRIBUCION ENTRE LOS PARTICIPES
DEL PRODUCTO DE ESTAS ENAJENACIONES.

C I R C U L A R N° 262

Para todas las sociedades administradoras de fondos mutuos.

SANTIAGO, 24 de Noviembre de 1982

Esta Superintendencia, en uso de sus facultades legales
imparte las siguientes instrucciones :

- A) Las sociedades administradoras de fondos mutuos que mantengan en la cartera del o de los respectivos fondos que administren, acciones de sociedades anó nimas abiertas afectas a suspensión de cotización bursátil por resolución de esta Superintendencia, o que haya sido cancelada su inscripción en el Re gistro de Valores, deberán valorizar dichas acciones en cero a partir del día en que se decrete la suspensión o cancelación.

Transcurrido el plazo de suspensión y/o reincorporadas a cotización bursá - til, las sociedades administradoras dispondrán de un plazo de 60 días, con- tado desde la fecha en que haya cesado la suspensión y/o hayan sido reincor - poradas a cotización, para enajenar dichas acciones; debiendo comunicar a este Servicio la fecha, monto y condiciones en que se enajenaron estas ac - ciones, dentro de los tres días hábiles siguientes a la enajenación.

Asimismo, si hubieren transcurrido 90 días desde la fecha en que se decretó la suspensión sin que haya sido reincorporado a cotización, las sociedades administradoras deberán enajenar dichas acciones dentro del plazo de 60 días, contado desde el vencimiento de los 90 días antes citados, en subasta pública en una bolsa de valores. En este caso, deberá informarse a esta Su- perintendencia, en la forma y plazo referido en el inciso anterior.

000641

En el caso de cancelación de la inscripción en el Registro de Valores, las sociedades administradoras dispondrán de 60 días a contar desde la fecha de cancelación para enajenar las acciones en la forma indicada en el inciso anterior. En este caso, deberá informarse a esta Superintendencia, en la forma y plazo referidos en el inciso segundo de esta letra.

El producto de las enajenaciones antes indicadas, deberá ser devuelto a aquellos partícipes que al momento de la valorización en cero poseían cuotas del fondo mutuo respectivo, en forma proporcional a sus cuotas de participación. Esta devolución deberá efectuarse en cuotas del mismo fondo mutuo, al valor de la cuota determinado en el día de la última enajenación.

- B) Las sociedades administradoras de fondos mutuos que mantengan en la cartera del o de los respectivos fondos que administren, valores distintos de las acciones que sean suspendidos de oferta pública, de cotización o de transacción por resolución de esta Superintendencia, o que haya sido cancelada su inscripción en el Registro de Valores, deberán valorizar dichos instrumentos en cero a partir del día en que se decrete la suspensión o cancelación.

Una vez que haya sido recuperada en forma parcial o total la inversión antes referida, el monto recuperado deberá ser devuelto a aquellos partícipes que al momento de la valorización en cero poseían cuotas del fondo mutuo respectivo, en forma proporcional a sus cuotas de participación. Esta devolución deberá efectuarse en cuotas del mismo fondo mutuo, al valor de la cuota determinado en el día de la última recuperación.

- C) Sin perjuicio de lo expresado en las letras A) y B) precedentes, si el total recuperado no permite a aquél que era el partícipe mayoritario al momento de la valorización en cero de la inversión, recuperar un monto equivalente a 1 U.F., el monto total recuperado no será susceptible de ser repartido y deberá incorporarse al patrimonio del fondo mutuo respectivo, a los 15 días de la última recuperación de los valores en cuestión; situación que será informada a los partícipes con anterioridad a su realización mediante un aviso a publicarse en un diario de amplia circulación en el domicilio social de la sociedad administradora. El costo de esta publicación deberá descontarse del monto total recuperado.

000642

- D) En caso de producirse las situaciones que dan derecho a devolución en cuotas del fondo mutuo de acuerdo a las normas precedentes, la sociedad administradora deberá comunicar oportunamente este hecho a los partícipes afectados, mediante circular dirigida a sus respectivos domicilios. Asimismo, deberá informarse esta circunstancia al público en general mediante un aviso destacado que se publicará en un diario de amplia circulación en el domicilio social de la sociedad administradora. Los gastos en que se incurra por concepto de las comunicaciones y publicación antes mencionadas, se deducirán del monto total recuperado.
- E) Las inversiones no consideradas para los efectos de la valorización diaria de los fondos mutuos de acuerdo a estas normas, deberán presentarse en forma separada en la cartera de inversiones del respectivo fondo bajo el título " Inversiones sin Valoración ", cartera que estará permanentemente a disposición del público en cada una de las oficinas de estas sociedades administradoras. Igualmente, las sociedades administradoras deberán reflejar y comunicar dicha situación como una nota a los estados financieros mensuales que deben presentar a esta Superintendencia, de acuerdo a la Circular N° 142 de 16 de marzo de 1982.

La presente Circular deroga a la Circular N° 030 de 14 de mayo de 1981.


SUPERINTENDENTE
ADMINISTRADOR DE FONDOS



000643