

Fondo por US\$ 11,7 millones

Humphreys aumenta la clasificación de las cuotas del Fondo Mutuo ETF It Now S&P/CLX Chile Dividend Index a "Categoría RV-1"

Santiago, 30 de abril de 2021. **Humphreys** decidió aumentar la clasificación de las cuotas del **Fondo Mutuo ETF It Now S&P/CLX Chile Dividend Index (FM S&P/CLX Chile Dividend Index)** para su serie UNICA desde "Categoría RV-2" a "Categoría RV-1", con perspectiva "Estable".

En relación con la contingencia asociada a la crisis producto del COVID-19, si bien es posible esperar elevadas oscilaciones en el precio de los activos, se entiende que ello forma parte del riesgo connatural de un portafolio accionario como es el caso de **FM S&P/CLX Chile Dividend Index**.

El aumento de clasificación de las cuotas del fondo desde "Categoría RV-2" a "Categoría RV-1", responde a la consolidación de sus retornos en el tiempo en cuanto a que éstos han logrado ser consistentes con las características y comportamiento que tiene el índice S&P/CLX Chile Dividend Index.

Entre las fortalezas del **FM S&P/CLX Chile Dividend Index**, que sirven de fundamento a la clasificación de riesgo de sus cuotas en "Categoría RV-1", destacan la conformación de un portafolio accionario que se enmarca en los propósitos de inversión del fondo, con instrumentos de alta liquidez. Por otra parte, el fondo ha logrado alcanzar rentabilidades consistentes con las características y comportamiento de los activos en que invierte.

Principales Emisores	dic-19	dic-20	ene-21
Enersis S.A.	22,58%	14,24%	12,62%
Banco de Chile	9,57%	14,70%	12,54%
Banco Santander	7,57%	6,25%	6,11%
BCI	2,96%	5,97%	5,77%
Aguas Andinas S.A.	3,66%	1,93%	4,87%
Soc. Química y Minera de Chile S.A.	7,07%	13,14%	4,72%
Cencosud S.A.	0,00%	1,83%	4,45%
Itaú Corpbanca	1,04%	4,72%	4,09%
Sub Total	54,44%	62,78%	55,19%
8 principales	67,83%	72,57%	55,19%

La clasificación de riesgo también reconoce que los instrumentos en los que invierte el fondo presentan mercados secundarios transparentes, situación que permite una adecuada valorización de las cuotas. Para lo anterior, en la práctica, se invierte principalmente en acciones de empresas, los cuales a enero de 2021 conforman aproximadamente un 83,26% de los instrumentos del portafolio. Adicionalmente, la clasificación de las cuotas incorpora la administración de Itaú AGF como factor positivo, ya que posee estándares muy sólidos en cuanto a su habilidad para administrar fondos.

Los mecanismos establecidos para evitar conflictos de interés responden, actualmente, a los estándares del mercado local y han sido perfeccionados en línea con las exigencias establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) sobre dicha materia.

La perspectiva de clasificación en el corto plazo es "*Estable*", ya que no se visualizan cambios relevantes en las variables que determinan la clasificación de riesgo asignada.

FM S&P/CLX Chile Dividend Index comenzó sus operaciones el 11 de enero de 2019 y corresponde a un fondo mutuo Tipo 5 (de inversión en instrumentos de capitalización). Es administrado por Itaú Administradora General de Fondos S.A., sociedad filial de Itaú Corpbanca.

De acuerdo con lo establecido en su reglamento interno, el objetivo del fondo mutuo es ofrecer un vehículo de inversión que permita obtener una rentabilidad similar a la del índice S&P/CLX Chile Dividend Index sin dividendos, medido a valor de cierre diario, para lo cual condicionará su rentabilidad al comportamiento de dicho índice. Para ello, el fondo invertirá al menos un 90% del valor de sus activos en acciones con presencia bursátil que compongan el S&P/CLX Chile Dividend Index. A enero de 2021, el patrimonio administrado por el fondo ascendió a aproximadamente \$ 8.583 millones con 17 partícipes, y su cartera de inversiones se ha concentrado en un 83,26%¹ en acciones.

Contacto en **Humphreys**:

Ignacio Muñoz Q. / Ximena Oyarce L. / Hernán Jiménez A.

Teléfono: 56 – 22433 5200

E-mail: ignacio.munoz@humphreys.cl / ximena.oyarce@humphreys.cl / hernan.jimenez@humphreys.cl

 <http://twitter.com/HumphreysChile>

Clasificadora de Riesgo Humphreys

Isidora Goyenechea 3621 – Piso 16^o – Las Condes, Santiago - Chile

Fono (56) 22433 5200

<http://www.humphreys.cl>

Para ser eliminado de nuestra lista de direcciones, envíenos un correo a ratings@humphreys.cl con el asunto "eliminar de la lista".

¹ Según lo informado por la CMF. Consultada a la AGF, lo informado no considera las posiciones que estaban en tránsito. El nivel invertido en acciones corresponde a un 99,94%