



Humphreys ratifica la clasificación de las cuotas del Fondo Mutuo ETF It Now S&P/CLX Chile Dividend Index en “Categoría RV-1”

Fondo administrado por Itaú AGF. Patrimonio a enero de 2024 de \$ 4.797 millones.

Santiago, 30 de abril de 2024

Resumen Clasificación:

Cuotas: Categoría RV-1

Tendencia: Estable

Humphreys decidió mantener la clasificación de las cuotas del **Fondo Mutuo ETF It Now S&P/CLX Chile Dividend Index (FM S&P/CLX Chile Dividend Index)** en “Categoría RV-1” para su serie UNICA. Su tendencia, en tanto, se mantiene en “Estable”.

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.

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 al cierre de enero de 2024 conforman aproximadamente un 88,3% de los instrumentos del portafolio¹.

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.

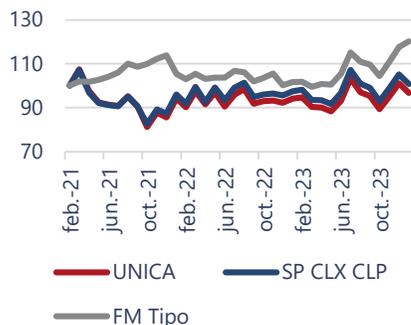
Adicionalmente, la clasificación de las cuotas incorpora la administración de Itaú Administradora General de Fondos S.A. (Itaú AGF) como factor positivo, ya que posee estándares muy sólidos en cuanto a su habilidad para administrar fondos.

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.

La clasificación podría verse deteriorada si el fondo presentara incumplimientos de forma recurrente en los límites de inversión.

¹ Si bien la totalidad de la cartera no alcanza el mínimo exigido en el reglamento interno, esto se justifica debido al proceso de rebalanceo realizado durante los últimos días del mes, lo que produce un cambio transitorio en la composición de las cuentas de los activos.

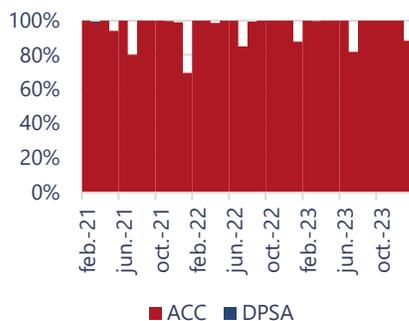
**Variación del valor cuota
(base 100)**



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 AGF, sociedad filial de Banco Itaú Chile.

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. Para ello, el fondo invierte 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 2024, el patrimonio administrado por el fondo ascendió a \$ 4.797 millones, aproximadamente.

**Distribución de cartera por
tipo de activo**



Marcelo Marambio L.

Analista de Riesgo

marcelo.marambio@humphreys.cl

Antonio González G.

Jefe de Analistas

antonio.gonzalez@humphreys.cl

Hernán Jiménez A.

Gerente de Riesgo

hernan.jimenez@humphreys.cl