

Fondo invierte en acciones chilenas

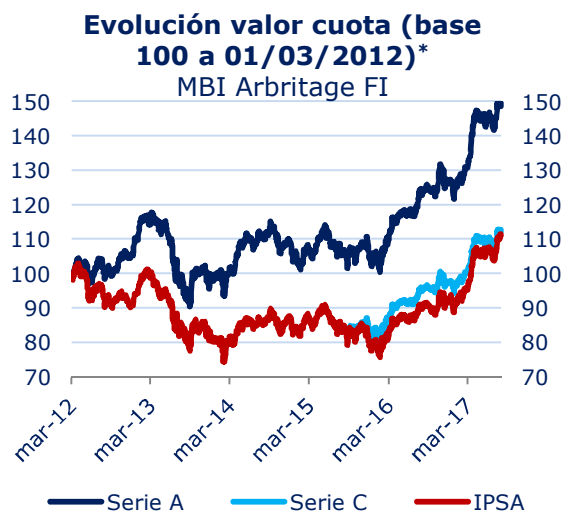
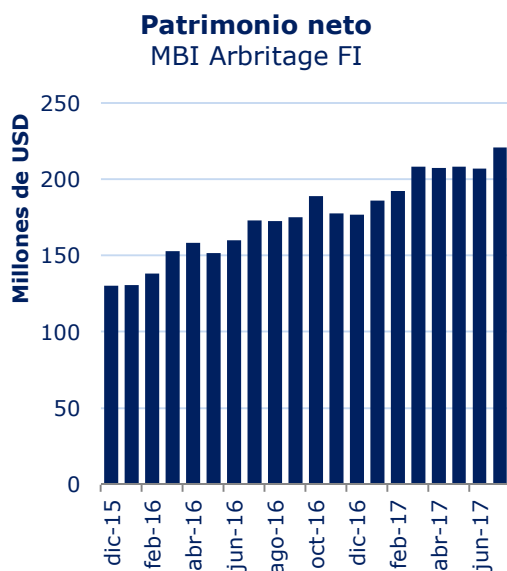
Humphreys clasifica en "Primera Clase Nivel 2" al Fondo de Inversión MBI Arbitrage

Santiago, 30 de agosto de 2017. **Humphreys** acordó clasificar las cuotas de **MBI Arbitrage Fondo de Inversión (MBI Arbitrage FI)** en "Primera Clase Nivel 2", con tendencia "Estable".

Entre las fortalezas de **MBI Arbitrage FI**, que sirven de fundamento para la clasificación de riesgo de sus cuotas, destaca que sus inversiones se han enmarcado consistentemente dentro de su propósito de inversión, situación que se debiera mantener a futuro dada la claridad de los objetivos establecidos en el reglamento interno. Asimismo, dentro de las fortalezas del fondo, figura la buena capacidad que exhibe la administradora para gestionar sus activos, según la evaluación interna realizada por **Humphreys**.

El análisis también considera la existencia de un mercado secundario formal para los instrumentos en que invierte el fondo y, por ende, la mayor facilidad para valorizar los instrumentos presentes en su cartera de inversión. A la vez, la existencia de este mercado secundario, sumado a la alta rotación de las acciones que componen el fondo, permite generar una cartera de inversión con una adecuada liquidez, tanto para la administración del fondo como para su liquidación.

El fondo tiene como objetivo maximizar el retorno mediante la inversión en acciones y ADRs emitidos por empresas chilenas que tengan cotización bursátil, tanto en Chile como en el extranjero, manteniendo posiciones largas y cortas, préstamos de acciones y ADRs. Sin embargo, el fondo podría tomar posiciones en otros instrumentos de renta variable para cubrir riesgos en las posiciones antes mencionadas.



* La serie C toma el valor del IPSA el 27/08/2015 con tal de inicial su comparación con el Benchmark

A junio de 2017, el fondo mantenía el 94,1% de sus inversiones en activos dentro de su objetivo y estaba compuesto principalmente por acciones de empresas chilenas, las que representaban un 93,5% de sus inversiones.

Los mecanismos establecidos para evitar conflictos de interés responden a los estándares del mercado local y han sido perfeccionados en línea con las exigencias establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) sobre dicha materia.

La clasificación de riesgo tiene como limitante la posibilidad del fondo en invertir en instrumentos denominados en monedas distintas a las de sus cuotas, exponiendo a los aportantes a fluctuaciones del tipo de cambio y la posibilidad de invertir en instrumentos de derivados. Sin embargo, la exposición a instrumentos de derivados queda acotada a algunos activos, estableciéndose

El fondo es administrado por MBI Administradora General de Fondos S.A. (MBI AGF), sociedad perteneciente a MBI. S.A. Inició sus operaciones el 18 de octubre de 2004, convirtiendo su duración a indefinida el 2015 y sus cuotas cotizan en bolsa bajo el nemotécnico CFIMBIAR.

Al 30 de junio de 2017, el patrimonio del fondo ascendía a US\$ 206,9 millones y en los últimos doce meses ha fluctuado entre US\$ 172,5 millones y US\$ 208,3 millones.

Para mayores antecedentes, ver el informe de clasificación respectivo en www.humphreys.cl.

Contacto en **Humphreys**:

Hernán Jiménez A.

Teléfono: 56 - 22433 5200

E-mail: hernan.jimenez@humphreys.cl



<http://twitter.com/HumphreysChile>

Clasificadora de Riesgo Humphreys

Isidora Goyenechea #3621 – Of. 1601 - Las Condes - Santiago - Chile

Fono (56) 22433 5200– Fax (56) 22433 5201

E-mail: ratings@humphreys.cl

<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".