

Fondo destinado a acciones fuera de las 21 más grandes del IGPA, en términos de capitalización bursátil

***Humphreys* mantiene la clasificación de las cuotas del Fondo de Inversión Credicorp Capital Small Cap en "Primera Clase Nivel 1"**

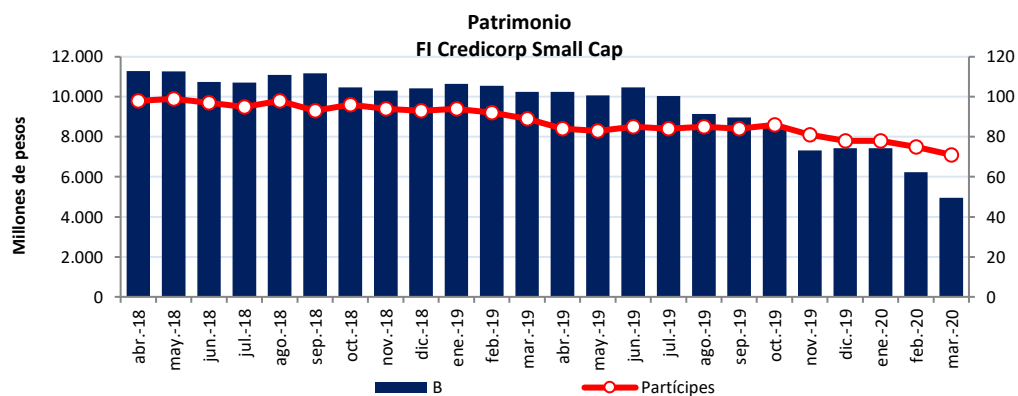
Santiago, 25 de junio de 2020. **Humphreys** decidió mantener la clasificación de las cuotas del **Fondo de Inversión Credicorp Capital Small Cap (FI Small Cap)** en "Primera Clase Nivel 1" manteniendo su perspectiva "Estable".

En cuanto a los efectos de la crisis económica provocada por el Covid-19, de acuerdo con los análisis de **Humphreys**, la clasificación del fondo no se vería afectada debido a que el fondo supera el límite de liquidez establecido en su política de inversión, pudiendo así hacer frente a las posibles solicitudes de rescates en los tiempos que estipula su reglamento interno. De todas formas, la clasificadora continuará revisando los posibles efectos de la crisis sobre el fondo.

Entre las fortalezas del **FI Small Cap** 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, respaldadas por el cumplimiento constante de los límites de inversiones que obligan a mantener un 90% de los activos dentro de su objetivo. Por otra parte, el fondo cuenta con capacidad suficiente ante un incremento significativo en los retiros, dado que en un plazo de 30 días puede liquidar un 94,91% de los activos que componen la cartera de inversiones.

También se destaca la existencia de un mercado secundario formal para los instrumentos en que invierte el fondo y, por ende, la mayor facilidad para valorizar los títulos de acuerdo con precios de transacción. A la vez, la existencia de este mercado secundario, sumado a la presencia bursátil de las acciones elegibles, permite generar una cartera de inversión con una liquidez más que adecuada, tanto para la administración del fondo como para su liquidación.

A diciembre de 2019, el fondo mantenía el 91,46% de sus inversiones en activos dentro de su objetivo central; adicionalmente, su cartera presenta acciones con alta presencia bursátil, que en esa fecha promedió 64,47%, cumpliendo así con su objetivo de inversión.



En el corto plazo la tendencia de clasificación se califica "Estable"¹, ya que no se vislumbran situaciones que hagan cambiar los actuales factores que definen la categoría asignada a las cuotas del fondo.

¹ Corresponde a aquella clasificación que cuenta con una alta probabilidad que no presente variaciones a futuro.

Para la mantención de la clasificación es necesario que la calidad de la administración no se vea debilitada y que el desarrollo del fondo se enmarque dentro de lo establecido en su propio reglamento.

El fondo es administrado por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos (Credicorp Capital AGF), entidad que cuenta con el respaldo de Credicorp Capital, el mayor grupo financiero de Perú, con operaciones en la banca comercial, de inversión, seguros y fondos de pensiones, la cual presenta estándares más que adecuados en lo relativo a su gestión.

El fondo inició sus operaciones el 03 de mayo de 2010 bajo el nombre de IM Trust Quant SVM Fondo de Inversión -nombre que mantuvo hasta abril de 2015- y tiene duración indefinida. Al 31 de marzo de 2020 contaba con un patrimonio de \$ 4.948 millones. Las cuotas del fondo cotizan en bolsa bajo el nemotécnico CFIIMTSCCH (antes CFIQUANSVM).

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

Contacto en **Humphreys**:

Ximena Oyarce L. / Hernán Jiménez A.

Teléfono: 56 - 22433 5200

E-mail: ximena.oyarce@humphreys.cl / 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".