



ACCIÓN DE RATING

5 de abril, 2019

Comunicado de Clasificación

RATINGS

Chile Fondo de Inversión Small Cap

Cuotas **1° Clase Nivel 1**

Estados financieros **4Q-2018**

Para mayor información, ir a sección [Evolución de ratings](#)

METODOLOGÍAS

[Metodología de clasificación de fondos de inversión](#)

CONTACTOS

Makarena Gálvez +56 2 2896 8210
Subgerente de Clasificación
mgalvez@icrchile.cl

Hernán Valenzuela +56 2 2896 8216
Analista
hvalenzuela@icrchile.cl

Chile Fondo de Inversión Small Cap

Informe de Clasificación de Riesgo

Resumen de clasificación

ICR ratifica en categoría **Primera Clase Nivel 1** la clasificación asignada a las cuotas (series A1 y P1) de [Chile Fondo de Inversión Small Cap](#), sustentado en los siguientes factores:

- Fondo respaldado en la amplia experiencia de Banchile Administradora General de Fondos S.A., destacando que la administración del fondo presenta amplia experiencia en administrando fondos de renta variable y un equipo sólido con las competencias técnicas necesarias para la gestión de recursos de terceros. A esto se suman políticas y procedimientos internos bien definidos, con un adecuado manejo de conflictos de interés y elevados estándares de gestión de carteras y asignación de activos.
- Cartera concentrada principalmente en instrumentos de capitalización de largo plazo. Respetando el límite de inversión por tipo de instrumentos establecido en su reglamento interno.
- Adecuado nivel de diversificación de la cartera de inversiones según emisor. Al 31 de diciembre 2018, la cartera total alcanzó \$197.808 millones, representando el 99,64% del activo total, distribuidas en 28 emisores.
- En cumplimiento de las políticas de riesgo e inversión estipuladas en su reglamento interno durante los últimos 24 meses.

El objetivo del fondo está orientado a invertir en acciones que presenten un alto potencial de crecimiento de largo plazo, considerando a su vez el riesgo asociado a dicha inversión, buscando mantener una cartera de inversiones diversificada. Cabe señalar que el objeto del fondo estipula que al menos un 90% de sus activos del fondo se mantendrá invertido en acciones small cap chilenas y en títulos emitidos por entidades bancarias extranjeras representativos de dichas acciones.

ICR destaca que el fondo presenta políticas de inversión, liquidez y endeudamiento alineados con el Acuerdo N°31 refundido de la Comisión Clasificadora de Riesgo. Asimismo, cuenta con procedimientos determinados para el tratamiento de eventuales excesos de inversión.