MONEDA PATRIA RENTA CORTO PLAZO FONDO DE INVERSIÓN

COMUNICADO DE PRENSA

	CLASIFICACIÓN	PERSP.
CUOTAS - C, E, I		
31-08-22	1ª Clase Nivel 4 (N)	
31-08-21	1ª Clase Nivel 4 (N)	
CUOTAS - R		
31-08-22	1ª Clase Nivel 4 (N)	
CUOTAS - D		
31-08-22	retiro	
31-08-21	1ª Clase Nivel 4 (N)	

FELLER RATE CONFIRMA EN "1ª CLASE NIVEL 4 (N)" LAS CUOTAS DE MONEDA CUMPLO PRONTO PAGO pyMES FONDO DE INVERSIóN.

7 SEPTIEMBRE 2022 | SANTIAGO, CHILE

Feller Rate ratificó en "1ª Clase Nivel 4 (N)" la clasificación de las cuotas de Moneda Cumplo Pronto Pago Pymes Fondo de Inversión.

Moneda Cumplo Pronto Pago Pymes Fondo de Inversión es un fondo de inversión no rescatable, orientado a la inversión en facturas emitidas por proveedores de empresas chilenas.

La clasificación "1ª Clase Nivel 4 (N)" asignada a las cuotas del Fondo responde a una cartera que cumple con su objetivo de inversión, con una alta diversificación por emisor. Asimismo, la clasificación considera a su gestora, la mayor administradora de fondos de inversión a nivel nacional, que mantiene equipos especializados y estables en el tiempo. También incorpora que las actividades operacionales son realizadas mayoritariamente por Cumplo Asesorías SpA, empresa dedicada a Pronto Pago. Moneda en conjunto con Cumplo, han establecido puntos de control que aseguran el estándar operacional de Moneda para los procesos del Fondo. En contrapartida, la clasificación considera que el Fondo está en proceso de formación de cartera, además del escenario de incertidumbre económico que amplia volatilidad de los activos.

El sufijo (N) indica que se trata de un fondo con menos de 36 meses de funcionamiento.

El Fondo es gestionado por Moneda S.A. Administradora General de Fondos, filial de Moneda Asset Management SpA., grupo de amplia experiencia en la gestión de fondos. Al cierre de marzo 2022, Moneda S.A. Administradora General de Fondos gestionaba 33 fondos de inversión públicos por US$6.155 millones en activos, representando un 16,7% de la industria. Globalmente, la administradora mantiene más de US$10.000 millones bajo su gestión.

El 1 de diciembre de 2021 se concretó la combinación entre Patria Investments y Moneda Asset Management. La operación crea una plataforma que gestiona casi US$25.000 millones en activos bajo administración, con presencia global en 11 oficinas distribuidas en 4 continentes. Según lo señalado por la administración, Moneda S.A. Administradora General de Fondos continúa operando con autonomía sin cambios relevantes que afecten las decisiones de inversión de los fondos.

El Fondo comenzó sus operaciones en noviembre de 2020. Al cierre de marzo 2022 gestionó un patrimonio de $16.597 millones, siendo un fondo pequeño para su administradora y mediano para el segmento de "deuda privada facturas y deuda CLP nacional", representando un 0,4% y un 2,3%, respectivamente.

Entre marzo 2021 y marzo 2022, el patrimonio del Fondo se redujo un 48,3%, producto de la reducción del número de cuotas debido a la salida de inversionistas. El número de cuotas del Fondo bajó un 50,0%.

El Fondo apunta a formar una cartera orientada en facturas cuyos pagadores corresponden a empresas que ya son cubiertas por el área de estudios de Moneda, monitoreando continuamente el riesgo de crédito. Al cierre de marzo 2022 el activo del Fondo estuvo compuesto por un 70,8% en otros títulos de deuda no registrados (facturas) y un 8,2% en depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras. El porcentaje restante correspondía a caja y/o efectivo equivalente.

A la misma fecha la cartera estaba compuesta por 2.888 instrumentos, pertenecientes a 92 emisores. La diversificación del Fondo se considera alta, con un 26,6% del activo concentrado en los 5 mayores emisores.

Por otra parte, el número de proveedores ha ido creciendo sostenidamente, pasando de 23 en diciembre de 2020 a 391 al cierre de marzo 2022. Por su parte, el número de pagadores enrolados aumentó de 4 a 33 en el mismo periodo.

De acuerdo con lo informado por la Administradora, durante el período analizado, el Fondo presentó un adecuado perfil crediticio, con una clasificación de riesgo promedio de los instrumentos en rango "A". Al cierre de marzo 2022, un 87,0% de la cartera tenía clasificación de riesgo en categoría grado de inversión.

De acuerdo con la metodología de Feller Rate, para medir de manera concluyente la rentabilidad del Fondo, éste debe tener al menos 36 meses de operaciones. No obstante, la rentabilidad acumulada desde inicio de operaciones hasta el cierre de marzo 2022 alcanzó un 3,6%.

El Fondo tiene una duración de 20 años contado desde el primer depósito de su Reglamento Interno (hasta septiembre del año 2040), plazo que puede ser prorrogado mediante acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes.

EQUIPO DE ANÁLISIS:

- Ignacio Carrasco – Analista principal
- Andrea Huerta – Analista secundario
- Esteban Peñailillo – Director Senior

Contacto: Benjamín Vásquez - Tel. 56 2 2757 0400

Las clasificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, en ningún caso, una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor si no que se basa en información pública remitida a la Comisión para el Mercado Financiero, a las bolsas de valores y en aquella que voluntariamente aportó el emisor a ellas, a Feller Rate o a terceros, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.
Prohibida la reproducción total o parcial sin la autorización escrita de Feller Rate.

Para más información, revisa nuestros Términos de Uso y Limitación de Responsabilidad