

Humphreys modifica a "Categoría AA+fm" la clasificación de las cuotas del Fondo Mutuo BTG Pactual Money Market

El patrimonio del fondo asciende a \$ 446.766 millones.

Santiago, 28 de junio de 2024

Resumen de Clasificación

Cuotas: AA+fm

Riesgo de mercado: M1

Tendencia: Estable

Humphreys modifica la clasificación de las cuotas del **Fondo Mutuo BTG Pactual Money Market (FM BTG Money Market)** desde "Categoría AAfm" a "Categoría AA+fm". Asimismo, la tendencia se cambia desde "Favorable" a "Estable".

El cambio de clasificación desde "Categoría AAfm" a "Categoría AA+fm", responde al hecho que los niveles de pérdida esperada de la cartera de inversión se han consolidado en niveles acordes con la clasificación asignada, todo ello dentro de los objetivos de su reglamento interno, según modificación efectuada en diciembre de 2021.

La clasificación de las cuotas en "Categoría AA+fm", se sostiene en las características propias de la cartera de inversión, orientada a instrumentos de muy bajo riesgo crediticio. Esto se refleja, considerando un horizonte de un año, en una pérdida esperada promedio de los últimos 24 meses de 0,000578%, donde un 98,4% de su cartera está clasificada en "Categoría AA-" o superior, al cierre de abril de 2024.

Adicionalmente, la clasificación incorpora como elemento positivo la elevada liquidez de los instrumentos que conforman la cartera de activos del fondo, una valorización representativa de su valor de mercado y la nula exposición cambiaria

Por otra parte, la clasificación de las cuotas incorpora como un factor positivo la administración de BTG Pactual S.A. Administradora General de Fondos (BTG Pactual AGF) que, en opinión de **Humphreys**, posee estándares muy sólidos para gestionar fondos, permitiendo presumir una baja probabilidad de un deterioro significativo en el nivel de riesgo actual de las cuotas.

FM BTG Money Market inició sus operaciones el 22 de enero de 2002, y pertenece a un fondo mutuo Tipo I, el cual es administrado por BTG Pactual AGF, empresa que pertenece al grupo brasileño BTG Pactual, una de las principales instituciones financieras de América Latina fundada en 1983, con contactos de negocios en Asia, Medio Oriente, América del Sur y América del Norte.



De acuerdo con lo establecido en su reglamento interno, el objetivo del fondo mutuo es invertir en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo nacional, manteniendo una duración máxima de la cartera de inversiones de 90 días, adicionalmente, como mínimo, el 70% de sus activos debe estar invertido en los activos que permite su reglamento interno. A abril de 2024, su patrimonio ascendía a \$ 446.766 millones.

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