



STONEX ASSET MANAGEMENT S.A.
Agente de Administración de Productos de Inversión
Colectiva de Fondos Comunes de Inversión N° 23

Informe Trimestral Junio 2021

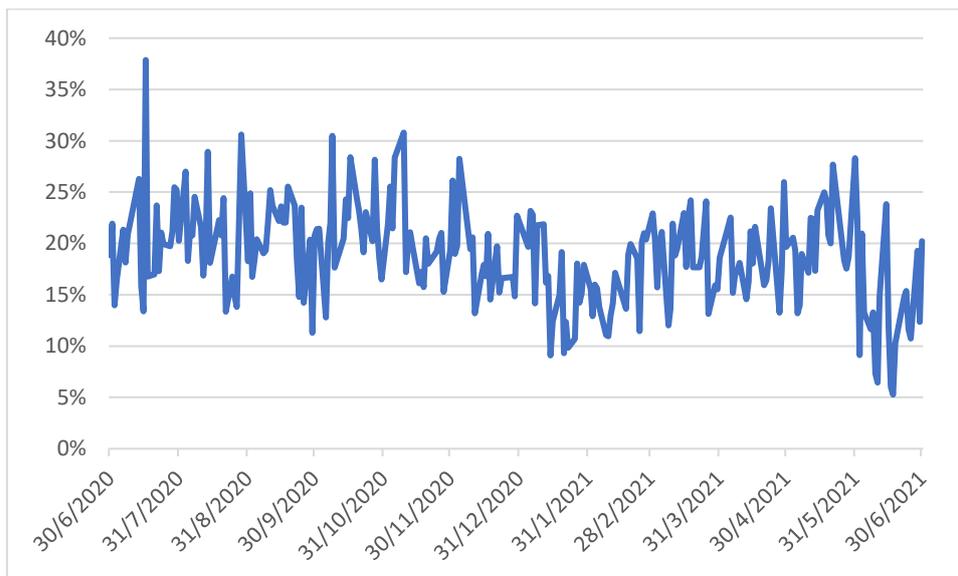
Informe de Riesgo -Pruebas de Resistencia RG 757/2018

Fondo: Gainvest Pesos

Período: Junio 2020/ Junio 2021

Liquidez

Para evaluar el nivel de liquidez en el fondo Gainvest Pesos en el horizonte temporal asumido, se consideraron solamente las operaciones de rescates (prueba ácida) diarias como si no hubieran existido suscripciones en el mismo día:



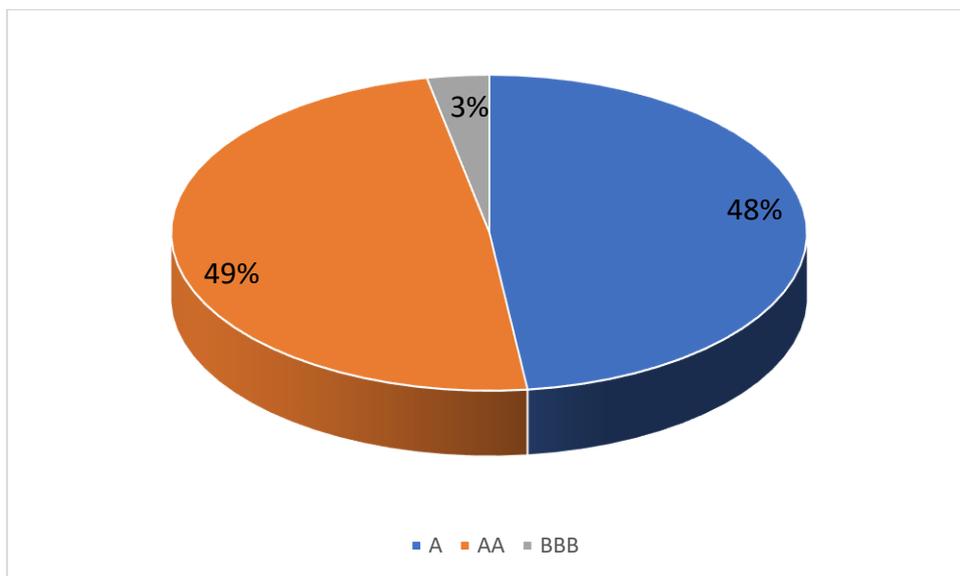
De esta manera se observa que ni en el peor registro que se alcanzó en la serie (38% de los rescates del fondo en un día) se vio comprometida la liquidez del fondo. Vale destacar, bajo este análisis, que el promedio simple de la serie de rescates absolutos diarios del fondo fue del 19%. En consecuencia, la liquidez del fondo es muy buena.

A continuación, se presenta la estructura de inversiones de Gainvest Pesos en distintas fechas, liquidable en el plazo T+0, que corrobora lo mencionado en el párrafo precedente:

	31/12/2020	29/1/2021	26/2/2021	31/3/2021	30/4/2021	31/5/2021	30/6/2021
Liquidez T+0	70,27%	68%	69%	72%	71%	66%	67%

Crédito

Gainvest Pesos es un fondo que se encuentra calificado crediticiamente por Moodys Local Argentina. La última fecha de calificación es abril de 2021 y la nota es AA. La distribución de las inversiones del Fondo por calificación crediticia es la siguiente:



El 49% de las inversiones del fondo se realizan en bancos calificados AA y el 48% restante en A.

Concentración Cuotapartistas

Con respecto al pasivo del fondo, su estructura permaneció estable del 31 de diciembre de 2020 al 30 de junio de 2021.

	31/12/2020	29/1/2021	26/2/2021	31/3/2021	30/4/2021	31/5/2021	30/6/2021
Top3	27,30%	27%	25%	21%	26%	36%	31%
Top5	34,78%	36%	34%	28%	34%	43%	43%
Top10	48,39%	51%	47%	42%	48%	57%	60%

A la fecha, las inversiones de los 10 primeros cuotapartistas representan el 60% del patrimonio del fondo.

El presente Informe de Riesgo ha sido preparado única y exclusivamente con fines de información. No constituye una confirmación oficial de términos, ni tampoco una oferta de servicios ni una invitación a ofertar para la contratación de servicios, ni tiene por objeto proveer los fundamentos para dicha contratación ni para efectuar ninguna inversión. El presente ha sido elaborado sobre la base de fuentes de información generalmente aceptadas en los mercados y accesibles para StoneX Asset Management S.A. No se han considerado los particulares objetivos, situación financiera o necesidades de las personas que puedan leerlo. Nada de lo contenido en el presente debe ser considerado como asesoramiento o recomendación de inversión ni como un compromiso, en cuanto al pasado, presente y/o futuro. Por lo tanto, es responsabilidad del lector decidir el uso que da a la información proporcionada por StoneX Asset Management S.A. quien no será responsable de las conclusiones o interpretaciones que se le otorgue a la misma. Antes de decidir sobre cualquier inversión, sugerimos obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, cuya elección queda a su exclusivo criterio. Queda prohibida la reproducción total o parcial de la información del presente sin la previa autorización de StoneX Asset Management S.A. El no cumplimiento de estas restricciones puede quebrantar las leyes de la jurisdicción en la que dicha distribución o reproducción ocurriera.