

StoneX®



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

Informe Trimestral Diciembre 2021

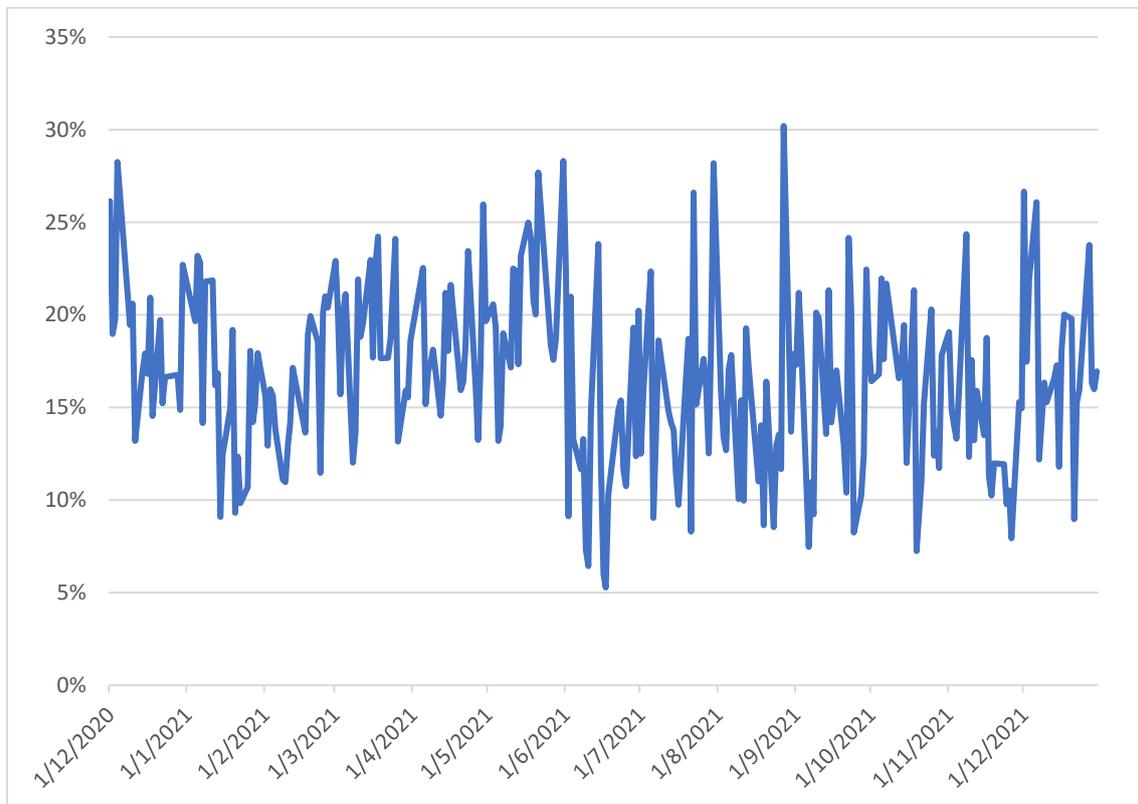
Informe de Riesgo -Pruebas de Resistencia RG 757/18

Fondo: Gainvest Pesos

Periodo Diciembre 2020/ Diciembre 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:



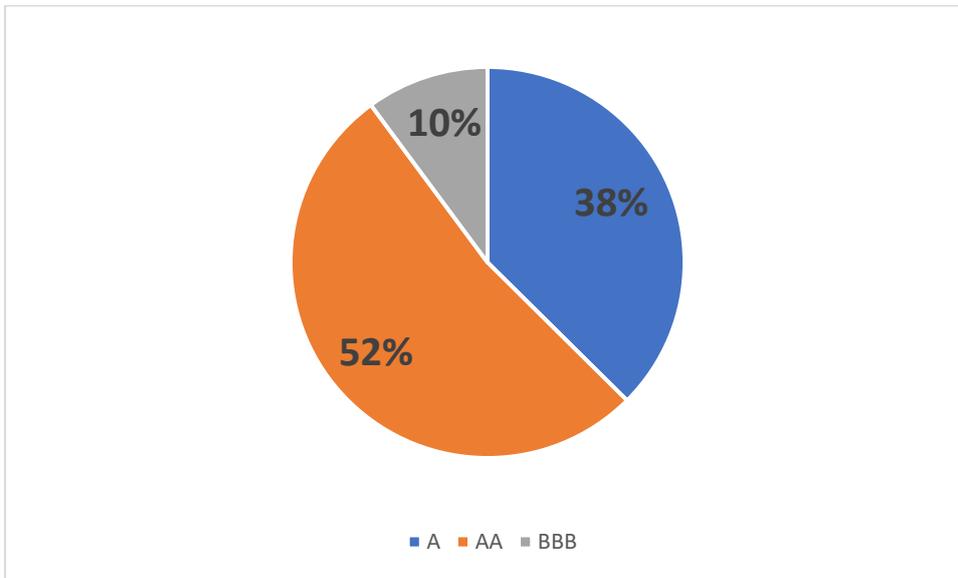
Los picos de mayores rescates del fondo alcanzaron el 30% del patrimonio, sin comprometer los parámetros de liquidez de la cartera.

A continuación, se presenta la estructura de liquidez del fondo en el plazo de T+0, es decir en su plazo de rescate. Esta oscila en alrededor del 70%, lo cual significa que es alta.

31/12/2020	29/1/2021	26/2/2021	31/3/2021	30/4/2021	31/5/2021	30/6/2021	31/7/2021	31/8/2021	30/9/2021	29/10/2021	30/11/2021	30/12/2021
70%	68%	69%	72%	71%	66%	67%	68%	70%	73%	74%	75%	66%

Crédito

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



Concentración Cuotapartistas

Con respecto al pasivo del fondo, su estructura permaneció estable en el período analizado.

	29/1/2021	26/2/2021	31/3/2021	30/4/2021	31/5/2021	30/6/2021	30/7/2021	31/8/2021	30/9/2021	29/10/2021	30/11/2021	30/12/2021
Top3	27%	25%	21%	26%	36%	31%	26%	31%	33%	31%	36%	32%
Top5	36%	34%	28%	34%	43%	43%	39%	42%	44%	42%	45%	43%
Top10	51%	47%	42%	48%	57%	60%	57%	59%	60%	61%	61%	60%

La concentración por cuotapartista se mantiene estable a lo largo del periodo analizado. El top3 alcanza aproximadamente un tercio del fondo y el top10 al 60%.