

StoneX® Asset Management S.A.

Agente de Administración de Productos de Inversión
Colectiva de Fondos Comunes de Inversión N° 23

Informe Trimestral Diciembre 2022

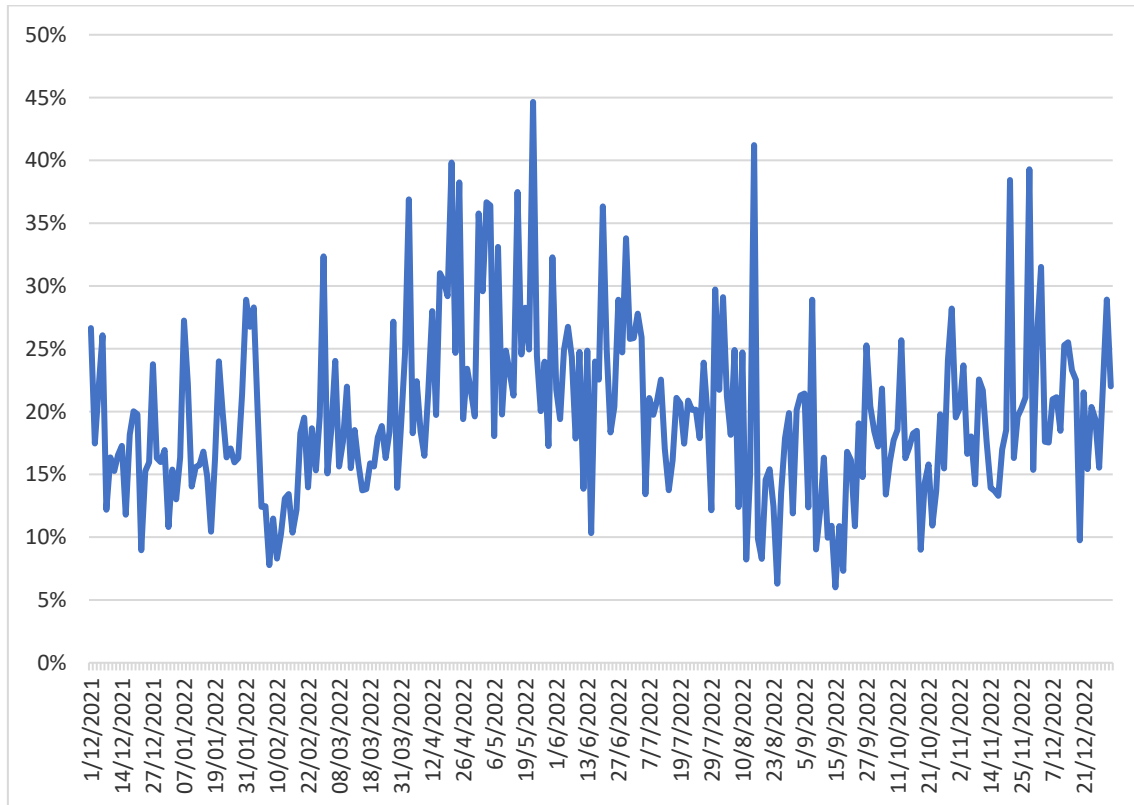
Informe de Riesgo -Pruebas de Resistencia RG 757/19-

Fondo: Gainvest Pesos

Periodo Diciembre 2021/ Diciembre 2022

Liquidez

Para evaluar el nivel de liquidez en el fondo Gainvest Pesos en el período Diciembre 21/22 se consideraron solamente las operaciones de rescates (prueba acida) diarias como si no hubieran existido suscripciones en el mismo día:



Se observa gráficamente que durante el trimestre marzo – junio 2022, el promedio de rescates fue superior al resto del período bajo análisis.

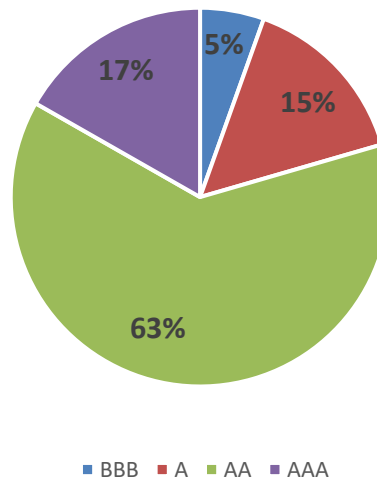
Asimismo, se presenta en la siguiente tabla, la estructura de liquidez del fondo en el plazo de T+0, es decir en su plazo de rescate. Prácticamente el 70% del patrimonio del fondo permaneció invertido en disponibilidades.

30/12/2021	66%
31/1/2022	75%

25/2/2022	73%
31/3/2022	67%
29/4/2022	77%
29/5/2022	67%
30/6/2022	71%
29/7/2022	72%
31/8/2022	68%
30/9/2022	69%
31/10/2022	72%
30/11/2022	78%
30/12/2022	74%

Credito

Gainvest Pesos es un fondo que se encuentra calificado crediticiamente por Moodys Local Argentina. La última fecha de calificación es mayo de 2022 y mantuvo la nota en AA. La distribución de las inversiones del Fondo por calificación crediticia es la siguiente:



Concentración Cuatupartistas

La concentración por cuatupartista se mantiene elevada. Al 30 de diciembre de 2022, los primeros 10 representan casi el 58 % del patrimonio del fondo.

	30/12/2022
Top3	30%
Top5	44%
Top10	58%