



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

Informe Trimestral Septiembre 2021

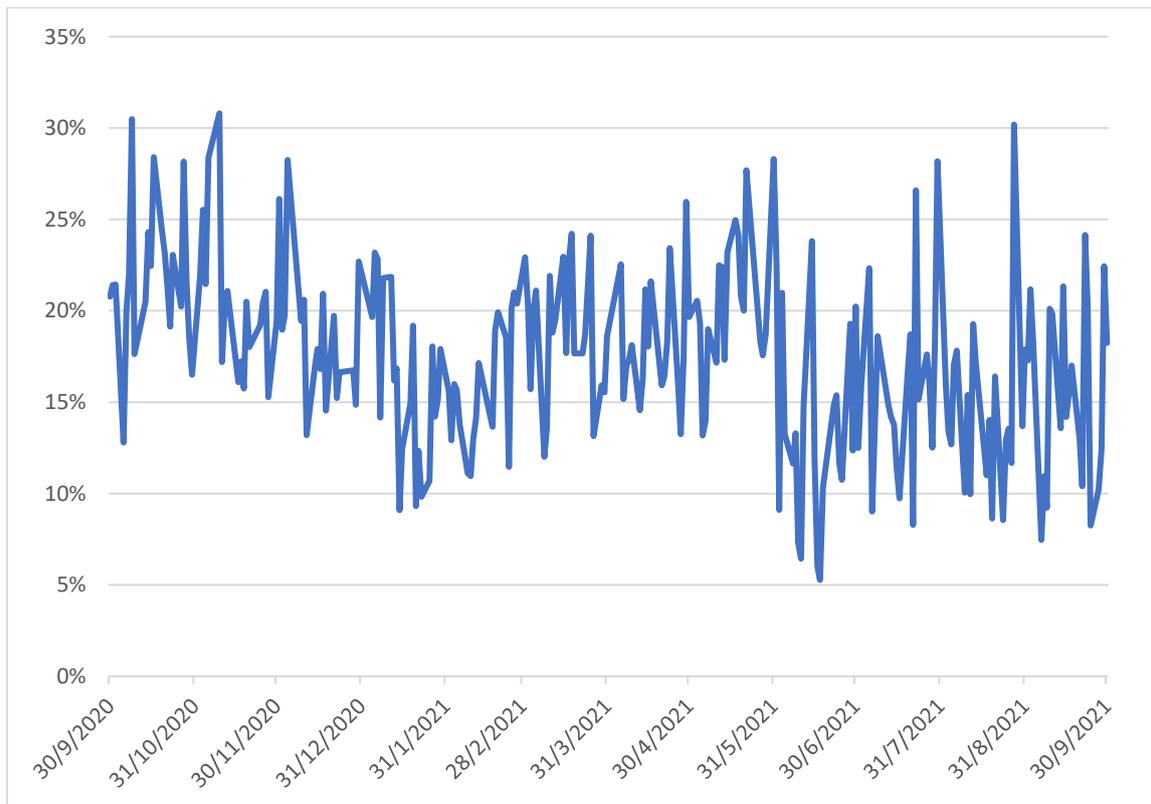
Informe de Riesgo -Pruebas de Resistencia RG 757/2018

Fondo: Gainvest Pesos

Período Septiembre 2020/ Septiembre 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:



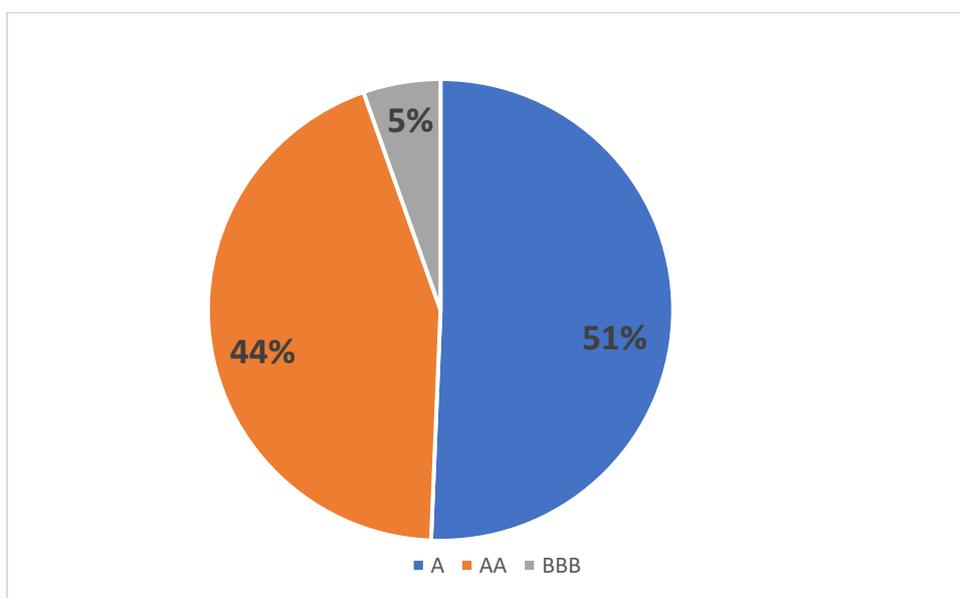
Los picos de mayores rescates del fondo alcanzaron el 30% del patrimonio, sin comprometer los parámetros de liquidez de la cartera.

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
70,27%	68%	69%	72%	71%	66%	67%	68%	70%	73%

### 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:



El 44% de las inversiones del fondo se realizan en bancos calificados AA y el 51% restante en A.

### 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
Top3	27%	25%	21%	26%	36%	31%	26%	31%	33%
Top5	36%	34%	28%	34%	43%	43%	39%	42%	44%
Top10	51%	47%	42%	48%	57%	60%	57%	59%	60%

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

*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.*