

Resolución General CNV 757
Chaco FCI Money Market
Análisis de Riesgo
Información al 30-Sept



Riesgos Analizados:

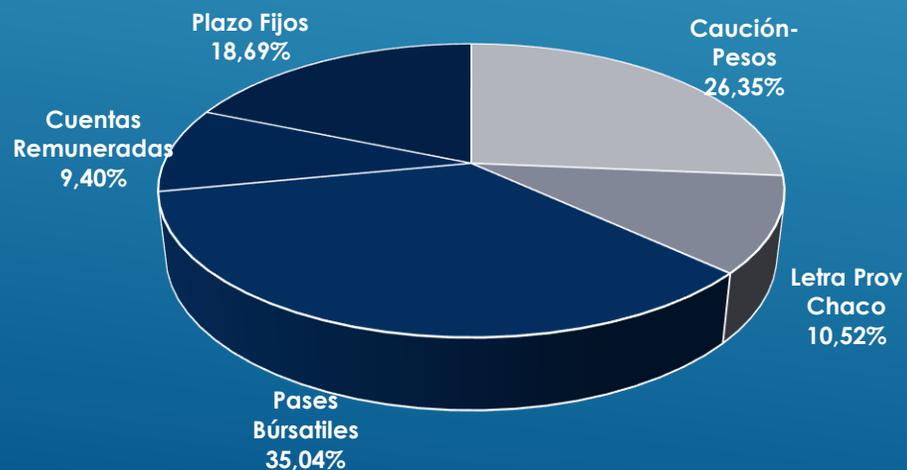
1. Liquidez: Estimación Por Modelo VAR.
2. Mercado: Evolución Valor de cuotaparte.
3. Crédito: Calidad Crediticia.
4. Concentración Por Cuotapartista.

Perfil del Fondo:

El Fondo Money Market es ideal para la liquidez diaria de personas físicas y jurídicas, siendo una gran alternativa para el dinero en caja de ahorro o cuenta corriente, obteniendo un rendimiento diario estable. Horizonte de inversión de corto plazo y riesgo bajo.

El fondo es calificado por la calificadora de riesgo Untref con una calificación de AA-.

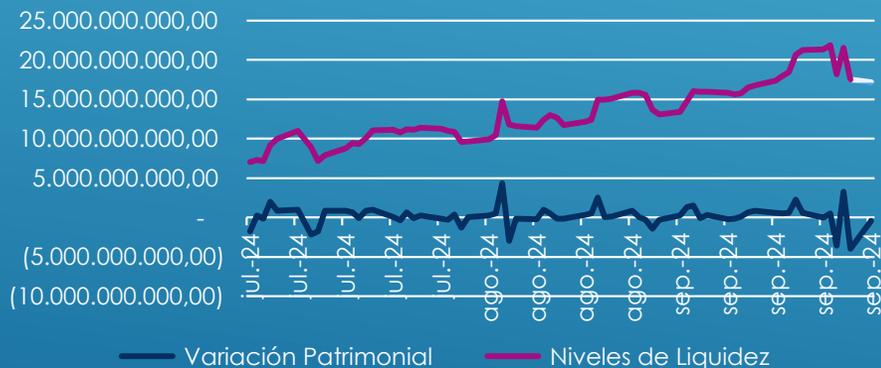
Composición de Cartera



Riesgo De Liquidez

- ▶ Al 30 de Septiembre, el fondo tiene una duration de 9 días, y el porcentaje de liquidez sobre el patrimonio del fondo a lo largo del trimestre (Jul – Sep.) fue 75% en promedio .
- ▶ Se llevó a cabo el análisis VAR, que arrojó que existe un 95% de probabilidad del que el fondo NO tenga rescates netos por más de 2,747 millones en un día. Al 30/09/2024 equivale al 11,28% del Patrimonio del fondo.

Liquidez vs Var. Patrim. (Suscr. - rescates)

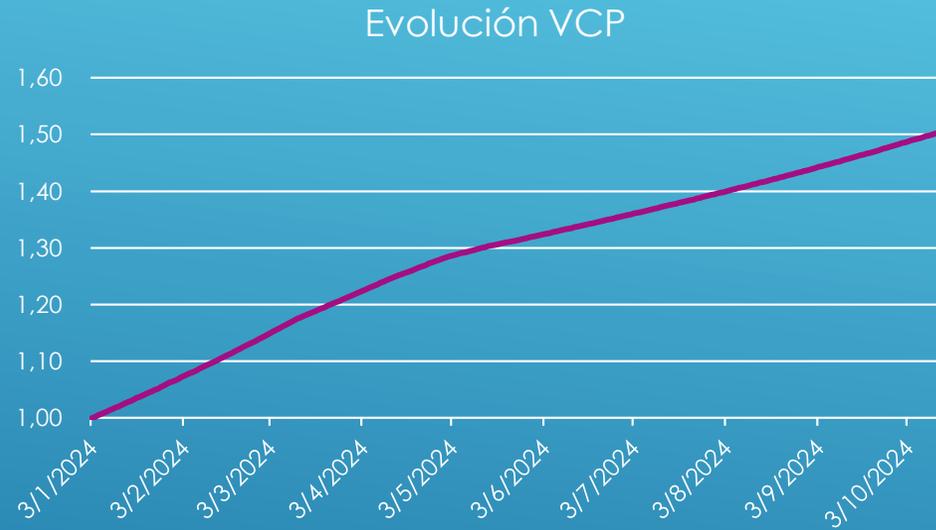


Mes	Max Rescate en Mes s/ PN desde Inicio período	Rescates máximos históricos s/ PN	Liquidez promedio
jun.-24	42,39%	22%	78,44%
ago.-24	32,60%	22%	75,45%
sep.-24	33,34%	22%	72,62%

Riesgo De Mercado

► Rendimiento, volatilidad y variaciones patrimoniales del período.

DATOS AL 30/09/2024	Trim Jul/Sept
VAR. ANUAL (TNA)	37%
VAR. DIARIA PROM	0,14%
VAR. PATRIM. PROM.	1,51%



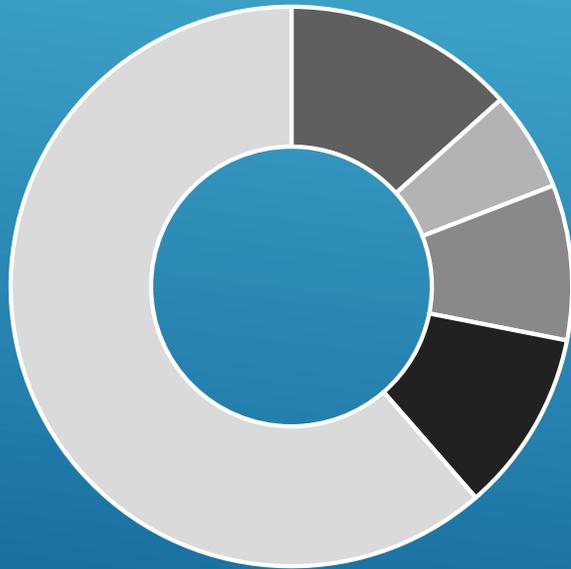
Riesgo De Concentración

► Detalle de Concentración de cuotapartistas del fondo

N° Cuotapartistas	Período		
	jul.-24	ago.-24	sep.-24
1	11,67%	13,87%	13,70%
5	41,26%	45,67%	47,10%
10	58,90%	63,01%	66,27%

Riesgo De Crédito

- ▶ Se analiza la evolución de la calidad crediticia de la cartera del fondo.
- ▶ Calificación de riesgo del fondo Money Market: AA – (Untref)



- A1 (arg) - 13.37%
- A1+ (arg) - 5.76%
- A2 (arg) - 8.97%
- B (arg) - 10.52%
- Pases y Cauciones - 61.39%



**MUCHAS
GRACIAS**