



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

Informe Trimestral Septiembre 2022

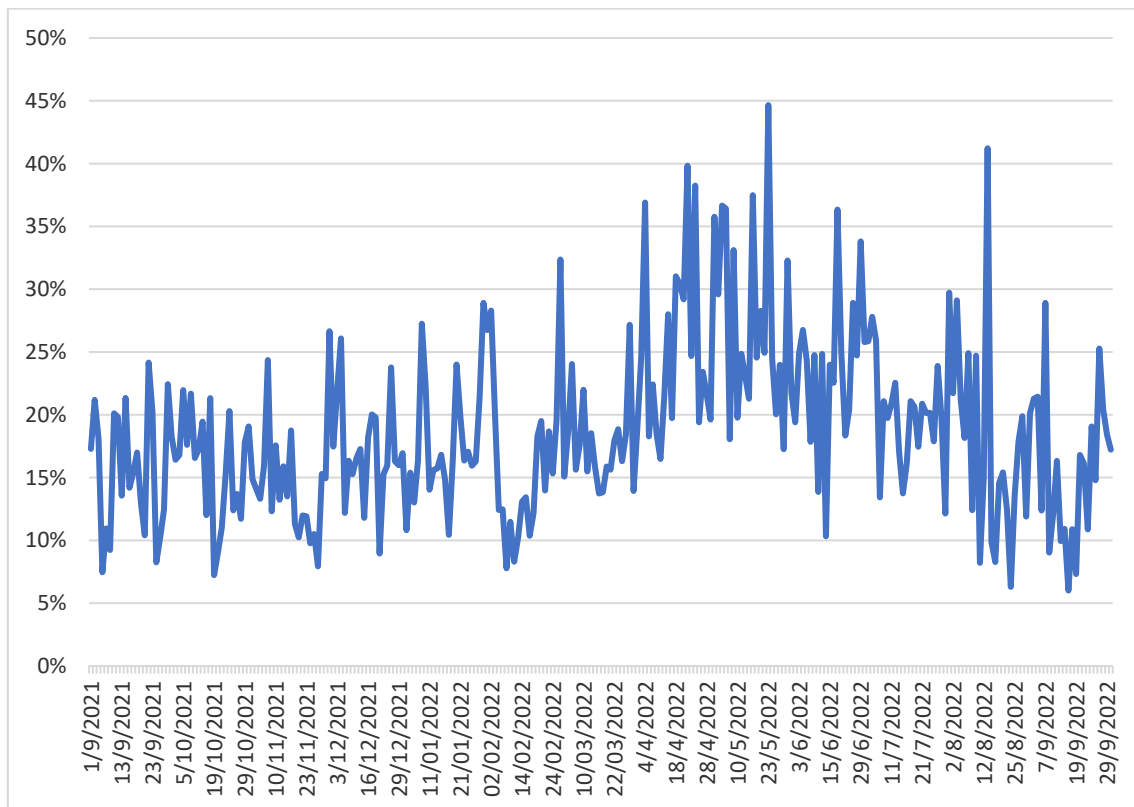
Informe de Riesgo -Pruebas de Resistencia RG 757/19-

Fondo: Gainvest Pesos

Periodo Septiembre 2021/ Septiembre 2022

Liquidez

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



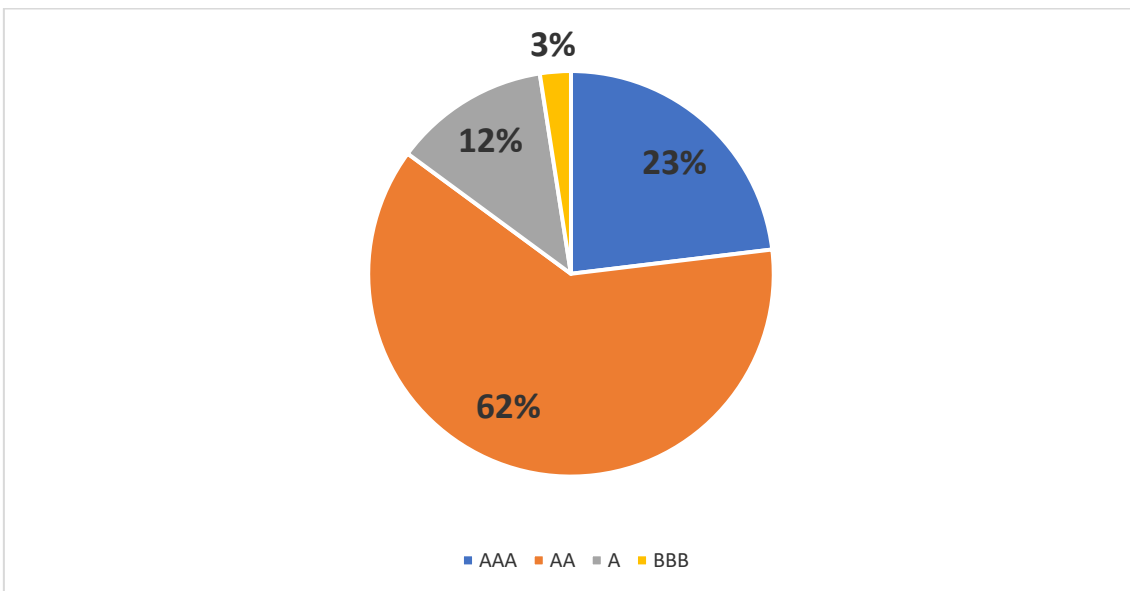
Se observa gráficamente que durante el trimestre marzo – junio 2022, el promedio de rescates fue superior al resto del período bajo análisis.

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.

30/9/2021	73%
29/10/2021	74%
30/11/2021	75%
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%

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 Cuatapartistas

La concentración por cuatapartista se mantiene elevada. Al 30 de septiembre de 2022, los primeros 10 representan casi el 68 % del patrimonio del fondo.

	30/9/2022
Top3	41%
Top5	53%
Top10	68%