

INFORME DE RIESGOS
FONDO ARGENFUNDS LIQUIDEZ
CNV N° 1105

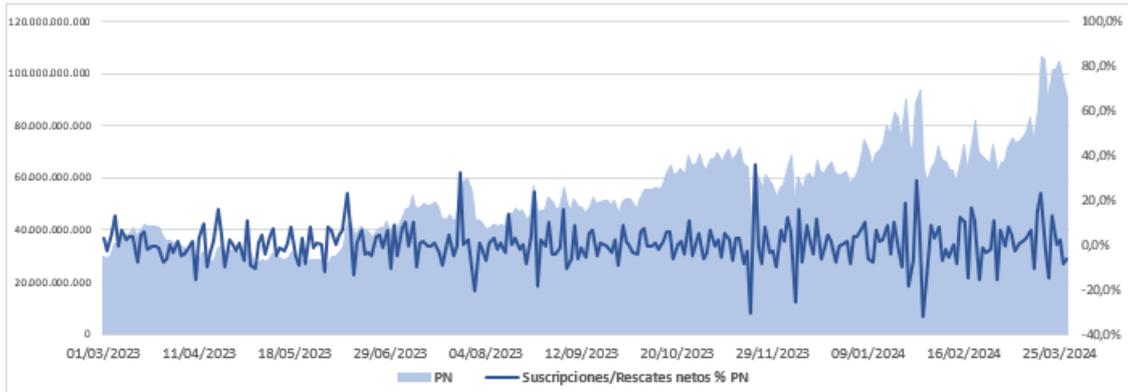
Cumplimiento de la RG N° 757 de CNV

PERIODO ENERO / MARZO 2024

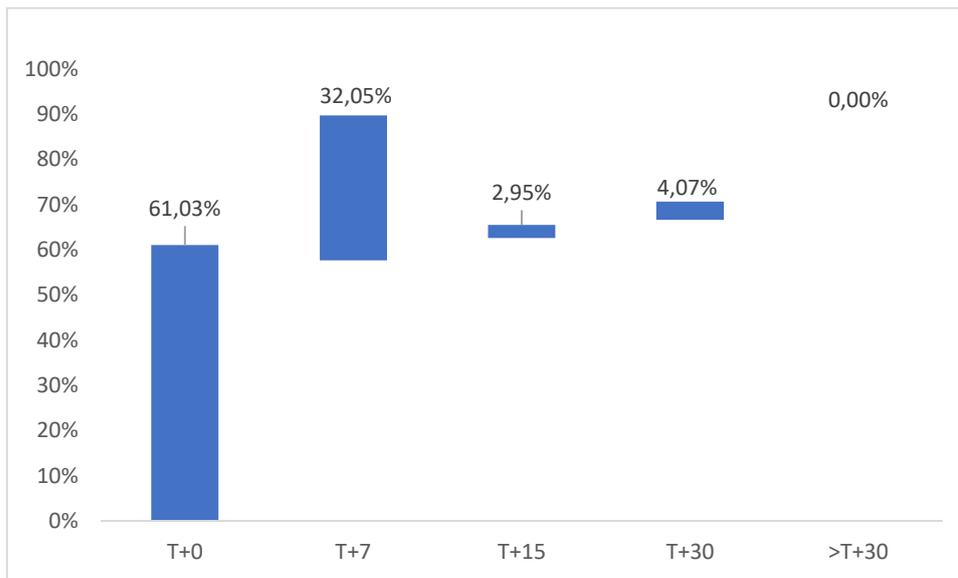
RIESGO DE LIQUIDEZ

Se analiza la evolución del patrimonio neto del fondo, y las suscripciones y rescates netos, como % del mismo.

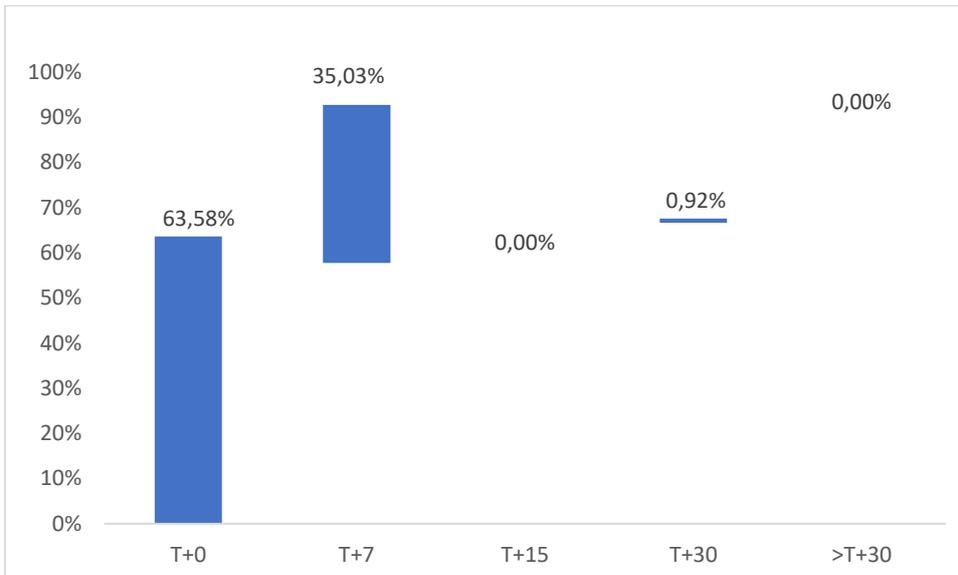
Evolución del patrimonio neto (eje izquierdo), suscripciones y rescates netos como % del PN (eje derecho) (periodo Marzo 2023 – Marzo 2024).



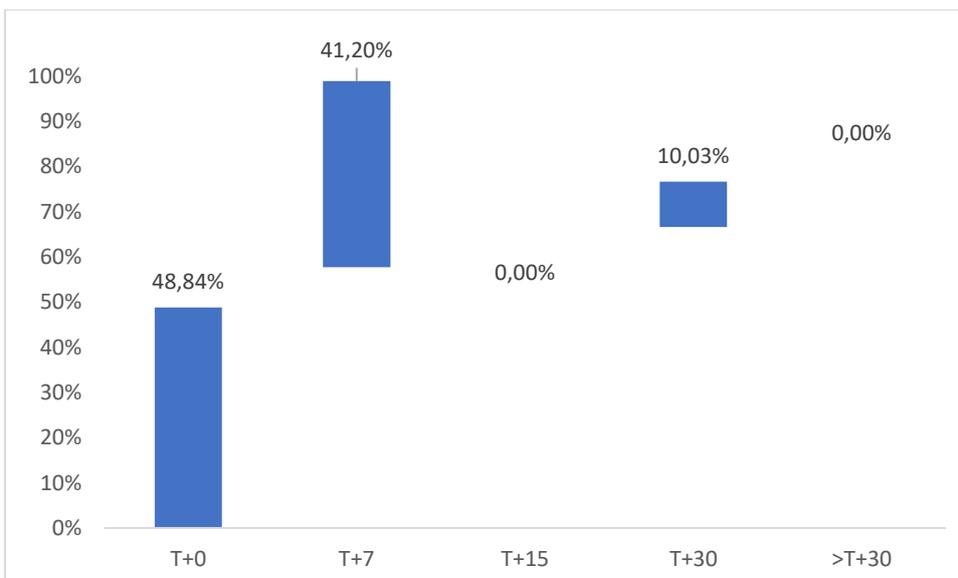
Perfil de vencimientos para la cartera a Enero 2024 (en % del PN).



Perfil de vencimientos para la cartera a Febrero 2024 (en % del PN).



Perfil de vencimientos para la cartera a Marzo 2024 (en % del PN).



RIESGO DE MERCADO

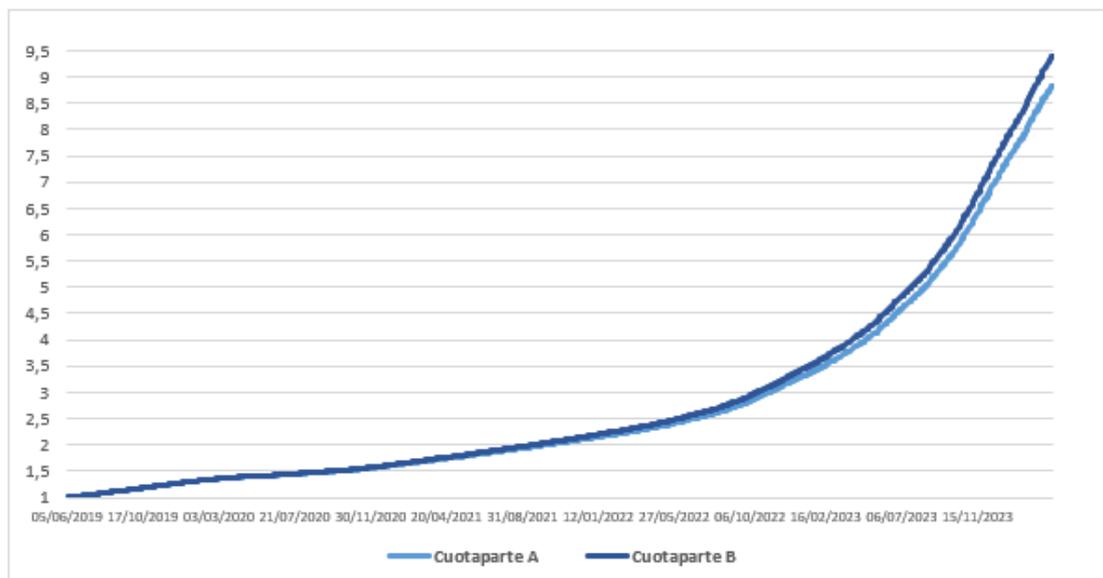
El Fondo Argenfunds Liquidez no posee en su cartera activos valuados a mercado.

Se realizó un análisis del rendimiento, volatilidad acumulada, y la variación patrimonial para diversos periodos.

Cuotaparte A	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	Desde inicio
Rendimiento efectivo	5,85%	22,38%	56,94%	133,53%	784,28%
Rendimiento anualizado	79,06%	91,77%	115,46%	134,64%	171,62%
Volatilidad acumulada	0,0404%	0,0433%	0,0335%	0,0035%	0,0000%
Variacion PN	89,93%	606,82%	269,06%	628,50%	100,00%

Cuotaparte B	1 Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	Desde inicio
Rendimiento efectivo	5,95%	22,76%	58,10%	137,38%	839,87%
Rendimiento anualizado	80,40%	93,33%	117,81%	138,52%	183,78%
Volatilidad acumulada	0,0403%	0,0432%	0,0335%	0,0035%	0,0000%
Variacion PN	46,08%	43,51%	74,17%	163,29%	100,00%

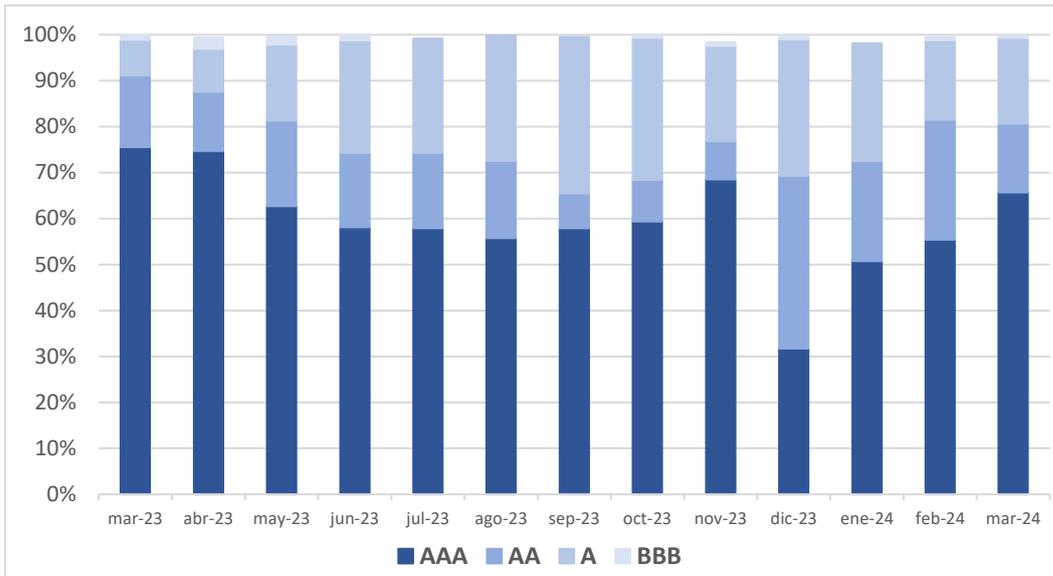
Evolución de los valores de cuotaparte desde inicio del fondo (Junio 2019).



RIESGO DE CRÉDITO

Se analiza la evolución de la calidad crediticia de la cartera del fondo, en donde se evidencia una alta calidad de las inversiones.

Evolución de la calidad crediticia de los instrumentos del fondo como % del PN (Marzo 2023 – Marzo 2024)



RIESGO DE CONCENTRACION

Se analiza la concentración de los clientes, segmentándolos al mismo tiempo por el tipo de inversor.

Cuotapartistas como % s/PN			
	ene-24	feb-24	mar-24
Cuotapartista 1	7,00%	9,91%	0,00%
Cuotapartista 2	6,56%	7,17%	0,00%
Cuotapartista 3	5,67%	5,80%	0,00%
Cuotapartista 4	4,61%	5,34%	0,00%
Cuotapartista 5	4,50%	4,78%	0,00%
Cuotapartista 6	4,43%	4,05%	0,00%
Cuotapartista 7	4,18%	3,24%	0,00%
Cuotapartista 8	3,52%	2,93%	0,48%
Cuotapartista 9	3,50%	2,90%	0,43%
Cuotapartista 10	3,36%	2,75%	0,00%
Cuotapartista 11	2,75%	2,66%	0,00%
Cuotapartista 12	2,36%	2,60%	0,00%
Cuotapartista 13	2,35%	2,57%	0,00%
Cuotapartista 14	2,11%	2,34%	0,00%
Cuotapartista 15	2,04%	2,26%	0,02%
Cuotapartista 16	2,02%	1,90%	0,00%
Cuotapartista 17	1,88%	1,85%	0,96%
Cuotapartista 18	1,86%	1,81%	0,31%
Cuotapartista 19	1,70%	1,67%	0,00%
Cuotapartista 20	1,59%	1,62%	0,00%

Cuotapartistas como % s/PN			
	ene-24	feb-24	mar-24
Primeros 5	28,34%	33,01%	0,00%
Primeros 10	47,34%	48,88%	0,91%
Primeros 20	68,00%	70,17%	2,21%
Primeros 50	91,56%	91,44%	10,61%

Tipo de Inversor			
	ene-24	feb-24	mar-24
Inversores Corporativos	55,80%	48,49%	61,48%
Fondos Comunes de Inversión	23,33%	18,66%	16,91%
Compañías de Seguros	13,65%	19,70%	3,23%
ACDI	4,50%	10,87%	6,85%
Personas Humanas	0,48%	0,36%	0,13%
Aseguradoras de Riesgos de Trabajo	1,98%	0,25%	10,10%
Cajas de Previsión	0,25%	1,35%	1,28%
Fideicomisos Financieros	0,00%	0,30%	0,00%
Pymes	0,01%	0,30%	0,01%