

## Pruebas de Resistencia de FBA Renta Pesos

**25-Octubre-2023**

### Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-septiembre-2023

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### Datos:

- Las pruebas se realizaron al 30 de septiembre del año 2023.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5 días.
- Para las métricas se tuvo en cuenta una ventana histórica de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo es de \$ 855.878 millones al 30 de septiembre de 2023.

### **1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

#### Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 74% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 10,5 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

## **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

### **Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 13% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 73% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 5,6 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

## **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

### **Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 22% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 28% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 34% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 74% del Patrimonio del Fondo.

## **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de septiembre de 2023, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

## **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

**25-Julio-2023**

## **Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Junio-2023**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

### **Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 30 de Junio del año 2023.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$ 602.126 millones al 30 de Junio de 2023.

### **1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

#### **Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

### **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

**Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 13% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 5 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

**3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

**Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 15% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 22% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 30% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo.

**4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de Junio de 2023, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

**5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de Junio de 2023, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

**02-Mayo-2023**

## **Gestión de Pruebas de Resistencia al 31-Marzo-2023**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

### **Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 31 de marzo del año 2023.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5,2 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$ 500.314 millones al 31 de marzo de 2023.

### **1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

#### **Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

### **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

#### **Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 10% del Patrimonio del Fondo. Liquidez a 5 días del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 7 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

### **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

#### **Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 12% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 17% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 26% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo.

### **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 31 de marzo de 2023, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

### **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 31 de marzo de 2023, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Diciembre-2022

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

### Datos:

- Las pruebas se realizaron al 30 de diciembre del año 2022.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 6,4 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$407.850 millones al 30 de diciembre de 2022.

### 1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés

#### Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 72% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10,2 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

### 2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés

#### Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 10% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 73% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 7,3 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

### **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

#### **Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 15% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 21% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 29% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 72% del Patrimonio del Fondo.

### **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de diciembre de 2022, la cartera del Fondo estaba constituida por Caucciones Bursátiles, Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

### **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de diciembre de 2022, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.



## Pruebas de Resistencia de FBA Renta Pesos

**24 de octubre de 2022**

### Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Septiembre-2022

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### Datos:

- Las pruebas se realizaron al 30 de septiembre del año 2022.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5,2 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$308.070 millones al 30 de septiembre de 2022.

#### 1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés

##### Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 72% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10,2 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

## **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

### **Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 10% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 74% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 7,4 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

## **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

### **Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 15% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 21% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 29% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 72% del Patrimonio del Fondo.

## **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera del Fondo estaba constituida por Cauciones Bursátiles, Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

## 5. Escenario 5: Riesgo de Mercado

Al 30 de septiembre de 2022, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## Pruebas de Resistencia de FBA Renta Pesos

**25 de julio de 2022**

### Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Junio-2022

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, conforme a la Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### Datos:

- Las pruebas se realizaron al 30 de junio del año 2022.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 6,3 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$231.191 millones al 30 de junio de 2022.

### 1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés

#### Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

## **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

### **Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 10% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 75% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 7,5 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

## **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

### **Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 11% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 18% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 28% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo.

## **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de junio de 2022, la cartera del Fondo estaba constituida por Caucciones Bursátiles, Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. . Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

## **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de junio de 2022, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## 28 de abril de 2022

### Gestión de Pruebas de Resistencia al 31-Marzo-2022

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### Datos:

- Las pruebas se realizaron al 31 de marzo del año 2022.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5,8 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$204.055 millones al 31 de marzo de 2022.

#### 1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés

##### Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 66% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 9,4 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

#### 2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés

**Supuestos utilizados:**

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 10% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 77% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 7,7 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

**3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

**Supuestos utilizados:**

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 14% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 20% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 28% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 66% del Patrimonio del Fondo.

**4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 31 de marzo de 2022, la cartera del Fondo estaba constituida por Cauciones Bursátiles, Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. . Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

**5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 31 de marzo de 2022, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

**24 de enero de 2022**

**Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Diciembre-2021**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

**Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 30 de diciembre del año 2021.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 3,3 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$175.774 millones al 30 de diciembre de 2021. Las pruebas se realizaron al 30 de Septiembre del año 2021.

**1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10,1 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

**2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 7% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 10,1 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

### **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 12% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 20% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 28% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo.

### **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de diciembre de 2021, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

### **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de diciembre de 2021, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## **21 de octubre de 2021**

### **Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Septiembre-2021**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por la Comisión Nacional de Valores (CNV), según Resolución General 757, 01-ago-2018.



BBVA Asset Management Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo Común de Inversión FBA Renta Pesos.

**Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 30 de septiembre del año 2021.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5,2 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$174.279 millones al 30 de septiembre de 2021.

**1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 13% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 69% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 5,3 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

**2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 26% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 75% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 2,8 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

### **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 12% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 18% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 27% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 69% del Patrimonio del Fondo.

### **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de septiembre de 2021, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo (en Entidades Financieras autorizadas por el Banco Central de la Rep) y Caucción (BYMA). Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

### **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## **26 de julio de 2021**

### **Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-Junio-2021**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por la Comisión Nacional de Valores (CNV), según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo Común de Inversión FBA Renta Pesos.

**Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 30 de junio del año 2021.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 5,14 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$138.460 millones al 30 de junio de 2021.

**1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 15% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 4,6 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

**2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 41% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 74% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 1,8 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

**3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 12% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 18% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 27% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 70% del Patrimonio del Fondo.

#### **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de junio de 2021, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo (en Entidades Financieras autorizadas por el Banco Central de la Rep) y Caución (BYMA). Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

#### **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de junio de 2021, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## **26 de abril de 2021**

### **Gestión de Pruebas de Resistencia al 31-Marzo-2021**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### **Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 31 de marzo del año 2021.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 3,16 días.

- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$134.105 millones al 31 de marzo de 2021.

### **1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 15% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 78% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 5,2 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

### **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 41% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 83% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 2,0 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

### **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 12% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 18% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 27% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 78% del Patrimonio del Fondo.

#### **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 31 de Marzo de 2021, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo (en Entidades Financieras) y Caucción (Byma). Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

#### **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 31 de marzo de 2021, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## **25 de enero de 2021**

### **Gestión de Pruebas de Resistencia al 31-dec-2020**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, según Resolución General 757, 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### **Datos:**

- Las pruebas se realizaron al 31 de diciembre del año 2020.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 4 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo era de \$95.872 millones al 31 de diciembre de 2020.

## **1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 13% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 72% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 5,5 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

## **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 40% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 74% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 1,8 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

## **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 10% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 17% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 26% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 72% del Patrimonio del Fondo.

## **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

## **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no posee activos valuados a precios de mercado y por lo tanto no aplica.

## **25 de noviembre de 2020**

### **Gestión de Pruebas de Resistencia al 30-set-2020**

A continuación, se presentan los resultados de las pruebas de estrés realizadas a los Fondos Comunes de Inversión de Plazos Fijos según lo solicitado por CNV, mediante Resolución General 757, del 01-ago-2018.

BBVA Asset Management Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión analizó el Fondo FBA Renta Pesos.

#### **Datos:**

- Las pruebas se realizan al 30 de septiembre del año 2020.
- El 95% del Patrimonio corresponde a la categoría de inversores mayoristas.
- La vida promedio de la cartera es de 4,5 días.
- El período a analizar es de 2 años.
- El Patrimonio del Fondo es de \$95.840 millones al 30 de septiembre de 2020.

### **1. Escenario 1: Liquidez. Rescates Netos a un día - Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a un día (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).



Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 1 día.

Percentil 99% de los rescates netos históricos: 22% del Patrimonio del Fondo

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo

El índice de liquidez representa 3,2 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 1 día de plazo.

## **2. Escenario 2: Liquidez. Rescates Netos a 5 días – Escenario estrés**

Supuestos utilizados:

Se consideran los rescates netos históricos a 5 días (nivel de confianza del 99%: se utiliza el percentil 99% de los mayores rescates netos de los últimos dos años).

Se contrasta con los activos del Fondo que se pueden realizar en el mercado en 5 días.

Percentil 99% de los rescates netos históricos a 5 días: 41% del Patrimonio del Fondo.

Liquidez a 5 días del Fondo: 77% del Patrimonio del Fondo.

El índice de liquidez representa 1,8 veces el importe requerido para asistir las eventuales salidas netas de fondos en 5 días corridos.

## **3. Escenario 3: Concentración. Retiro de los principales inversores**

Supuestos utilizados:

Se consideran que rescatan los 5, 10, 20 principales inversores del Fondo.

Se contrasta contra la liquidez diaria a 1 día.

Concentración de los 5 principales inversores: 12% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 10 principales inversores: 19% del patrimonio del Fondo.

Concentración de los 20 principales inversores: 28% del patrimonio del Fondo.

Liquidez a 1 día del Fondo: 71% del Patrimonio del Fondo.

## **4. Escenario 4: Riesgo de crédito**

Al 30 de septiembre de 2020, la cartera del Fondo estaba constituida por Depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo en Entidades Financieras. Las mismas son evaluadas mensualmente a través de un Score-card, en donde se ponderan: capitalización, ROE, apalancamiento, margen financiero, margen de servicios, calidad de cartera.

## **5. Escenario 5: Riesgo de Mercado**

Al 30 de septiembre de 2020, el Fondo no posee activos valuados a precio de mercado y por lo tanto no aplica.