

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

28-Abril-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 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 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 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 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.