



Informe de riesgos
Bull Market Smart Money Market
(RG. CNV 757)

Abril a junio 2024

Perfil

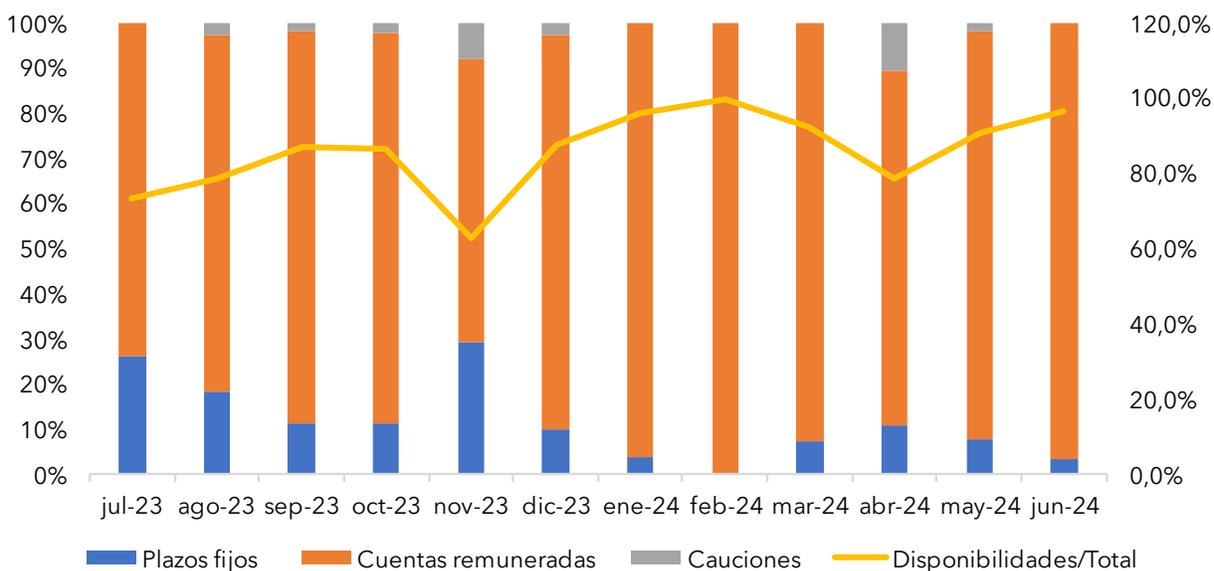
El objetivo del fondo es ofrecer una rentabilidad para las disponibilidades transitorias de empresas e individuos. El fondo, puramente de money market, realizará colocaciones sin riesgo de mercado, buscando facilitarles a los clientes una eficiente gestión de sus saldos líquidos.

Distribución del Activo

Junio 2024



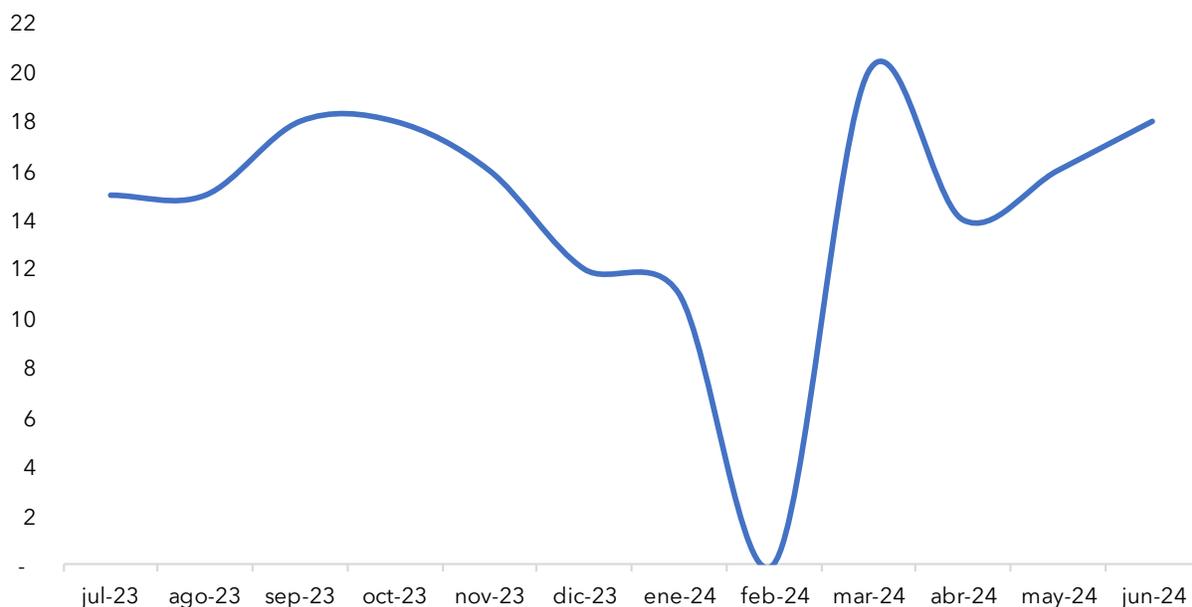
Distribución histórica



A junio del 2024, en línea con la estrategia del fondo, la mayor parte del activo se compone de cuentas remuneradas (disponibilidades) y el restante de plazos fijos en distintas entidades bancarias.

A su vez, también en línea con la estrategia del fondo, históricamente el mismo se compuso principalmente de plazos fijos y cuentas remuneradas.

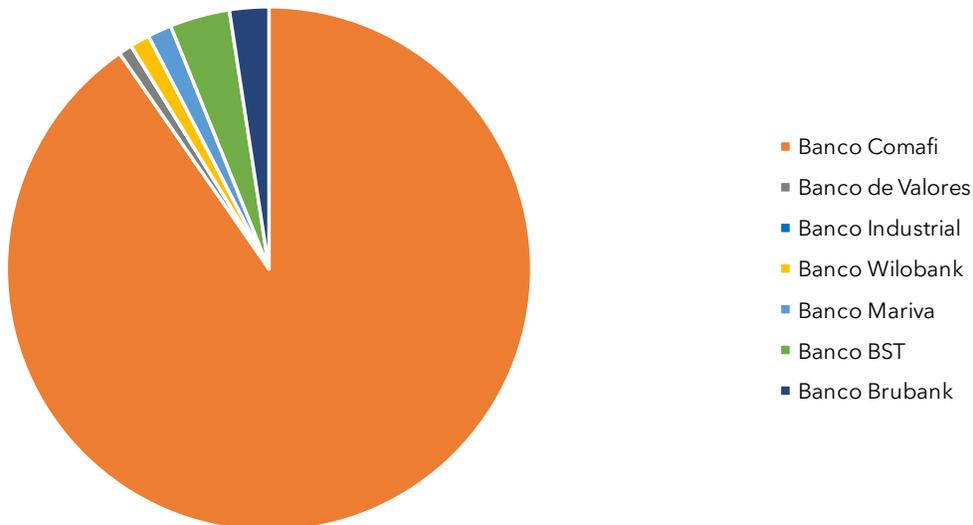
Duración



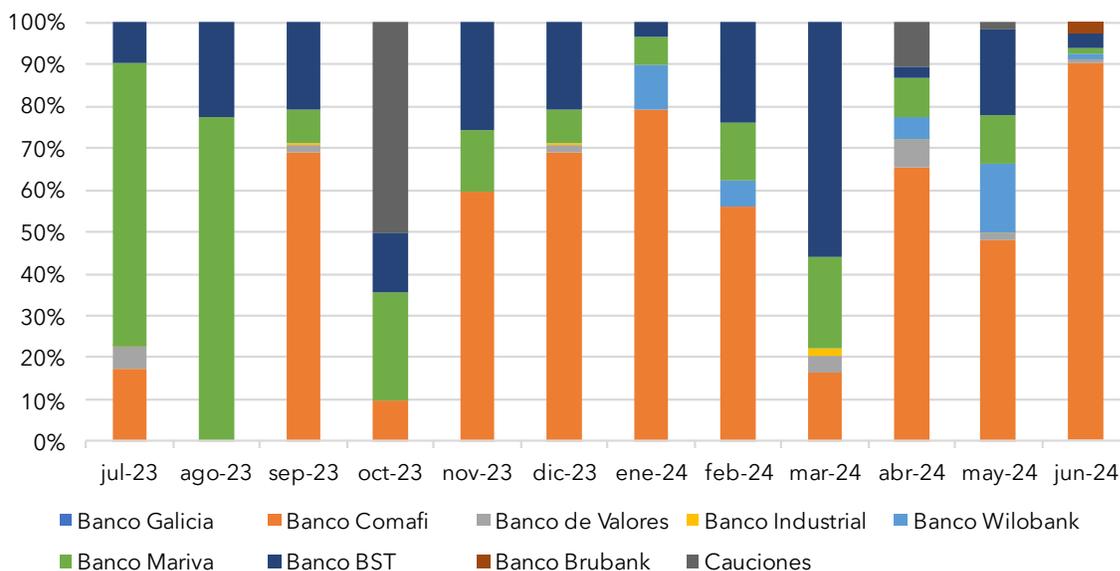
Al 30 de junio de 2024 la duración del fondo se encontraba en 18 días.

Distribución por contraparte

Junio 2024



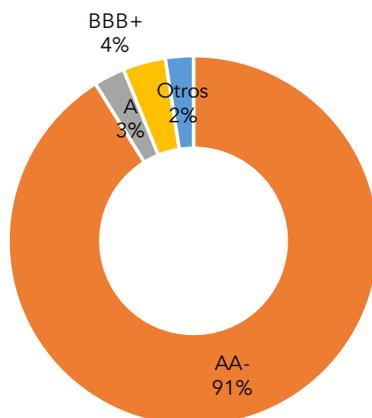
Distribución histórica



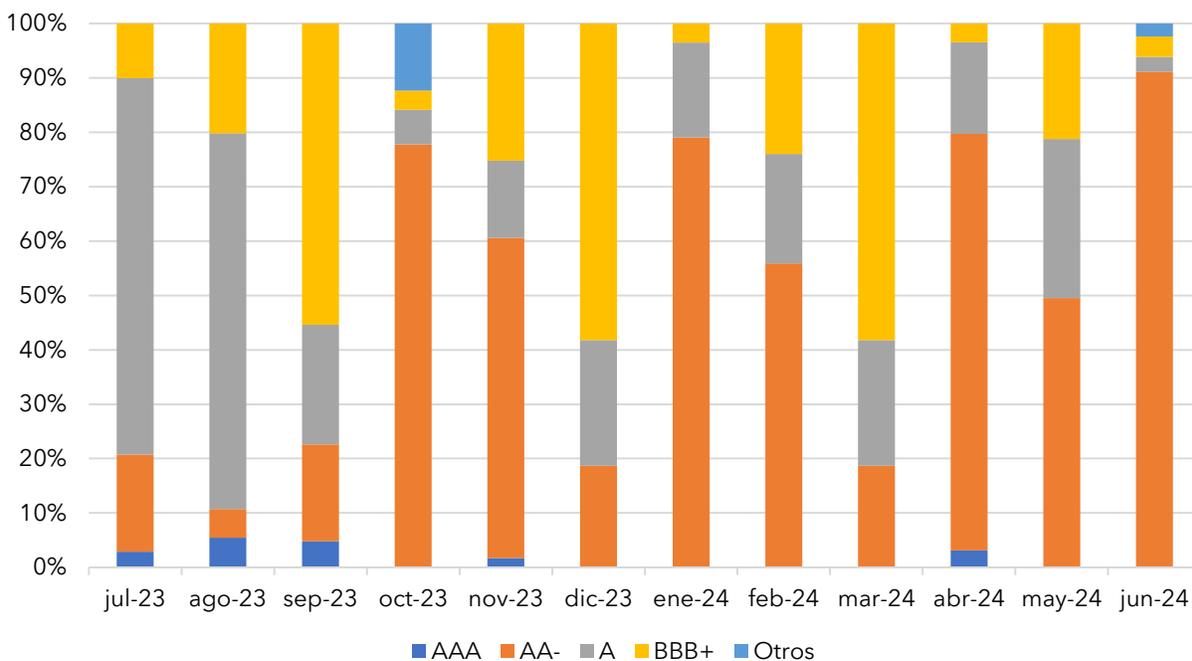
Como se puede observar en los gráficos anteriores, este trimestre aumentó la distribución en la contraparte del Banco Comafi y se redujeron en el resto, con cambios en la distribución de todas las contrapartes.

Distribución por calificación contraparte

Junio 2024



Distribución histórica



La evolución histórica de la evaluación crediticia de la contraparte del fondo demuestra que la mayor parte del activo suele tener como contraparte a inversiones de buena calidad crediticia.

Estas calificaciones fueron otorgadas por FIX SCR (afiliada de Fitch Ratings).

Concentración

Clientes

	30-abr	31-may	30-jun
Top 1	29%	56%	82%
Top 3	60%	71%	89%
Top 5	67%	78%	92%
Top 10	77%	87%	96%

Grupo económico

	30-abr	31-may	30-jun
Top 1	33%	58%	82%
Top 3	66%	76%	92%
Top 5	71%	83%	95%
Top 10	80%	90%	96%