



INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

(RG CNV Nº 757)

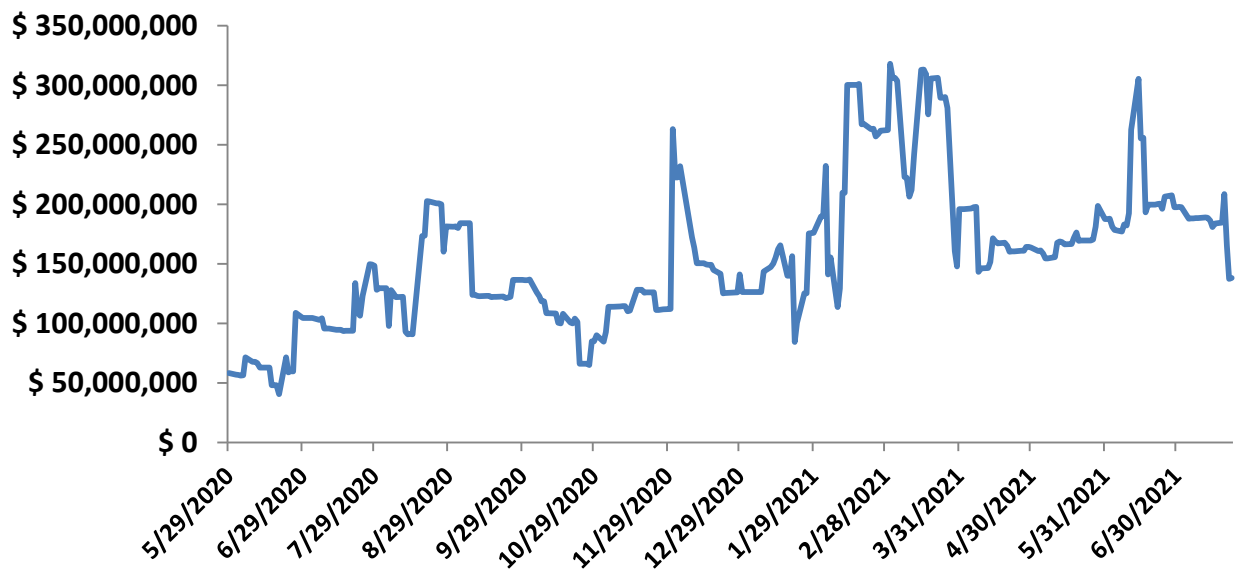
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro Fondo de Mercado de Dinero. A partir de los requisitos incluidos en la mencionada norma identificaremos los diferentes riesgos que afectan al fondo.

Objetivo del Fondo

El fondo Valiant Ahorro es un fondo conservador cuyo objetivo es Invertir en instrumentos de tasa de interés, básicamente certificados de plazo fijo y depósitos a la vista, en las principales entidades financieras de nuestro país y siguiendo un criterio de diversificación.

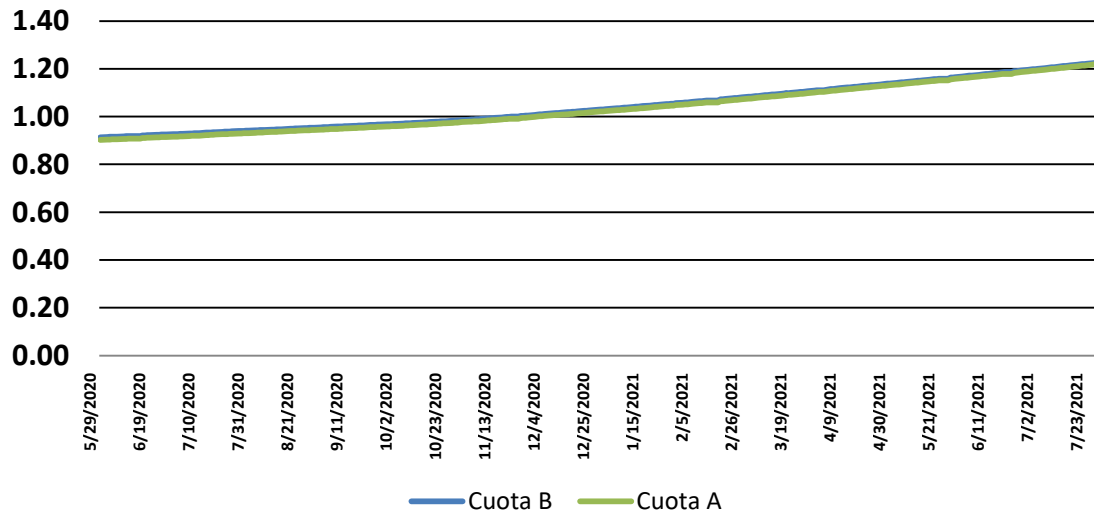
Evolución Patrimonial

Periodo 2020-2021



Evolución Valor Cuotaparte

Periodo 2020-2021

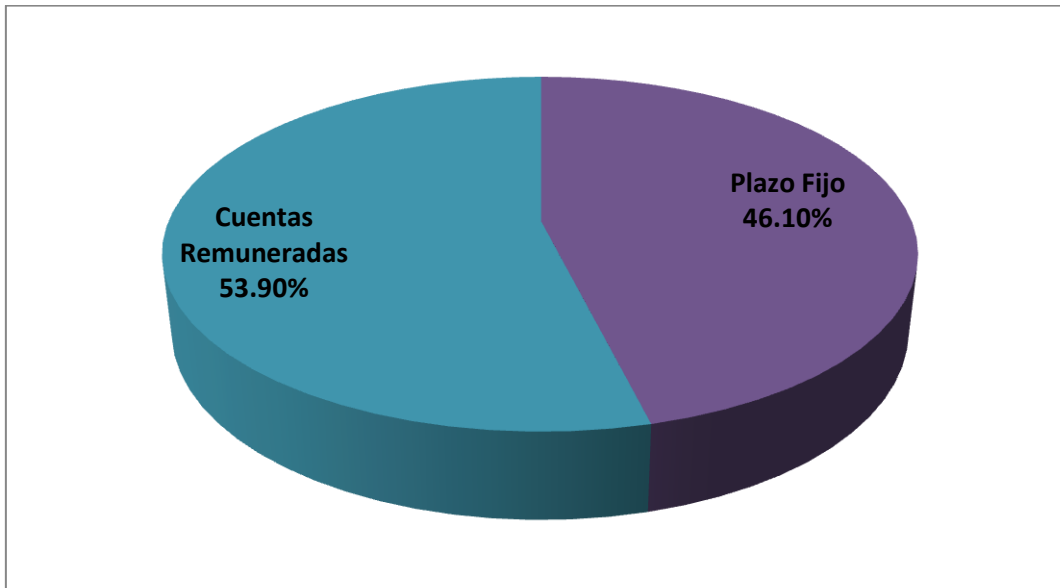


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

Riesgo de crédito

El fondo es calificado trimestralmente por Moody's y mantiene al momento de la publicación del presente informe una calificación A bf.ar. Dadas las características del fondo, las principales inversiones se encuentran alocadas en disponibilidades representando el 61,18% del total de inversiones, y un 38,82% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo el Banco Supervielle SA la mayor exposición con el 26,23% de las inversiones, seguido por el Banco Interfinanzas SA 18,66%.

Distribución por tipo de Activos



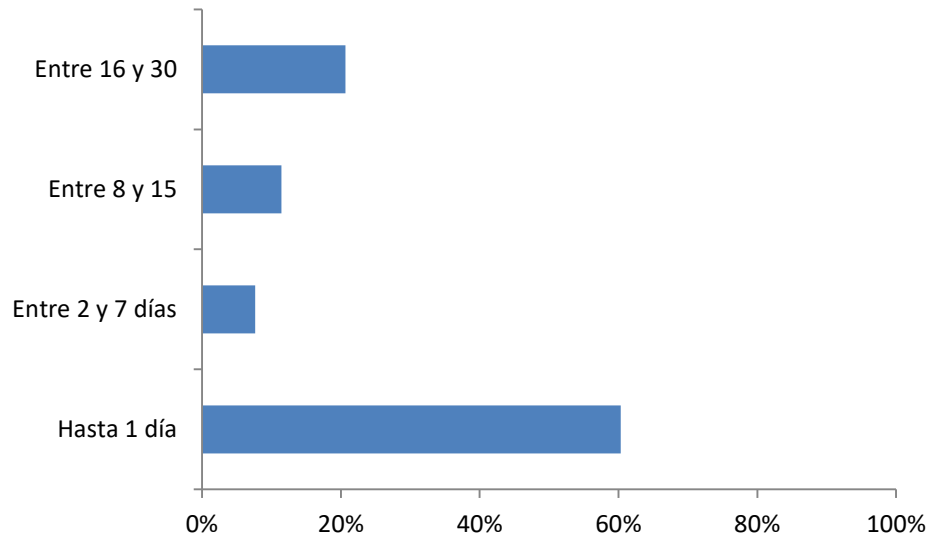
Riesgo de concentración

A la fecha del presente informe, el fondo Valiant Ahorro cuenta con contratos firmados con Agentes de Colocador Integral (ACDI) siendo Bahía Blanca Sociedad de Bolsa e Interfinanzas los más importantes.

Riesgo de Liquidez

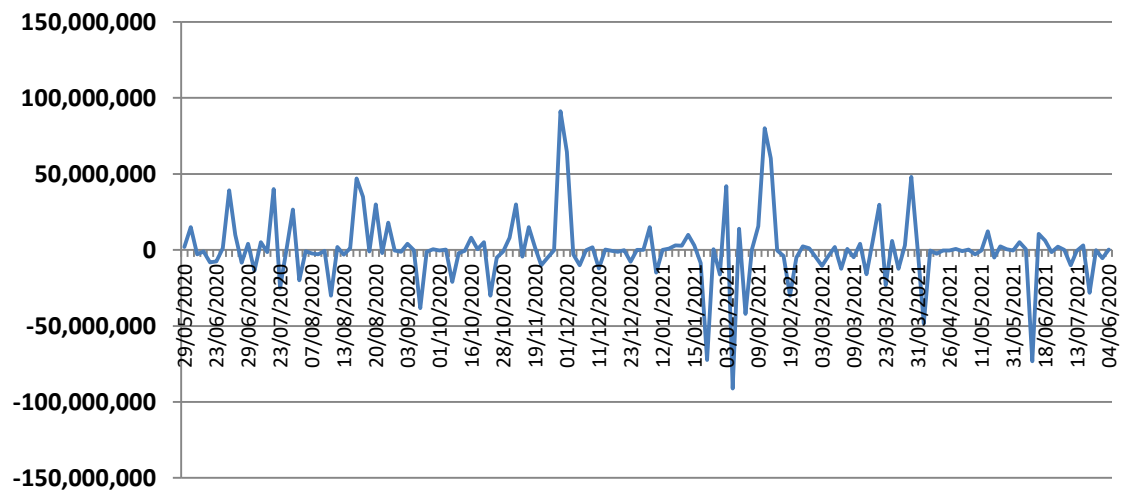
En cuanto al análisis del riesgo de liquidez o imposibilidad de pagar rescates, el Fondo ha liquidado los rescates en tiempo y forma a lo largo del último trimestre.

Cascada Teórica de Liquidez



(*) Para el armado del flujo no se consideraron los intereses devengados de las disponibilidades remuneradas

A continuación, podemos observar la evolución del flujo de suscripciones y rescates.





Liquidez Actual del Fondo

Se considera a los efectos del cálculo de liquidez, a las Disponibilidades (sin considerar los intereses devengados de las cuentas remuneradas), las cauciones a 1 día de plazo y los Plazos fijos pre cancelables que se encuentran en periodo de pre cancelación, a su valor actual.

El Patrimonio neto del fondo al 30/06/2021 asciende a \$ \$ 197.652.537,84

Producto	30/6/2021	% PN
Disponibilidades	\$ 129.210.361,00	65,37%
Total Liquidez	\$ 129.210.361,00	65,37%