GESTIÓN DE PRUEBAS DE RESISTENCIA
Resolución General N°757/2018 CNV

Sociedad Gerente: **Macro Fondos Sociedad Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.**

Fondo Money Market: **Fondo Pionero Pesos Plus**
Información al 30/09/2024

1) Riesgo de Liquidez

Se define al riesgo de liquidez a la falta de capacidad de afrontar los rescates de forma masiva. En caso de presentarse necesidades de liquidez y por decisión conjunta del Portfolio y CEO de Macro Fondos, se activará el plan de contingencia.
Para ello se clasifica la cartera de acuerdo al tiempo de realización de activos:

- Liquidez inmediata: Cuentas corrientes remuneradas, Plazos fijos tradicionales a menos de un día del vencimiento, Aperturas y Plazos fijos precancelables en condiciones de precancelarse.
- Liquidez en hasta una semana: Plazos fijos con vencimiento menor a 7 días y Plazos fijos precancelables en condiciones de precancelarse en un plazo menor a 7 días.
- Liquidez mayor a una semana: Plazos fijos tradicionales con vencimiento mayor a 7 días y Plazos fijos precancelables sin condición de precancelarse en un plazo mayor a 7 días.

Pionero Pesos Plus	**1,572,751,602,426.33**	**100.00%**
Liquidez 1 Semana	981,180,742,321.28	**62.39%**
Liquidez Inmediata	944,472,882,047.30	60.05%
Liquidez 1 Semana	36,707,860,273.98	**2.33%**
Plazos Fijos	36,707,860,273.98	2.33%
Liquidez + 1 Semana	591,570,860,105.05	**37.61%**
Plazos Fijos	395,839,136,301.40	25.17%
Plazos Fijos Precancelables	61,544,438,356.15	3.91%
Otros	134,187,285,447.50	8.53%

2) Riesgo de Mercado

El VaR fue calculado de acuerdo a los requisitos de la RG 757/2018 CNV.

i) Un nivel de confianza del 95%
ii) Un período de muestra de un año como mínimo.
iii) Un horizonte temporal para el que se estime la pérdida máxima de un día.

Dicho VaR asciende a 0.07014%

3) Riesgo de Concentración

A continuación, se detallan los niveles de concentración de los principales cuotapartistas:

i) Principales 20 cuotapartistas:

TOP 20	
Cuotapartista	% PN
Cuotapartista 1	3.74%
Cuotapartista 2	2.69%
Cuotapartista 3	2.31%
Cuotapartista 4	0.99%
Cuotapartista 5	0.81%
Cuotapartista 6	0.77%
Cuotapartista 7	0.74%
Cuotapartista 8	0.72%
Cuotapartista 9	0.70%
Cuotapartista 10	0.60%
Cuotapartista 11	0.58%
Cuotapartista 12	0.54%
Cuotapartista 13	0.53%
Cuotapartista 14	0.46%
Cuotapartista 15	0.45%
Cuotapartista 16	0.43%
Cuotapartista 17	0.42%
Cuotapartista 18	0.41%
Cuotapartista 19	0.41%
Cuotapartista 20	0.40%

ii) Concentración del patrimonio en los 10,20 y 50 principales cuotapartistas:

	TOP 10	TOP 20	TOP 50
% PN	14.07%	18.69%	27.07%

iii) Dispersión por tipo de Persona:

Total Inversiones Personas Físicas (A)	13.75%
Total Inversiones Personas Jurídicas (B)	85.62%
Total Inversiones Personas Físicas y Jurídicas (C)	0.63%

4) Riesgo de Crédito:

Al 30 de septiembre de 2024, la cartera del Fondo Pionero Pesos Plus estaba constituida por Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo en Entidades Financieras y Aperturas.
La cartera posee activos considerados de alta calidad crediticia. Al menos un 96% de las inversiones corresponde a emisores con calificación A1+.