



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

Sociedad Gerente:

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

Fondo Money Market:
Información al 30/09/2024

Fondo Pionero Pesos

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	338,319,845,729.08	100.00%
Liquidez 1 Semana	147,526,483,199.45	43.61%
Liquidez Inmediata	137,203,777,719.98	40.55%
Liquidez 1 Semana	10,322,705,479.47	3.05%
Plazos Fijos	10,322,705,479.47	3.05%
Liquidez + 1 Semana	190,793,362,529.63	56.39%
Plazos Fijos	86,087,115,068.47	25.45%
Plazos Fijos Precancelables	8,054,575,342.48	2.38%
Fideicomisos	60,259,260,057.44	17.81%
Lecaps	5,717,203,936.00	1.69%
Aperturas	263,680,558.42	0.08%
Otros	30,411,527,566.82	8.99%

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 0.07634%

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	2.04%
Cuotapartista 2	1.32%
Cuotapartista 3	1.16%
Cuotapartista 4	1.01%
Cuotapartista 5	0.97%
Cuotapartista 6	0.88%
Cuotapartista 7	0.75%
Cuotapartista 8	0.75%
Cuotapartista 9	0.70%
Cuotapartista 10	0.64%
Cuotapartista 11	0.63%
Cuotapartista 12	0.62%
Cuotapartista 13	0.60%
Cuotapartista 14	0.58%
Cuotapartista 15	0.58%
Cuotapartista 16	0.53%
Cuotapartista 17	0.49%
Cuotapartista 18	0.48%
Cuotapartista 19	0.45%
Cuotapartista 20	0.45%



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

	TOP 10	TOP 20	TOP 50
% PN	10.22%	15.62%	25.92%

iii) Dispersión por tipo de Persona:

Total Inversiones Personas Físicas (A)	18.31%
Total Inversiones Personas Jurídicas (B)	81.69%

4) Riesgo de Crédito:

Al 30 de septiembre de 2024, la cartera del Fondo Pionero Pesos 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 93% de las inversiones corresponde a emisores con calificación A1+.