



## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

### (RG CNV Nº 757)

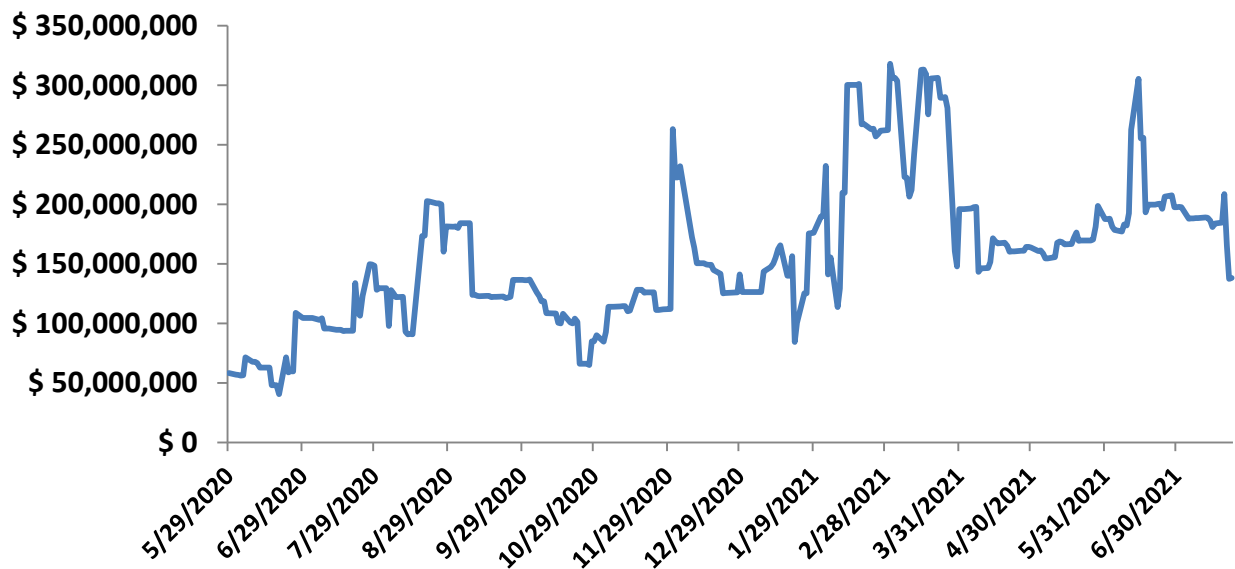
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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.

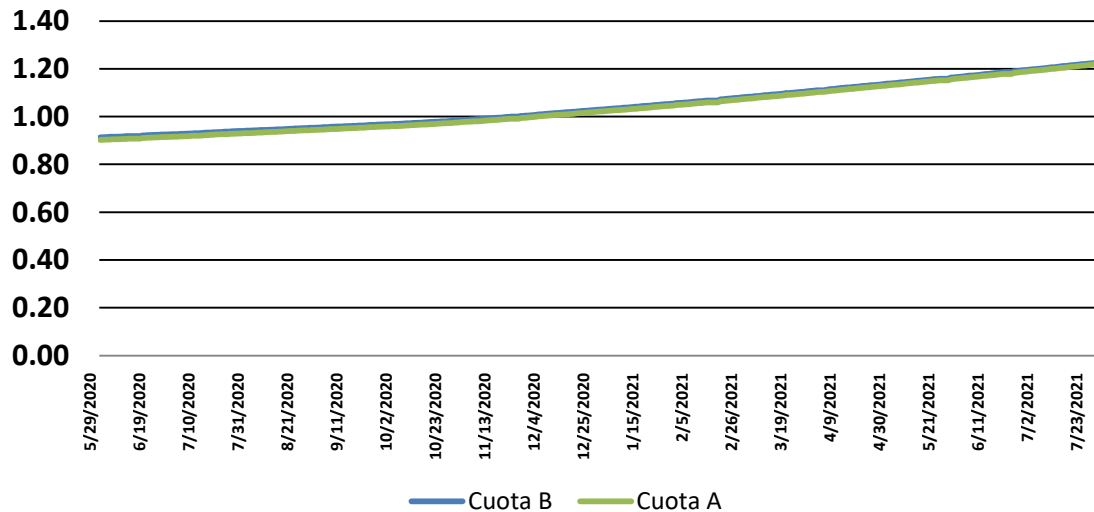
### Evolución Patrimonial

Periodo 2020-2021



## Evolución Valor Cuotaparte

Periodo 2020-2021

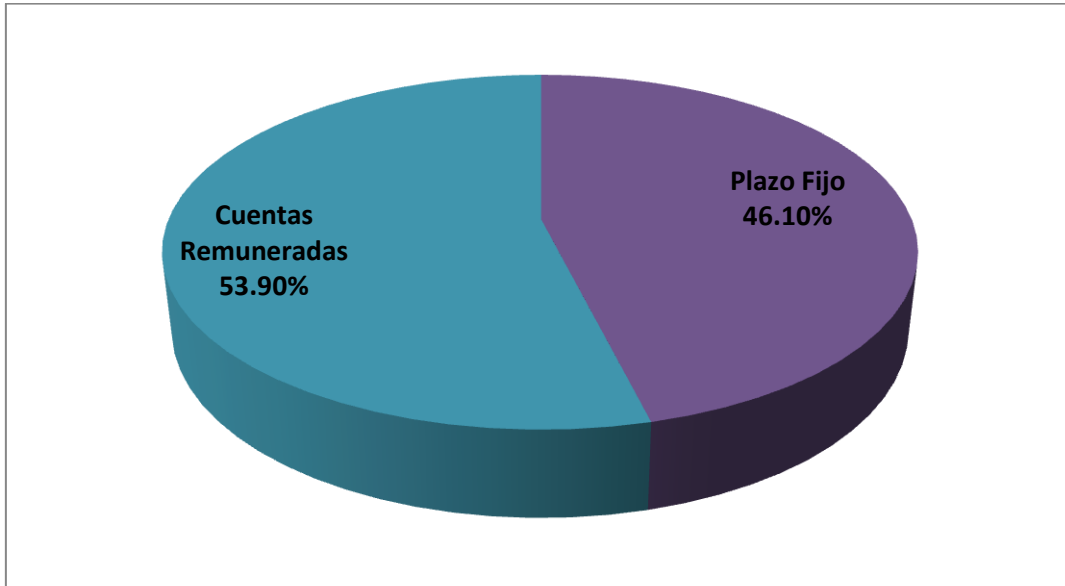


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

### 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**



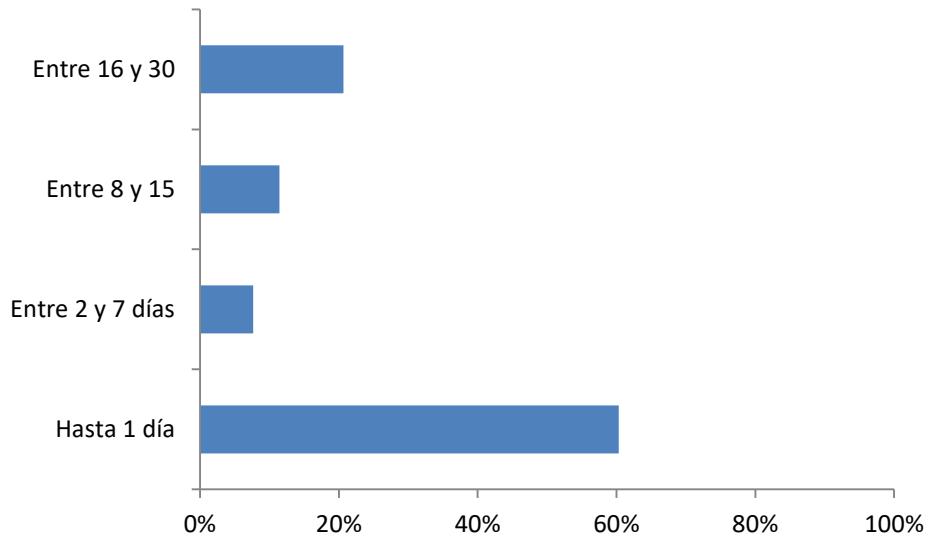
### **Riesgo de concentración**

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**

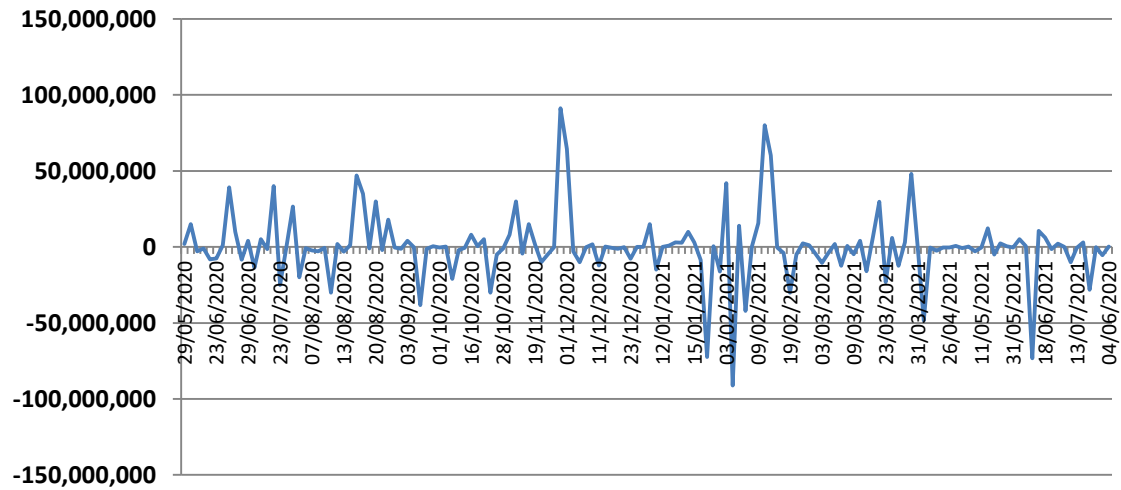
En cuanto al análisis del riesgo de liquidez o imposibilidad de pagar rescates, el Fondo ha liquidado los rescates en tiempo y forma a lo largo del último trimestre.

### 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

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

## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

### (RG CNV Nº 757)

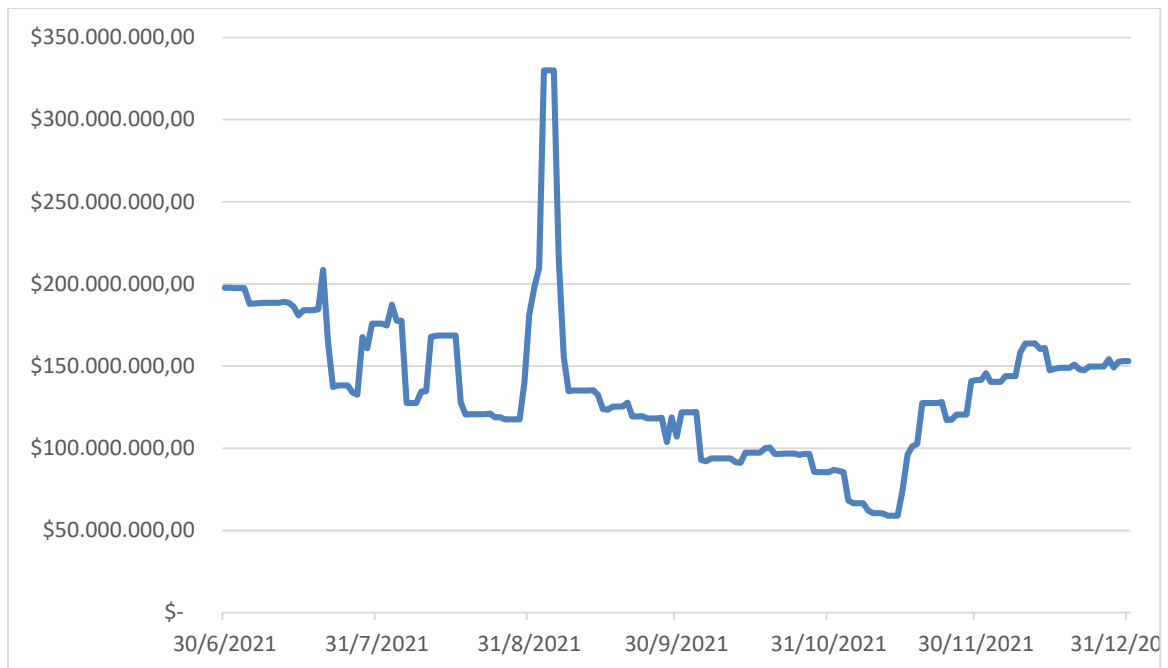
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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

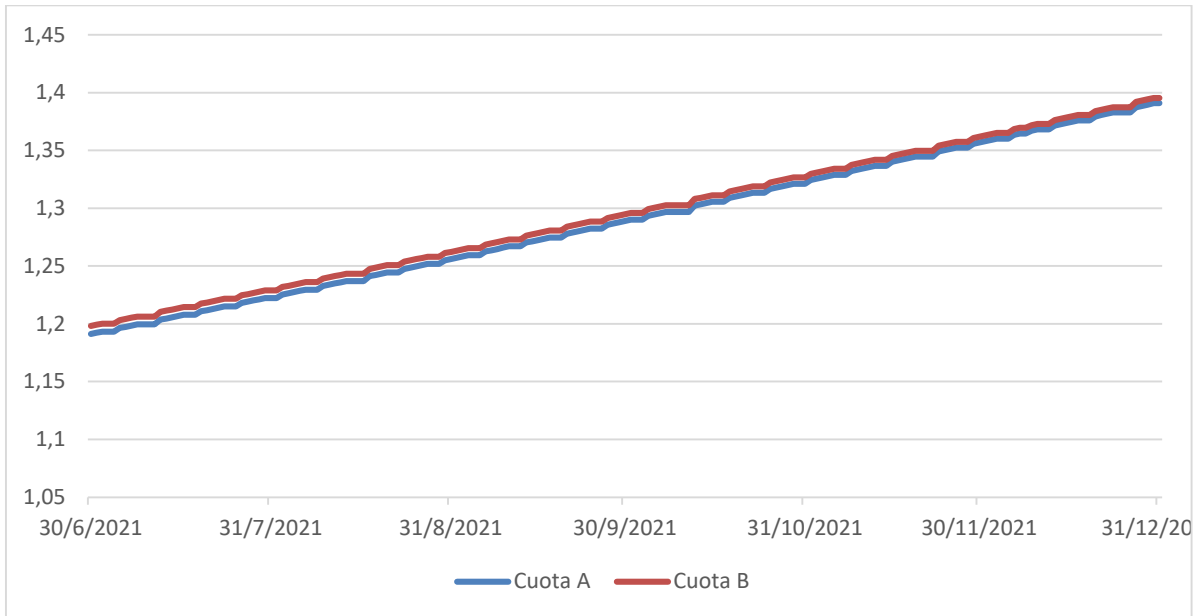
El fondo Valiant Ahorro es un fondo conservador cuyo objetivo es Invertir en instrumentos de tasa de interés, básicamente certificados de plazo fijo y depósitos a la vista, en las principales entidades financieras de nuestro país y siguiendo un criterio de diversificación.

### Evolución Patrimonial

Periodo 2021 (30/6/2021) -2021 (31/12/2021)



**Evolución Valor Cuotaparte**  
**Periodo 2021 (30/6/2021) -2021 (31/12/2021)**

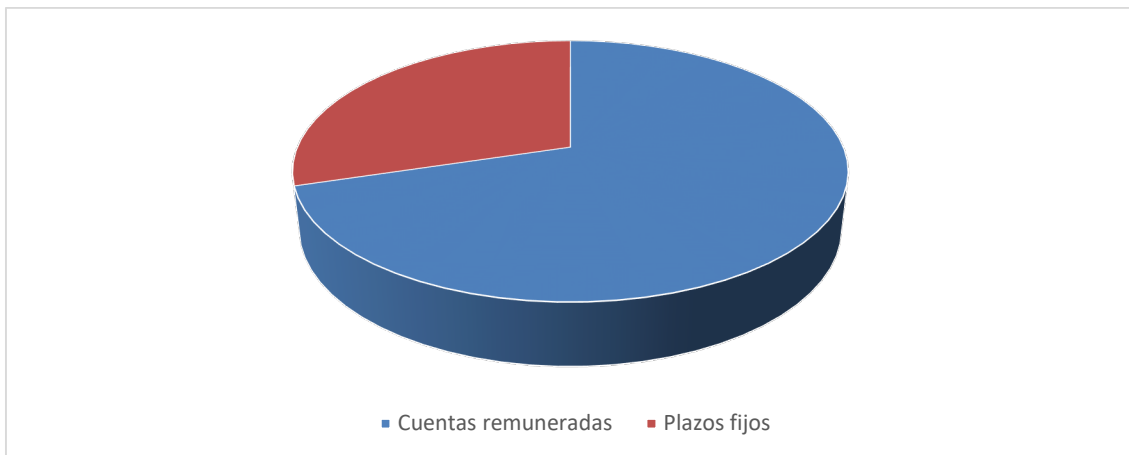


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

**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 68,90% del total de inversiones, y un 29.11% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo el Banco Galicia SA la mayor exposición con el 32.61% de las inversiones, seguido por el Banco Supervielle SA 30.57%.

**Distribución por tipo de Activos**



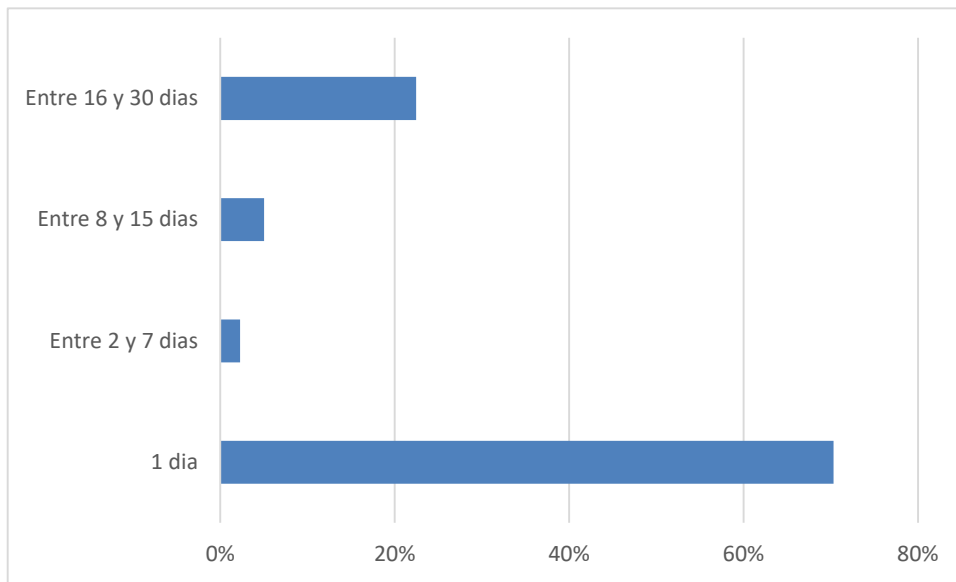
**Riesgo de concentración**

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**

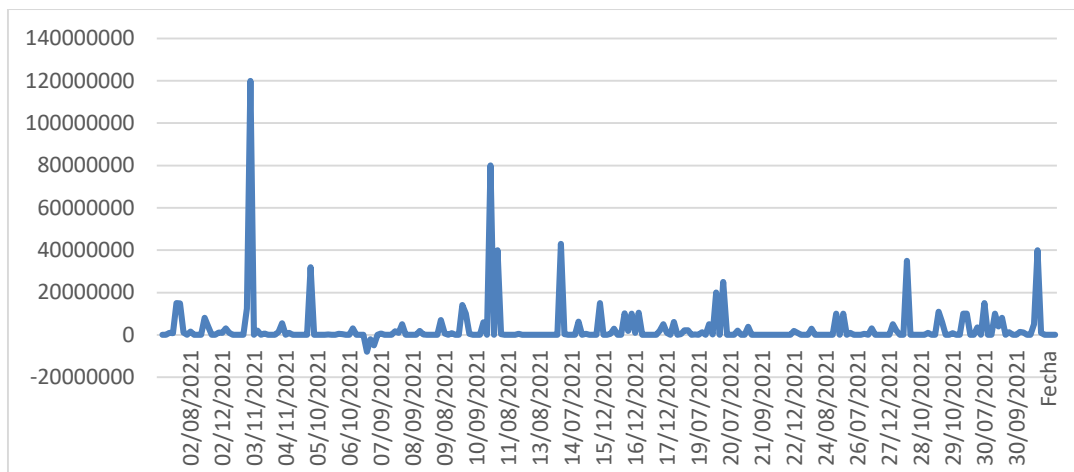
En cuanto al análisis del riesgo de liquidez o imposibilidad de pagar rescates, el Fondo ha liquidado los rescates en tiempo y forma a lo largo del último trimestre.

**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 31/12/2021 asciende a \$ 153.137.537,48

<b>Producto</b>	<b>30/6/2021</b>	<b>% PN</b>
Disponibilidades	\$ 105.510.159,14	68.90%
Total Liquidez	\$ 105.515.288,46	68.90%

## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

### (RG CNV Nº 757)

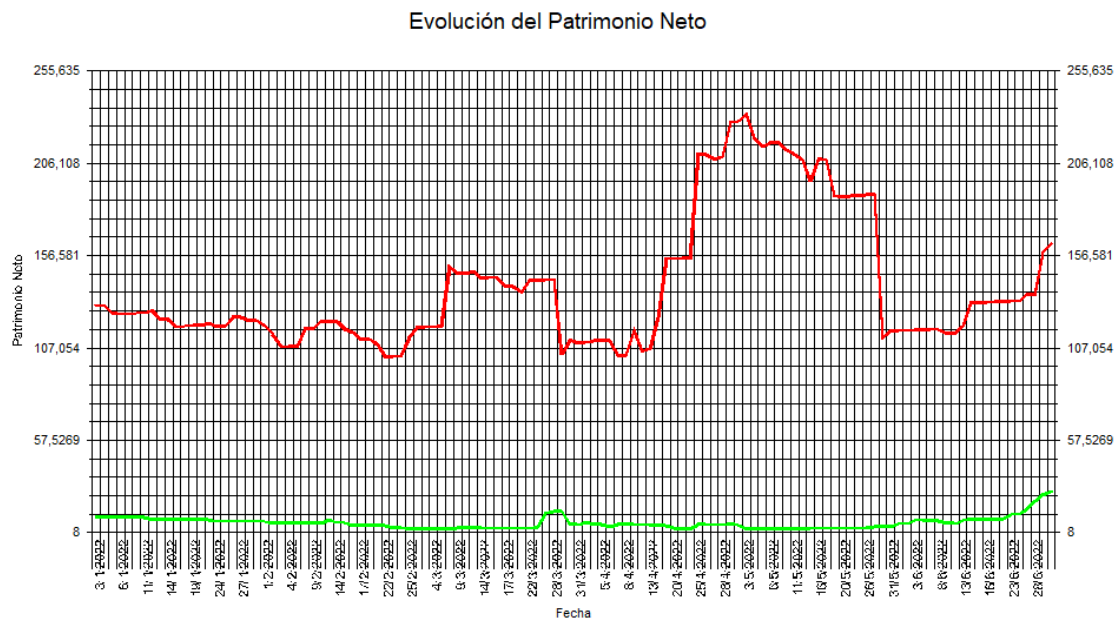
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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 2022 (1/1/2022) -2022 (30/6/2022)

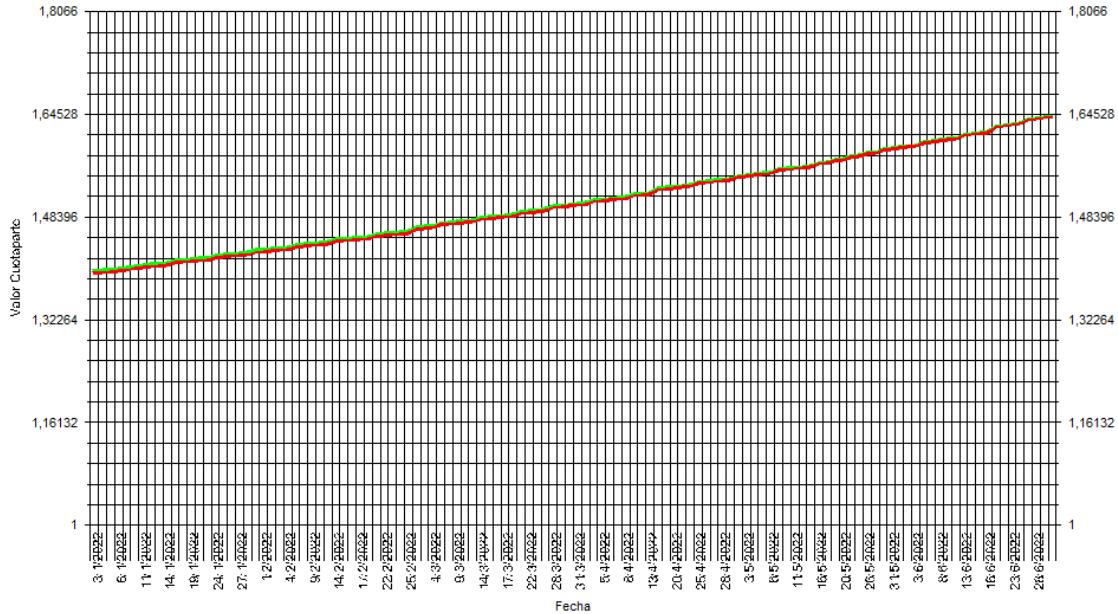


Valores expresados en Millones

### Evolución Valor Cuotaparte

Periodo 2022 (1/1/2022) -2022 (30/6/2022)

Evolución del Valor de Cuotaparte



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 AAF.ar. Dadas las características del fondo, las principales inversiones se encuentran alocadas en disponibilidades representando el 69,08% del total de inversiones, y un 29,14% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo Banco Voii la mayor exposición con el 12,32% del patrimonio neto, seguido por el Banco interfinanzas 8,71%.

#### Distribución por tipo de Activos



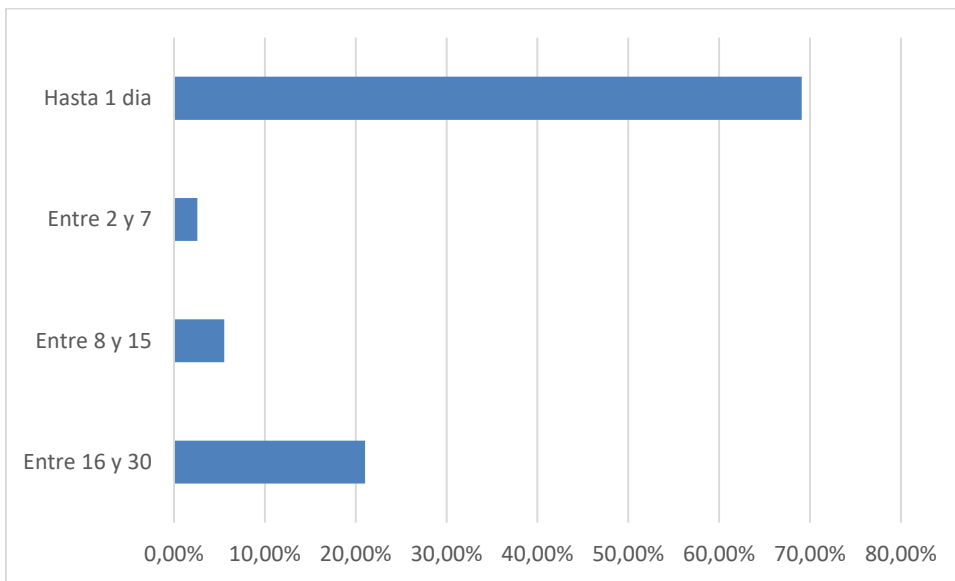
**Riesgo de concentración**

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**

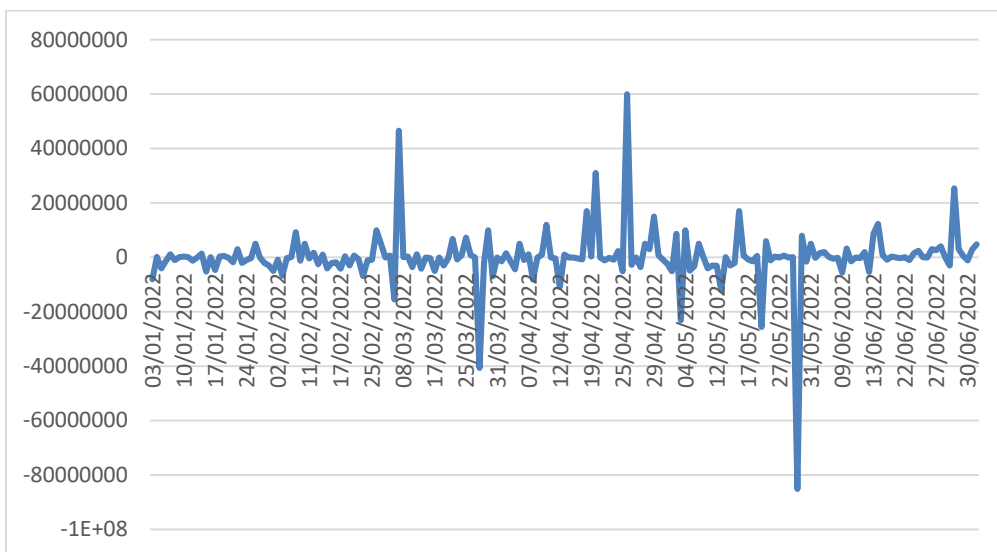
En cuanto al análisis del riesgo de liquidez o imposibilidad de pagar rescates, el Fondo ha liquidado los rescates en tiempo y forma a lo largo del último trimestre.

**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 30/06/2022 asciende a \$ 193.211.110.46

<b>Producto</b>	<b>30/6/2021</b>	<b>% PN</b>
Disponibilidades	\$ 133.476.852,15	69,08%
Total Liquidez	\$ 133.494.849,28	69,09%

## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

### (RG CNV Nº 757)

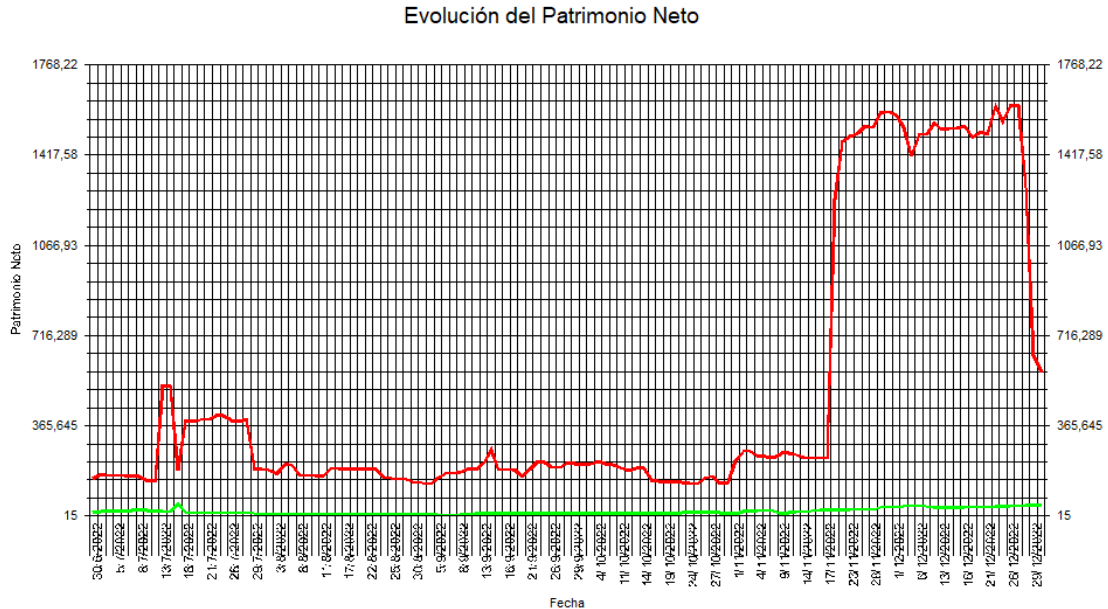
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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 2022 (30/6/2022) -2022 (31/12/2022)

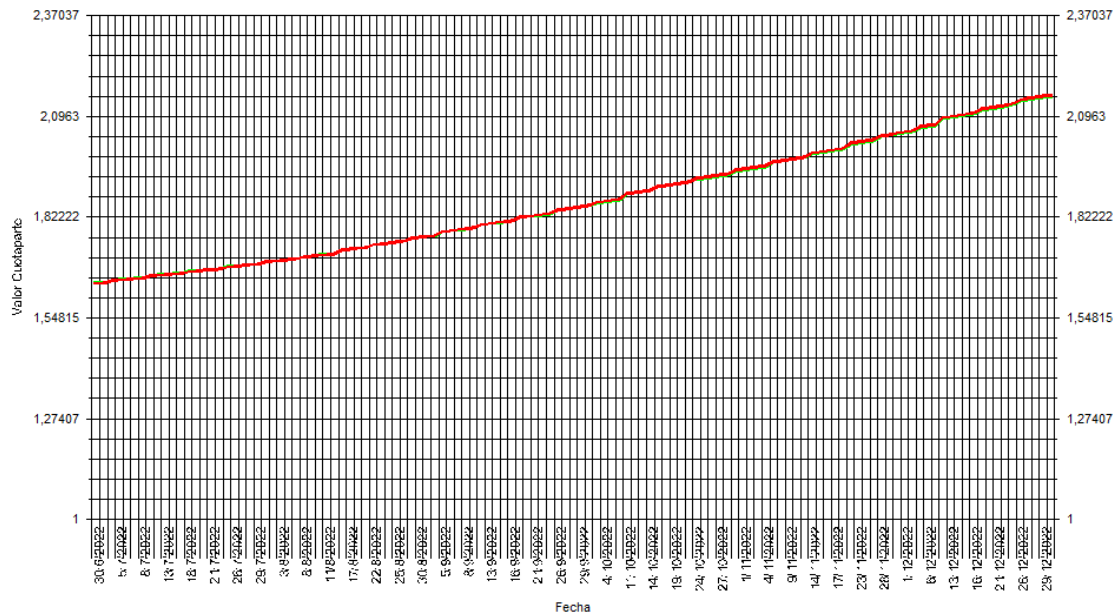


Valores expresados en Millones

## Evolución Valor Cuotaparte

Periodo 2022 (30/6/2022) -2022 (31/12/2022)

Evolución del Valor de Cuotaparte

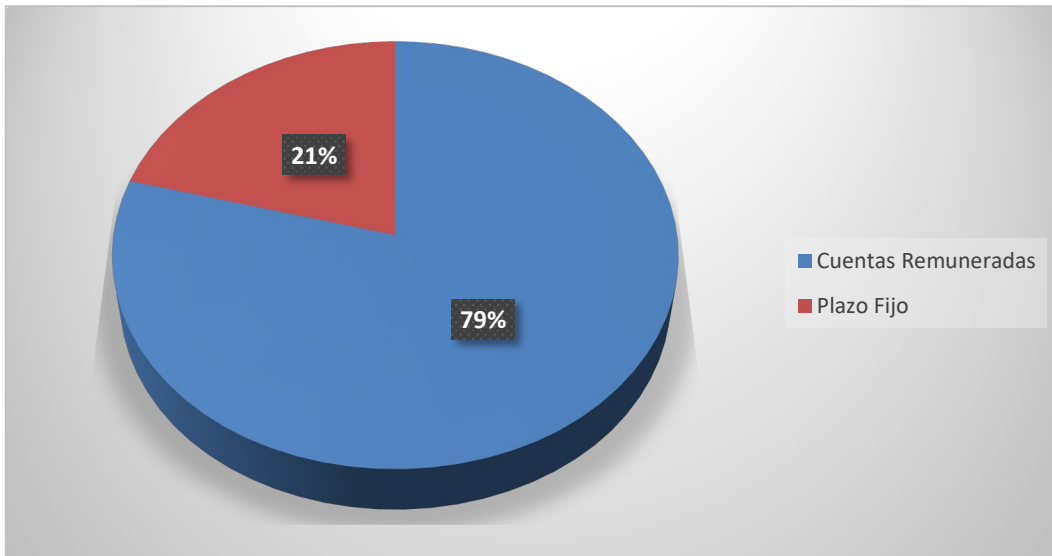


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

### Riesgo de crédito

El fondo es calificado trimestralmente por Moody's y mantiene al momento de la publicación del presente informe una calificación AAF.ar. Dadas las características del fondo, las principales inversiones se encuentran alocadas en disponibilidades representando el 71,48% del total de inversiones, y un 18,77% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo Banco Galicia la mayor exposición con el 13.93% del patrimonio neto, seguido por el Banco Supervielle 4,84%.

### Distribución por tipo de Activos



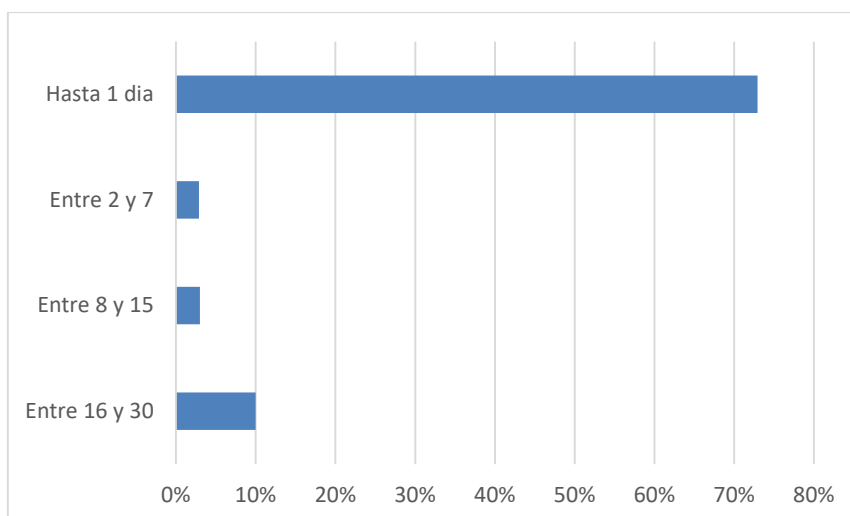
### Riesgo de concentración

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 el más importante.

### 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.

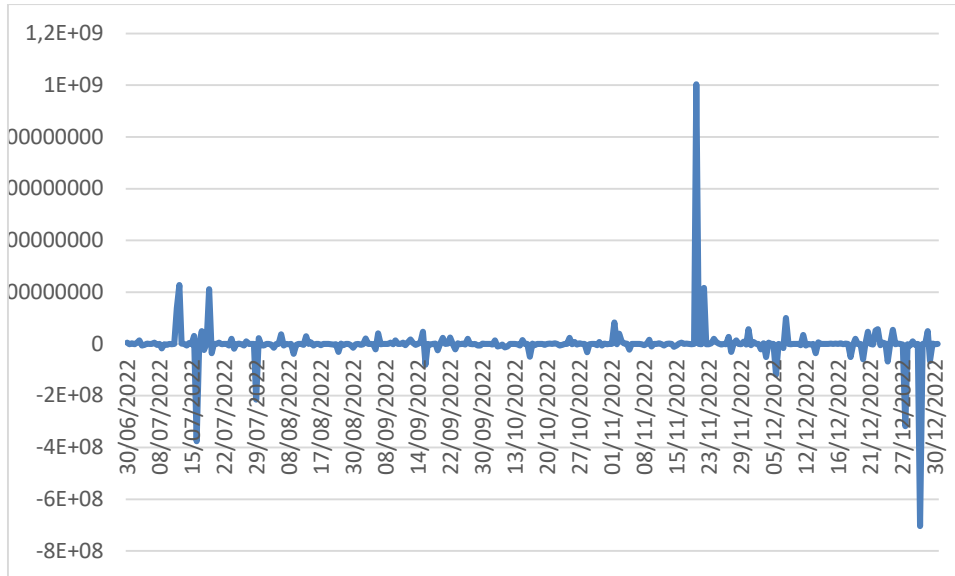
#### **Cascada Teórica de Liquidez**



(\*) 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 31/12/2022 asciende a \$ 694.231.741,49

<b>Producto</b>	<b>30/6/2021</b>	<b>% PN</b>
Disponibilidades	\$ 496.221.486,01	71,48%
Total Liquidez	\$ 496.296.469,90	71,89%

## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

### (RG CNV N° 757)

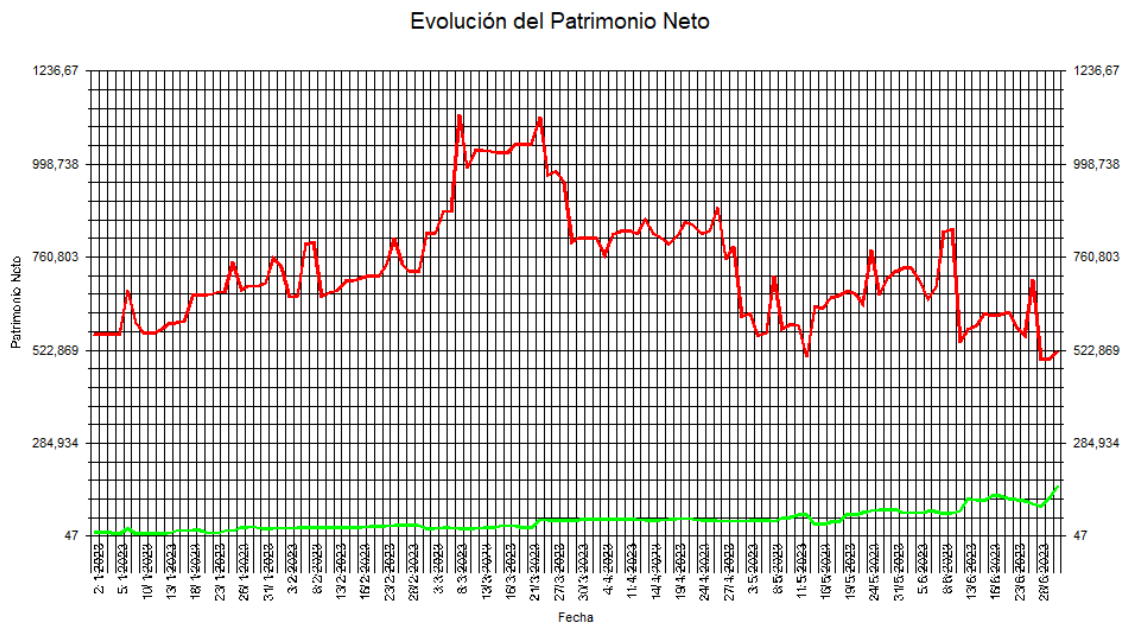
En cumplimiento de la RG°757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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 2023 (01/01/2023) -2023 (31/12/2023)

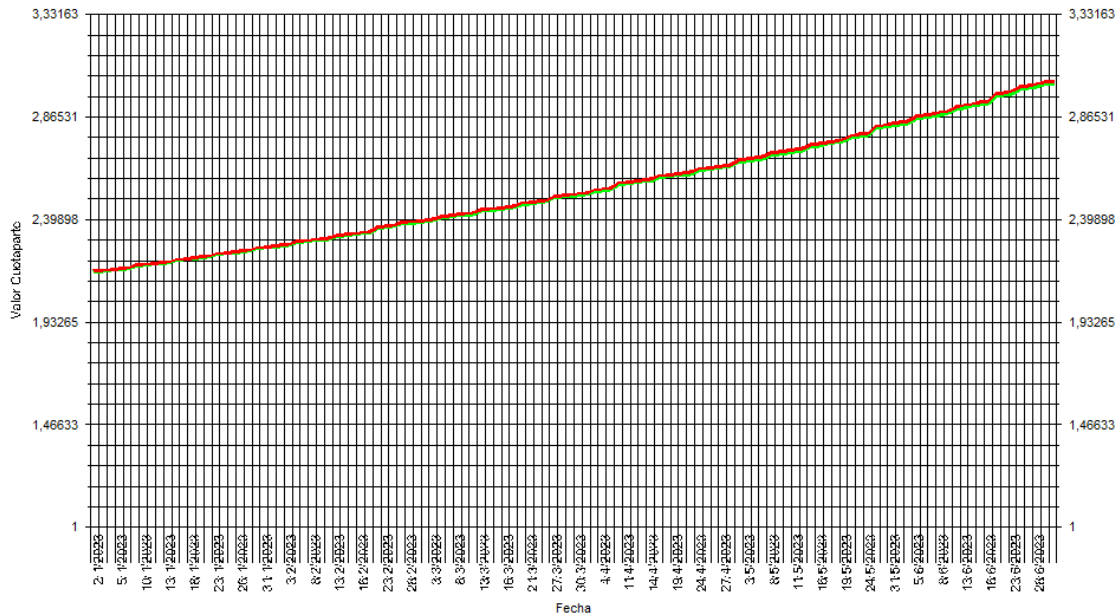


Valores expresados en Millones

## Evolución Valor Cuotaparte

Periodo 2023 (01/01/2023) -2023 (30/06/2023)

Evolución del Valor de Cuotaparte

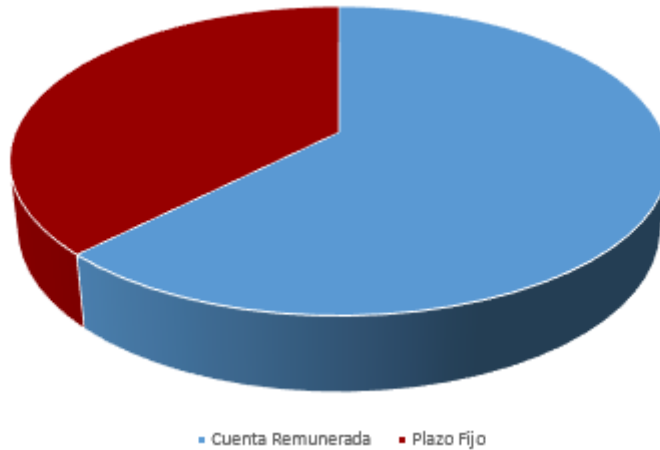


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

### Riesgo de crédito

El fondo es calificado trimestralmente por Moody 's y mantiene al momento de la publicación del presente informe una calificación AAF.ar. Dadas las características del fondo, las principales inversiones se encuentran alocadas en disponibilidades representando el 58.68% del total de inversiones, y un 41.46% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo el Banco Patagonia la mayor exposición con el 10.84% de las inversiones, seguido por el Banco Interfinanzas 7.17%.

**Distribución por tipo de Activos**

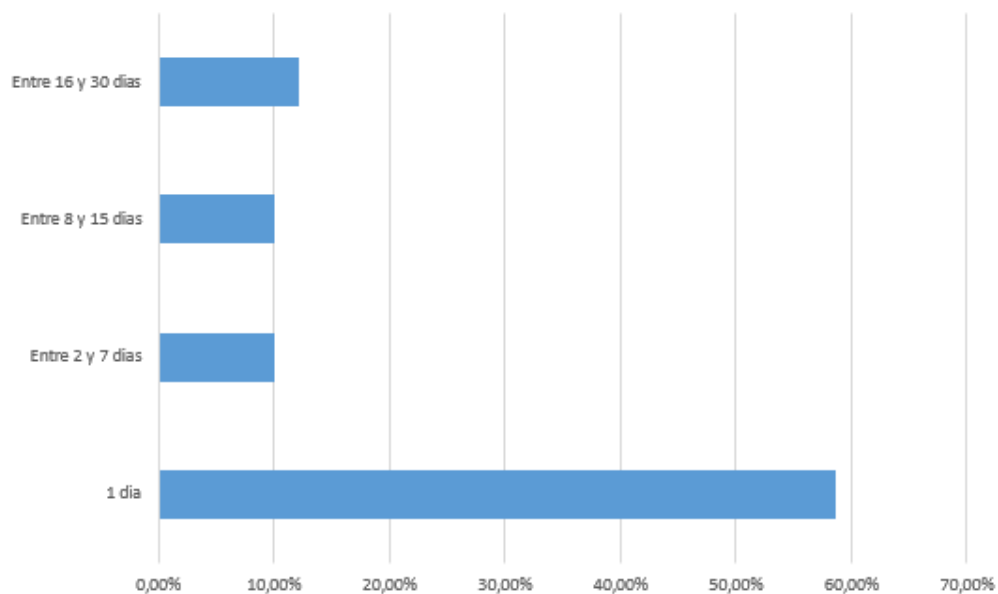


**Riesgo de concentración**

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 el más importante.

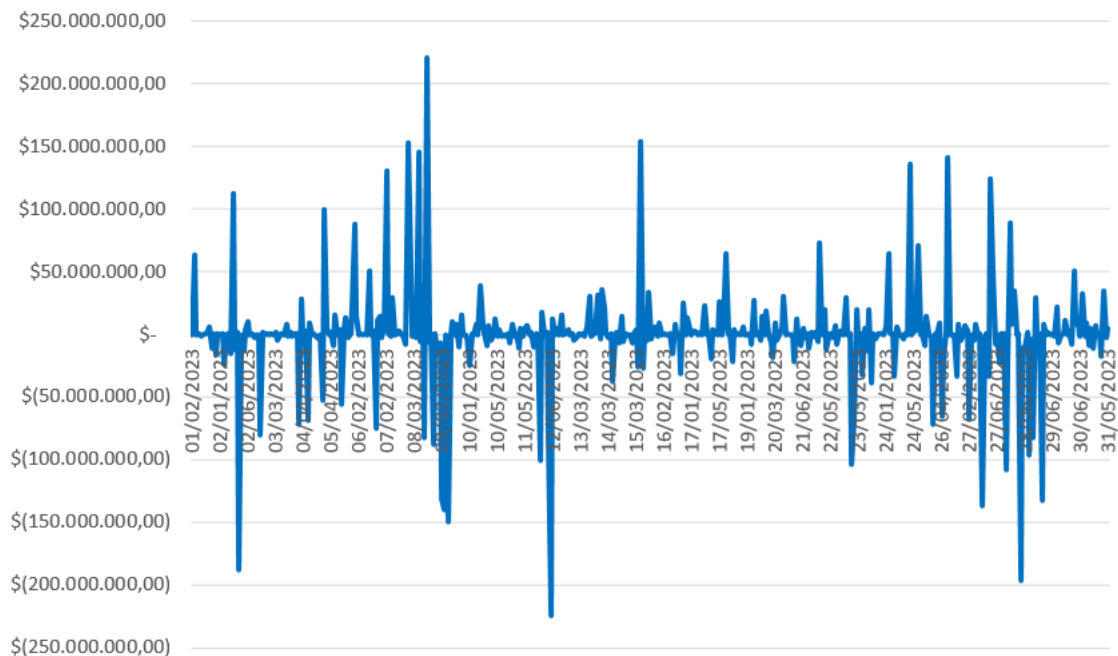
**Riesgo de Liquidez**

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.



(\*) 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 30/06/2023 asciende a **\$ 691.830.291,92**

Producto	30/6/2021	% PN
Disponibilidades	\$405.932.103,87	58.67%
Total Liquidez	\$405.932.103,87	58.67%

## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

(RG CNV Nº 757)

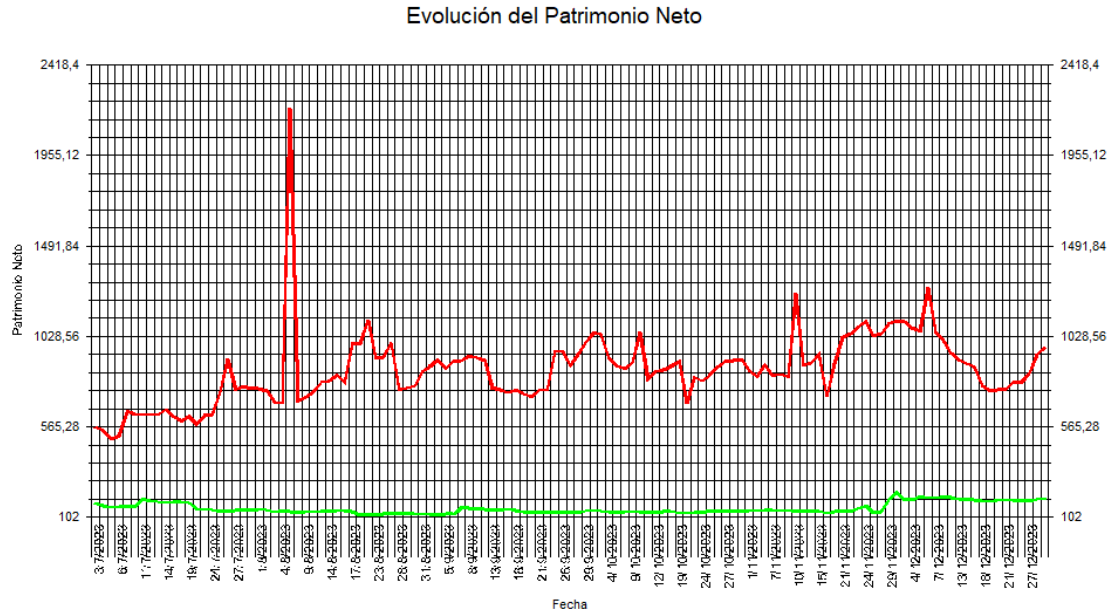
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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 2023 (01/07/2023) -2023 (31/12/2023)

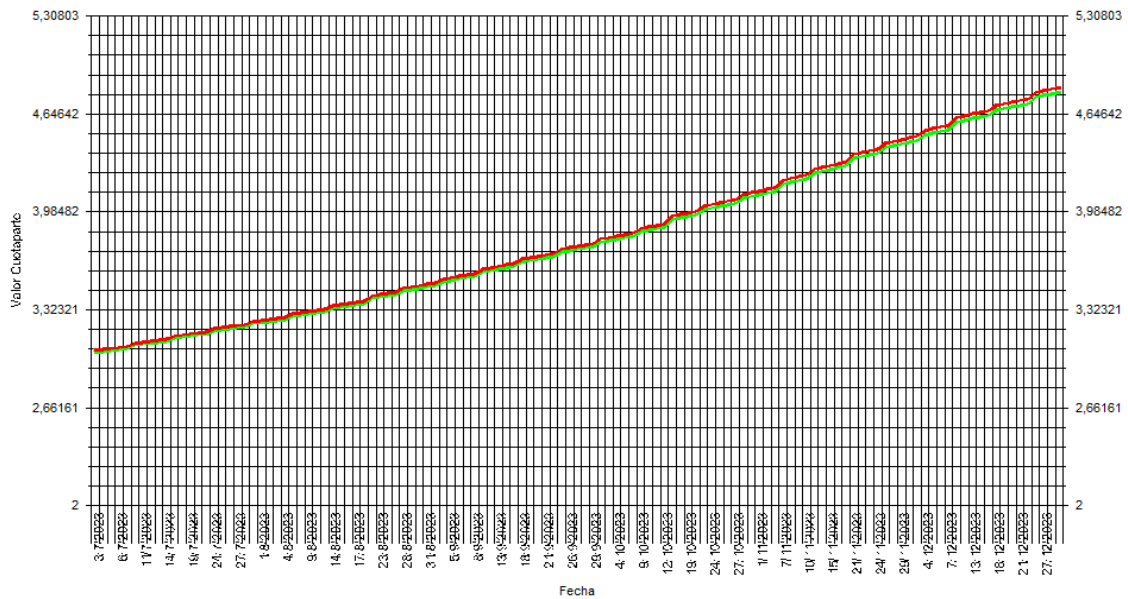


Valores expresados en Millones

## Evolución Valor Cuotaparte

Periodo 2023 (01/07/2023) -2023 (31/12/2023)

Evolución del Valor de Cuotaparte

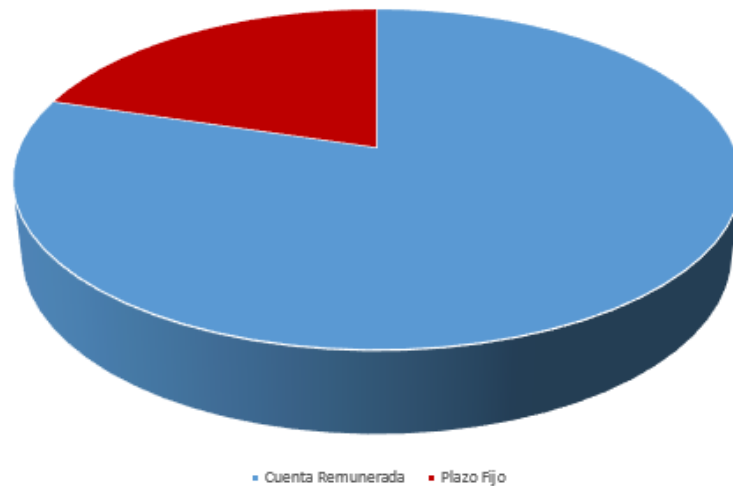


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

### **Riesgo de crédito**

El fondo es calificado trimestralmente por Moody's y mantiene al momento de la publicación del presente informe una calificación AAF.ar. Dadas las características del fondo, las principales inversiones se encuentran alocadas en disponibilidades representando el 75.51% del total de inversiones, y un 19.15% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo el Banco Vooi la mayor exposición con el 12.88% de las inversiones, seguido por el Banco Supervielle SA 3.86%.

**Distribución por tipo de Activos**



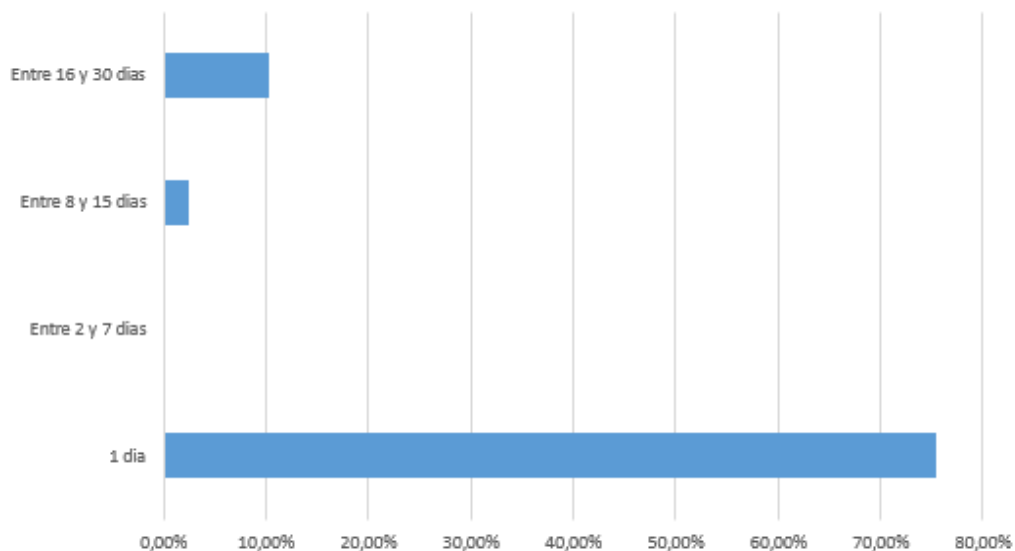
**Riesgo de concentración**

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 el más importante.

**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.

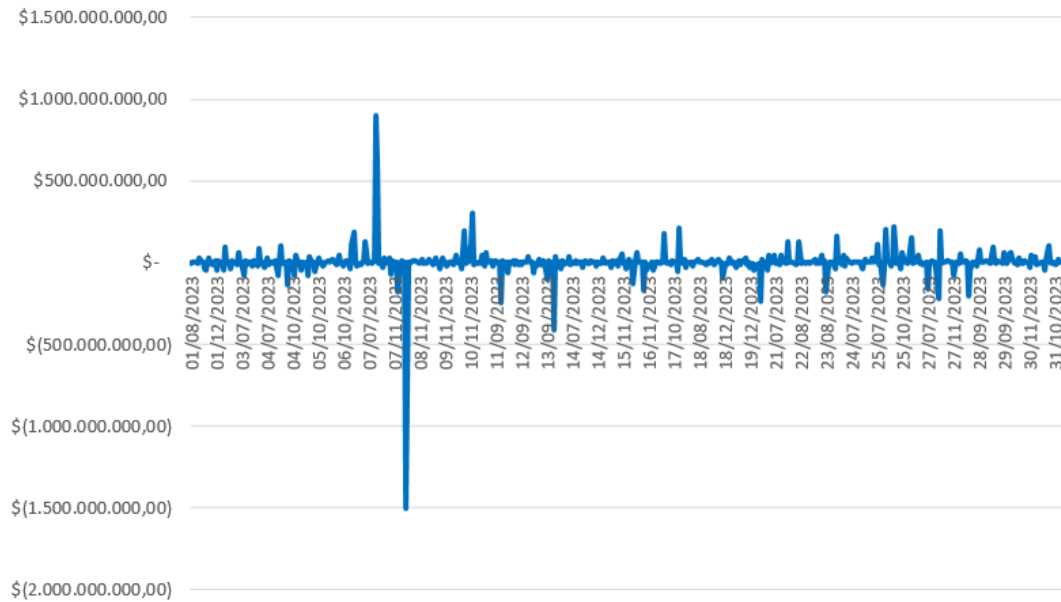
**Cascada Teórica de Liquidez**



(\*) 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 31/12/2023 asciende a \$ 1.164.459.363,19

<b>Producto</b>	<b>30/6/2021</b>	<b>% PN</b>
Disponibilidades	\$ 879.270.549,67	75.50%
Total Liquidez	\$ 879.270.549,67	75.50%

## INFORME DE RIESGOS VALIANT AHORRO

### (RG CNV Nº 757)

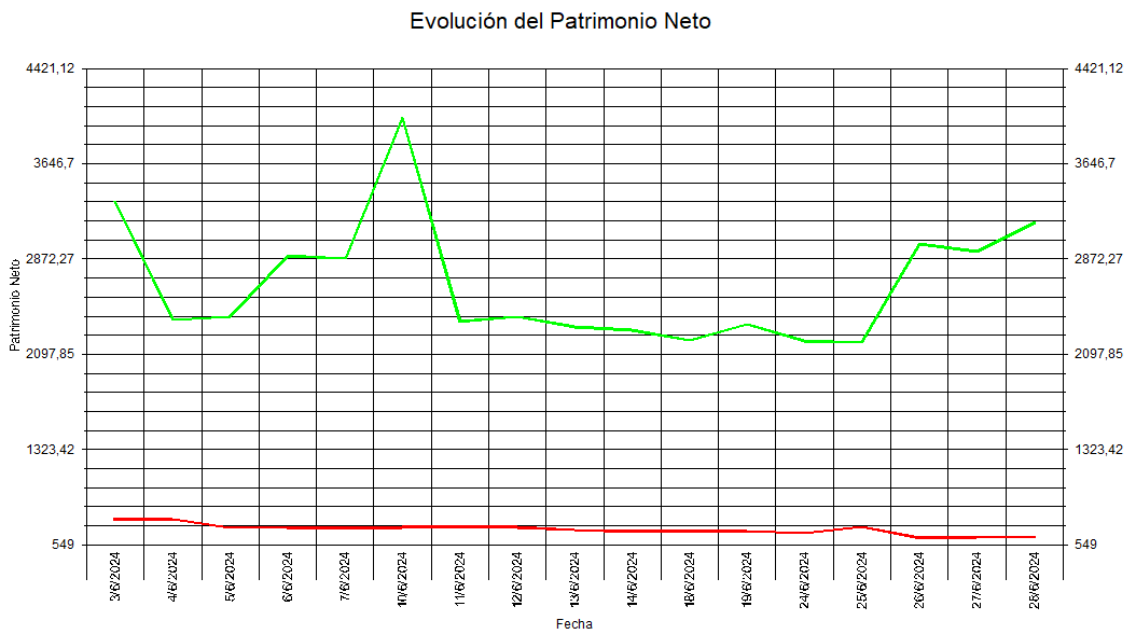
En cumplimiento de la RGº757 y la modificación del artículo 4º BIS - POLITICA DE CONOCIMIENTO DEL INVERSOR. FONDOS COMUNES DE DINERO de la Sección II del Capítulo II del Título V de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), publicamos el informe con los resultados de las de “Pruebas de Resistencia” para nuestro 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

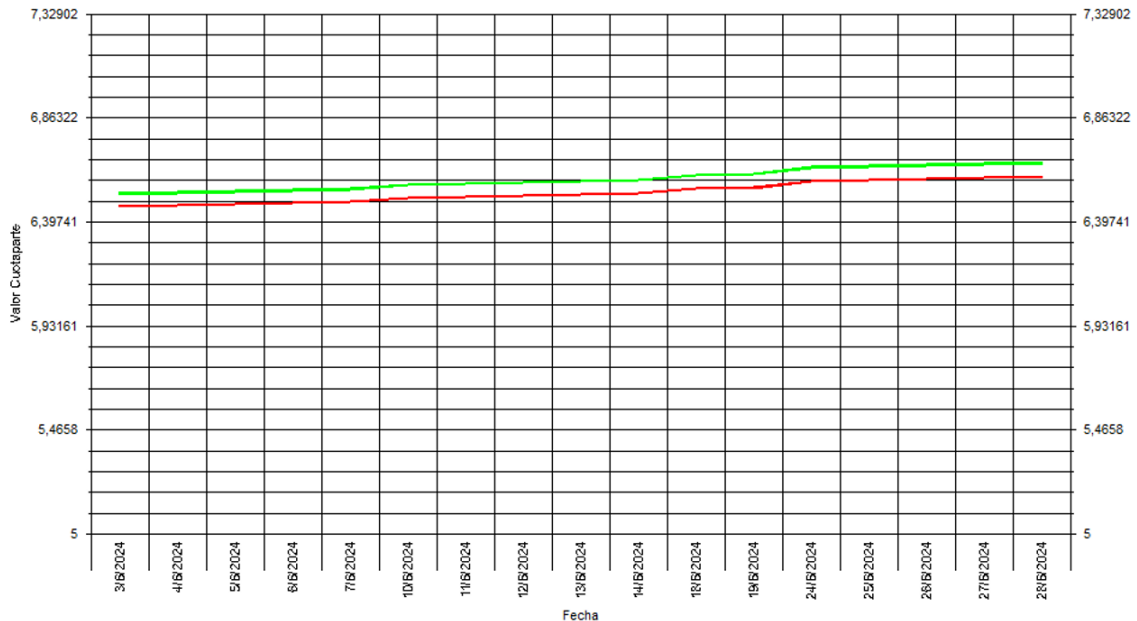
#### Periodo 2024 (1/1/2024) -2024 (30/6/2024)



Valores expresados en Millones

**Evolución Valor Cuotaparte**  
**Periodo 2024 (1/1/2024) -2024 (30/6/2024)**

Evolución del Valor de Cuotaparte

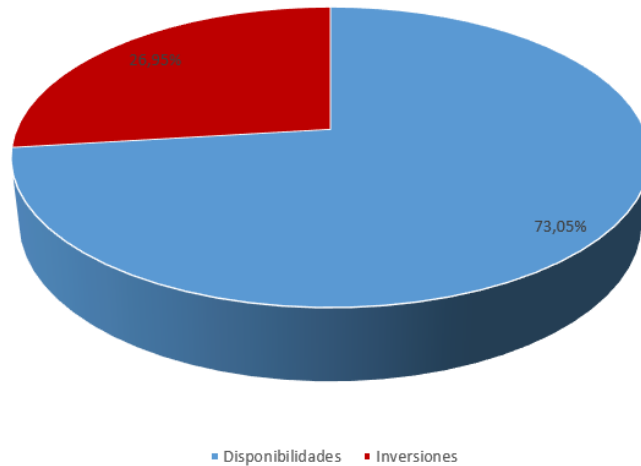


Dadas las características del fondo, nunca rindió negativo desde su inicio.

**Riesgo de crédito**

El fondo es calificado trimestralmente por Moody's y mantiene al momento de la publicación del presente informe una calificación AAF.ar. Dadas las características del fondo, las principales inversiones se encuentran alocadas en disponibilidades representando el 73,05% del total de inversiones, y un 26,95% en Plazo Fijos. Los principales riesgos están concentrados en las entidades financieras, siendo Banco BBVA la mayor exposición con el 5,30% del patrimonio neto, seguido por el Banco Industrial 3,97%.

### Distribución por tipo de Activos



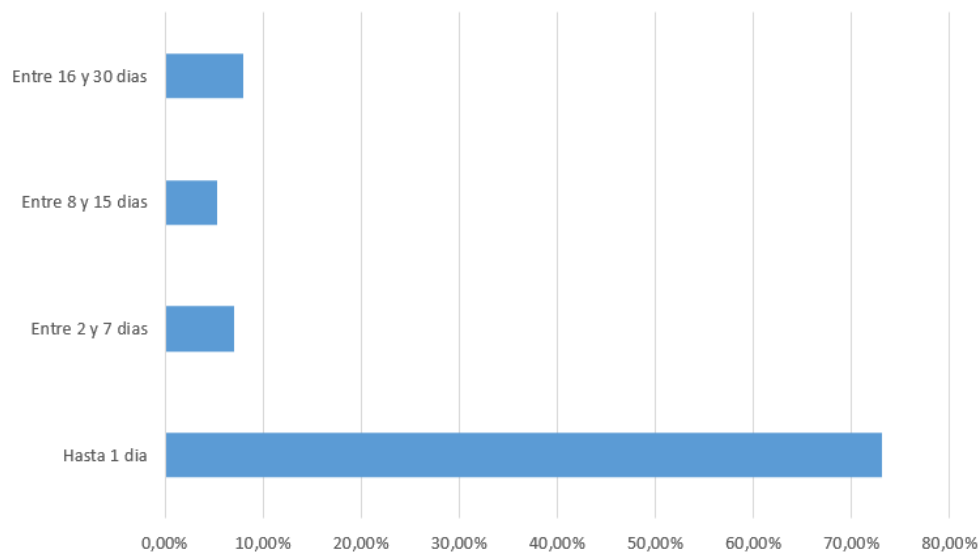
### Riesgo de concentración

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 el más importante.

### Riesgo de Liquidez

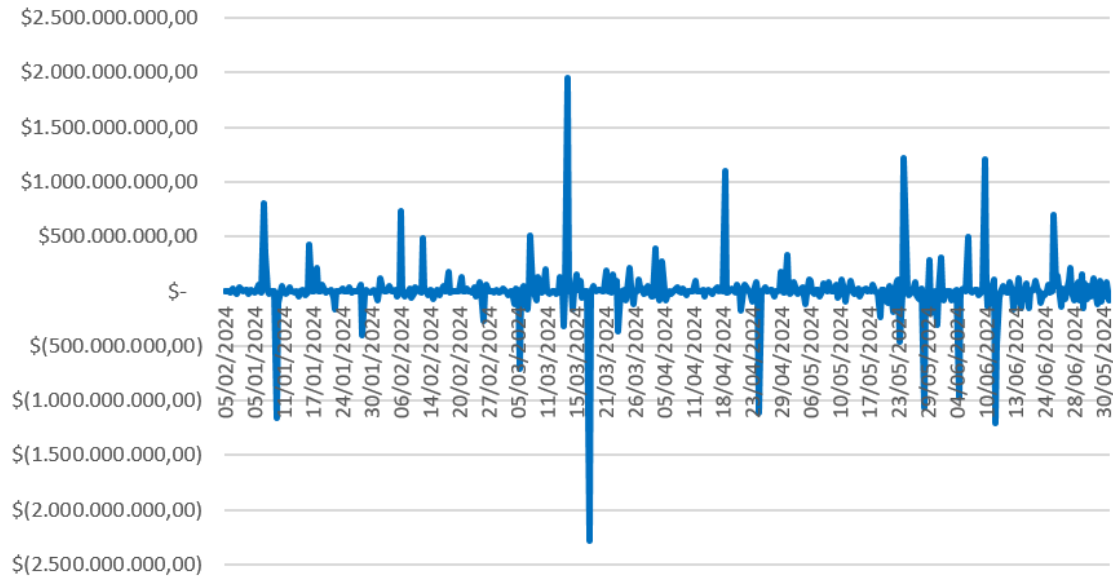
En cuanto al análisis del riesgo de liquidez o imposibilidad de pagar rescates, el Fondo ha liquidado los rescates en tiempo y forma a lo largo del último trimestre.

#### **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 30/06/2024 asciende a \$ 3.775.088.581,51

<b>Producto</b>	<b>30/6/2021</b>	<b>% PN</b>
Disponibilidades	\$2.757.702.208,79	73,05%
Total Liquidez	\$2.757.702.208,79	73,05%