



**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 Goal Pesos  
**Información al 30/12/2024**

**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, Caucciones 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.

<b>Goal Pesos</b>	<b>371,024,839,391.01</b>	<b>100.00%</b>
<b>Liquidez 1 Semana</b>	292,659,900,990.33	<b>78.88%</b>
Liquidez Inmediata	191,346,791,401.25	51.57%
<b>Liquidez 1 Semana</b>	101,313,109,589.08	<b>27.31%</b>
Plazos Fijos	46,313,109,589.08	12.48%
Caucciones	55,000,000,000.00	14.82%
<b>Liquidez + 1 Semana</b>	78,364,938,400.68	<b>21.12%</b>
Plazos Fijos	75,961,930,137.01	20.47%
Otros	2,403,008,263.67	0.65%

## 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 0.09262%

## 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	21.43%
Cuotapartista 2	14.34%
Cuotapartista 3	3.27%
Cuotapartista 4	3.05%
Cuotapartista 5	2.50%
Cuotapartista 6	2.38%
Cuotapartista 7	2.10%
Cuotapartista 8	2.07%
Cuotapartista 9	1.96%
Cuotapartista 10	1.94%
Cuotapartista 11	1.79%
Cuotapartista 12	1.39%
Cuotapartista 13	1.37%
Cuotapartista 14	1.35%
Cuotapartista 15	1.31%
Cuotapartista 16	1.29%
Cuotapartista 17	1.05%
Cuotapartista 18	1.03%
Cuotapartista 19	1.00%
Cuotapartista 20	0.94%



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

	TOP 10	TOP 20	TOP 50
% PN	55.05%	67.56%	79.03%

iii) Dispersión por tipo de Persona:

Total Inversiones Personas Físicas (A)	7.23%
Total Inversiones Personas Jurídicas (B)	92.77%

#### 4) Riesgo de Crédito:

Al 30 de diciembre de 2024, la cartera del Fondo Goal Pesos estaba constituida por Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo en Entidades Financieras y Cauciones Bursátiles.

La cartera posee activos considerados de alta calidad crediticia. Al menos un 95% de las inversiones corresponde a emisores con calificación A1+.