



Informe de Riesgo Trimestral BAVSA Ahorro Dólar FCI

RG CNV 757 / 2024

Octubre 2024 – Diciembre 2024





BAVSA AHORRO Dólar

PERFIL Y ACTIVOS

PERFIL

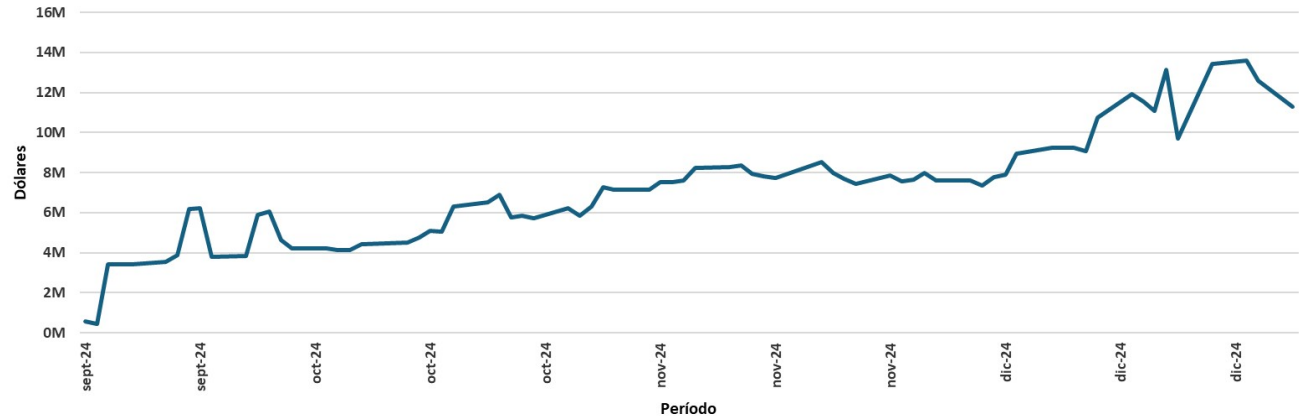
BAVSA AHORRO DÓLAR inició sus operaciones el 16/9/2024 y a la fecha de análisis, 30/12/2024, tenía un patrimonio de USD 11.302.277,26.

Tiene por objetivo ofrecer una alternativa de inversión conservadora en dólares, orientada a un horizonte de corto plazo, con liquidez inmediata. Su estrategia principal es invertir en activos de alta liquidez como cauciones, pases y cuentas remuneradas. Esto hace que sea un fondo Money Market Puro ya que, de acuerdo con su política de inversión, no cuenta con valores negociables valuados a mercado.

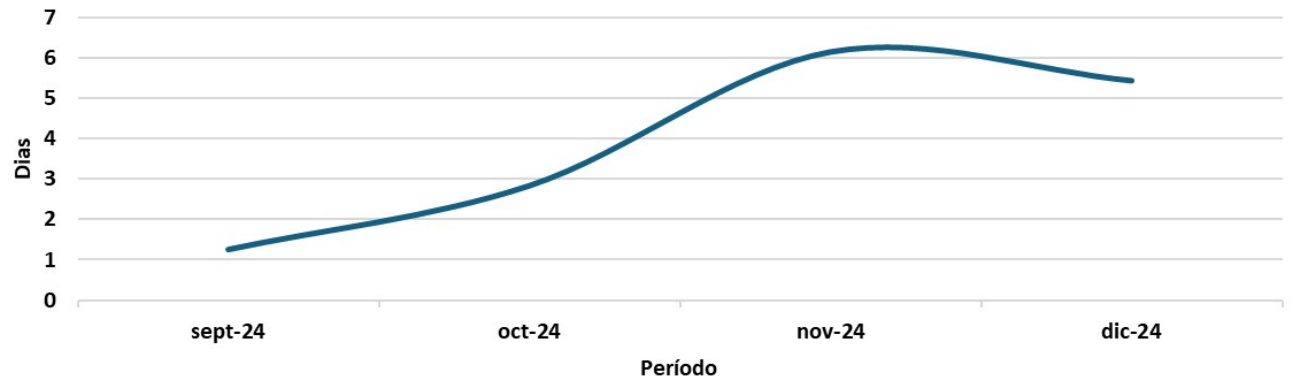
ACTIVOS

Las colocaciones por Asset Class sobre el Activo Total al 30/12/2024 se encontraban principalmente alocadas en Cuentas Remuneradas por 74%, Plazos Fijos por 18% y el restante 8% en Aperturas, Pases y Cauciones.

EVOLUCION DE PATRIMONIO NETO



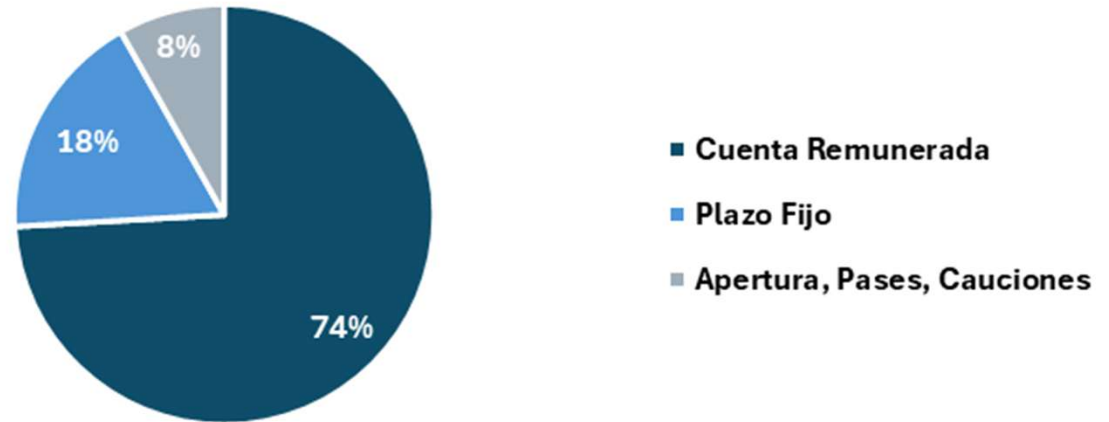
DURATION



BAVSA AHORRO Dólar

PN y Duration

DISTRIBUCION POR ASSET CLASS SOBRE ACTIVO TOTAL



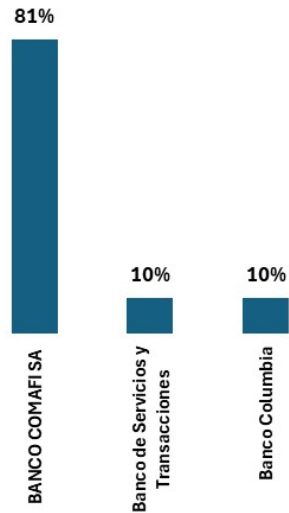
DISTRIBUCION ACTIVOS POR CONTRAPARTE

Las colocaciones en entidades financieras agrupadas por contraparte al 30/12/2024, se encontraban concentradas en un 80% en el Banco COMAFI, 10% en el Banco de Servicios y Transacciones y 10% en el Banco Columbia.



BAVSA AHORRO
Dólar
ACTIVOS

DISTRIBUCION ACTIVOS POR CONTRAPARTE



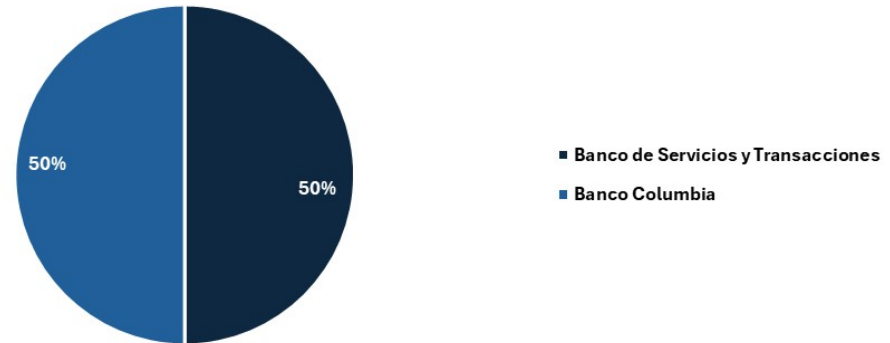
RIESGO DE CONCENTRACION

A la fecha de análisis, la principal concentración por emisor, sin considerar cauciones, ponderaba un 81%. Dicho riesgo se encuentra mitigado por la calidad crediticia de los emisores, la corta duration de los instrumentos en cartera manteniendo un alto nivel de liquidez en el corto plazo.



BAVSA AHORRO
Dólar
ACTIVOS

POSICION DE PLAZOS FIJOS EN ENTIDADES FINANCIERAS



POSICION DE CUENTAS REMUNERADAS EN ENTIDADES FINANCIERAS

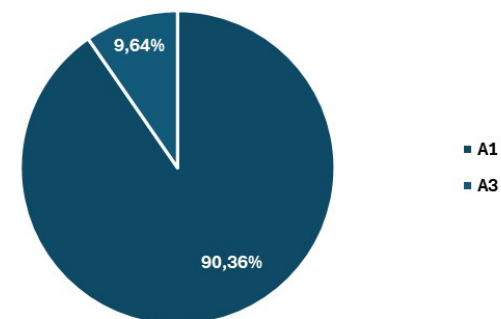


BAVSA AHORRO Dólar

PLAZO FIJO
CUENTAS REMUNERADAS

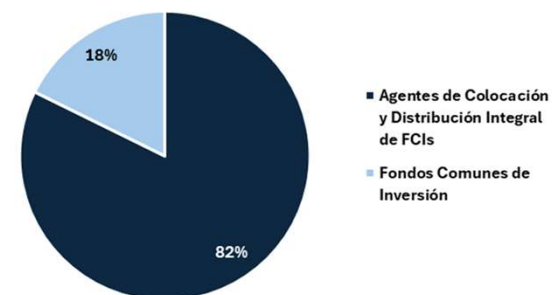
DISTRIBUCION POR CALIFICACION CONTRAPARTE

La cartera concentra un 90,36% del activo total en instrumentos y depósitos en entidades calificadas con A1 de corto plazo. Asimismo, el 9,64% del activo alocado en activos A3.



CONCENTRACION POR TIPO DE INVERSOR

Al 30 de diciembre de 2024, fecha en la que se realizó el presente análisis, la totalidad de los cuota-partistas de este fondo de dinero se consideran inversores calificados ya que concentran un 82% del pasivo total en Agentes de Colocación y Distribución Integral (ACDIs) y un 18% Fondos Comunes de Inversión.



BAVSA AHORRO Dólar

DISTRIBUCION
CONCENTRACION

LIQUIDEZ

En el último trimestre del 2024, la cartera del fondo mostró un promedio de 87,71% en activos líquidos, es decir, aquellos activos que pueden convertirse rápidamente en efectivo sin una pérdida significativa de valor. Esto incluye, cuentas remuneradas, aperturas, pases y cauciones, instrumentos de alta liquidez. En el mismo periodo, el promedio de rescates sobre el patrimonio del fondo fue del 5,65%. Esto implica que, en promedio, el fondo tuvo solicitudes de rescate equivalentes al 5,65% de su patrimonio total en el trimestre.

Cobertura de liquidez: Dado que los activos líquidos representaron un 87,71% de la cartera y los rescates fueron del 5,65%, el fondo tuvo un excedente de liquidez del 82,06%. Esto significa que en ningún momento el fondo se vio en la necesidad de liquidar activos no líquidos o tomar medidas adicionales para cubrir las solicitudes de rescate, lo que refleja una cobertura sólida de liquidez ante posibles salidas de capital. Este margen de seguridad del 82,06% permitió al fondo operar de manera eficiente y sin riesgo de incumplimiento, incluso ante una posible alta demanda de rescates, lo cual es clave para la tranquilidad de los inversores y la estabilidad operativa del fondo.

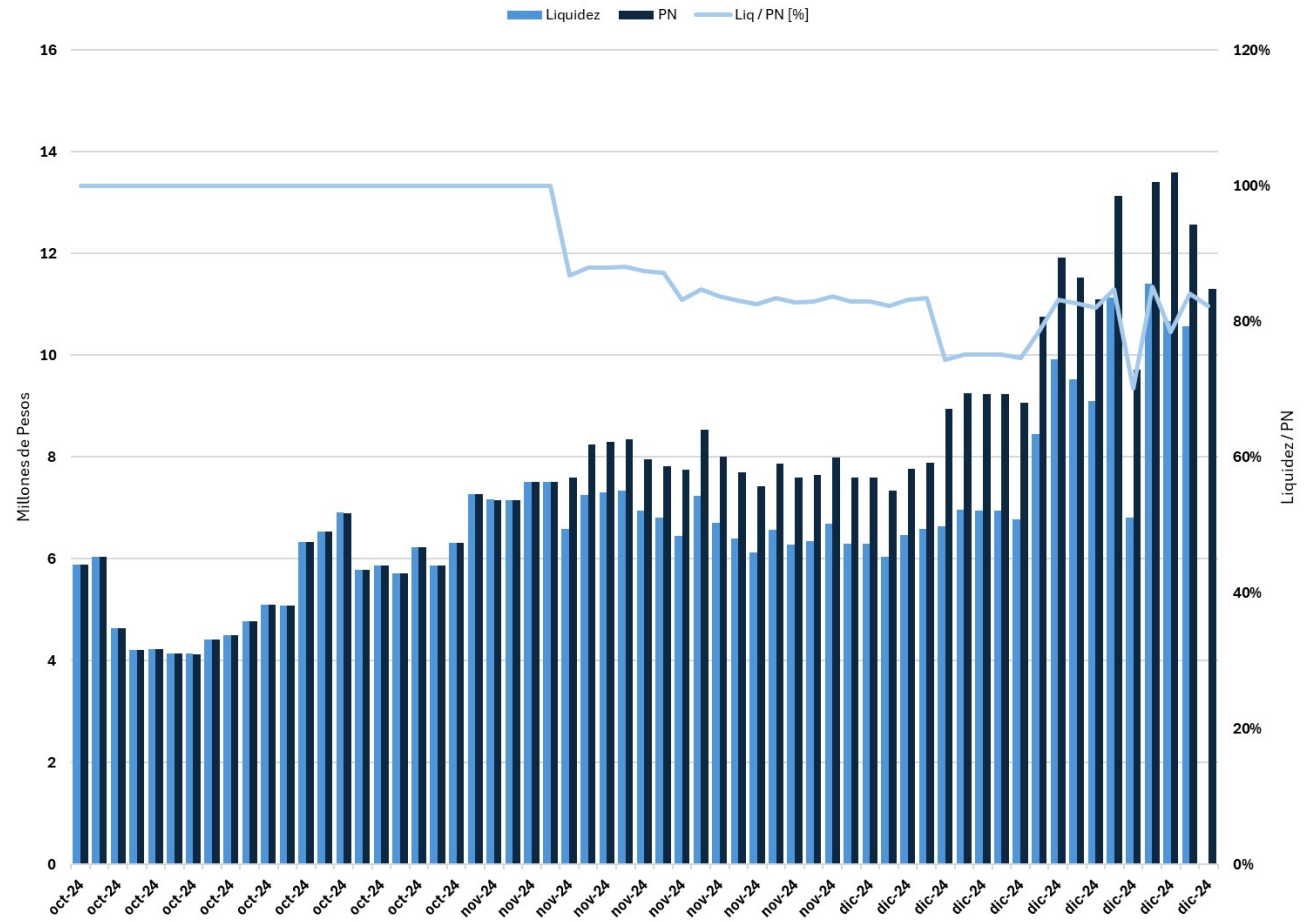


BAVSA AHORRO

Dólar

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ




BAVSA AHORRO
Dólar
LIQUIDEZ



 25 de Mayo 375 piso 2, CABA

 www.bavsafondos.com

 BAVSA Fondos - Registro CNV N° 64

BAVSA FONDOS S.A. de ninguna manera asegura y/o garantiza los resultados de las inversiones en Fondos Comunes de Inversión, estando dichos resultados sujetos a riesgos de inversión soberanos, comerciales, de tipo de cambio y otros, incluyendo la posible pérdida de la inversión. Las inversiones en cuotas partes de Fondos Comunes de Inversión no constituyen depósitos en Banco Comafi S.A. a los fines de la Ley de Entidades Financieras ni cuentan con ninguna de las garantías que tales depósitos a la vista o a plazo puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables en materia de depósitos en entidades financieras. Asimismo, Banco Comafi S.A. se encuentra impedida por normas del Banco Central de la República Argentina de asumir, tácita o expresamente, compromiso alguno en cuanto al mantenimiento, en cualquier momento, del valor del capital invertido, al rendimiento, al valor de rescate de las cuotas partes o al otorgamiento de liquidez a tal fin. Este reporte ha sido elaborado por BAVSA FONDOS S.A. y está basado en información propia y/o suministrada por fuentes consideradas confiables. La información contenida en el mismo puede no ser completa. Las opiniones y estimaciones incorporadas en el presente están sujetas a cambios en cualquier momento y sin necesidad de previo aviso. Para la elaboración del presente reporte no se han tomado en consideración los objetivos, situación financiera o necesidades de los destinatarios a los que va dirigido. El mismo no proporciona ningún tipo de recomendación de inversión, de asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y nada de lo que aquí se incluye debe ser considerado para realizar inversiones o tomar decisiones de inversión, siendo de exclusiva responsabilidad del lector el uso que le quiera dar a la información proporcionada. El presente ha sido elaborado al mero efecto informativo, y no constituye una invitación a invertir en Fondos Comunes de Inversión. Antes de decidir sobre cualquier inversión, el lector deberá obtener asesoramiento profesional, independiente, adecuado y específico, incluyendo la consideración de la totalidad de la información contenida en los reglamentos de gestión de los Fondos Comunes de Inversión los cuales se encuentran disponibles en la página web de la Comisión Nacional de Valores (www.cnv.gov.ar). Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros.