



GESTIÓN DE PRUEBAS DE RESISTENCIA

Resolución General N°757/2018 CNV

Sociedad Gerente: **BMA Asset Management S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión**

Fondo Money Market: **Fondo Goal Pesos**

Información al 19/12/2023

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 BMA Asset Management, 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, cauciones 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.

GOAL PESOS	260,714,161,671.37	100.00%
Liquidez 1 Semana	191,967,428,682.94	73.63%
Liquidez Inmediata	191,967,428,682.94	73.63%
Liquidez 1 Semana	0.00	0.00%
Plazos Fijos	0.00	0.00%
Liquidez + 1 Semana	68,746,732,988.43	26.37%
Plazos Fijos	61,392,536,986.28	23.55%
Otros	7,354,196,002.15	2.82%

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 0.000939692915816566.

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	11.17%
Cuotapartista 2	7.75%
Cuotapartista 3	6.76%
Cuotapartista 4	4.35%
Cuotapartista 5	3.91%
Cuotapartista 6	3.16%
Cuotapartista 7	3.09%
Cuotapartista 8	2.84%
Cuotapartista 9	1.91%
Cuotapartista 10	1.91%
Cuotapartista 11	1.44%
Cuotapartista 12	1.40%
Cuotapartista 13	1.38%
Cuotapartista 14	1.32%
Cuotapartista 15	1.31%
Cuotapartista 16	1.23%
Cuotapartista 17	1.20%
Cuotapartista 18	1.18%
Cuotapartista 19	1.18%
Cuotapartista 20	1.16%

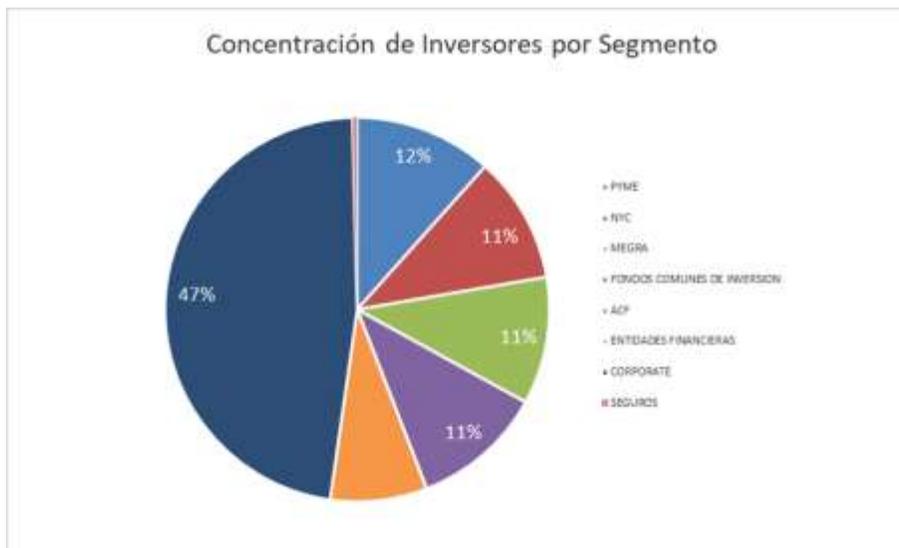
- ii) Concentración del patrimonio en los 10,20 y 50 principales cuotapartistas:

	TOP 10	TOP 20	TOP 50
% PN	46.85%	59.66%	80.63%

iii) Dispersión por tipo de Persona:

Total Inversiones Personas Físicas (A)	2.64%
Total Inversiones Personas Físicas (B)	97.36%

iv) Dispersión por segmento de inversión:



4) Riesgo de Crédito:

Al 19 de diciembre de 2023, la cartera del Fondo Goal Pesos estaba constituida por Depósitos a la Vista, Depósitos a Plazo en Entidades Financieras y Cauciones Bursátiles.

La concentración por Banco es inferior al 20%.

La cartera posee activos considerados de alta calidad crediticia.