

CHAMPAQUÍ FONDO INMEDIATO PLUS - INFORME DE RIESGOS

RESOLUCIÓN GENERAL CNV 757

30 DE JUNIO 2026

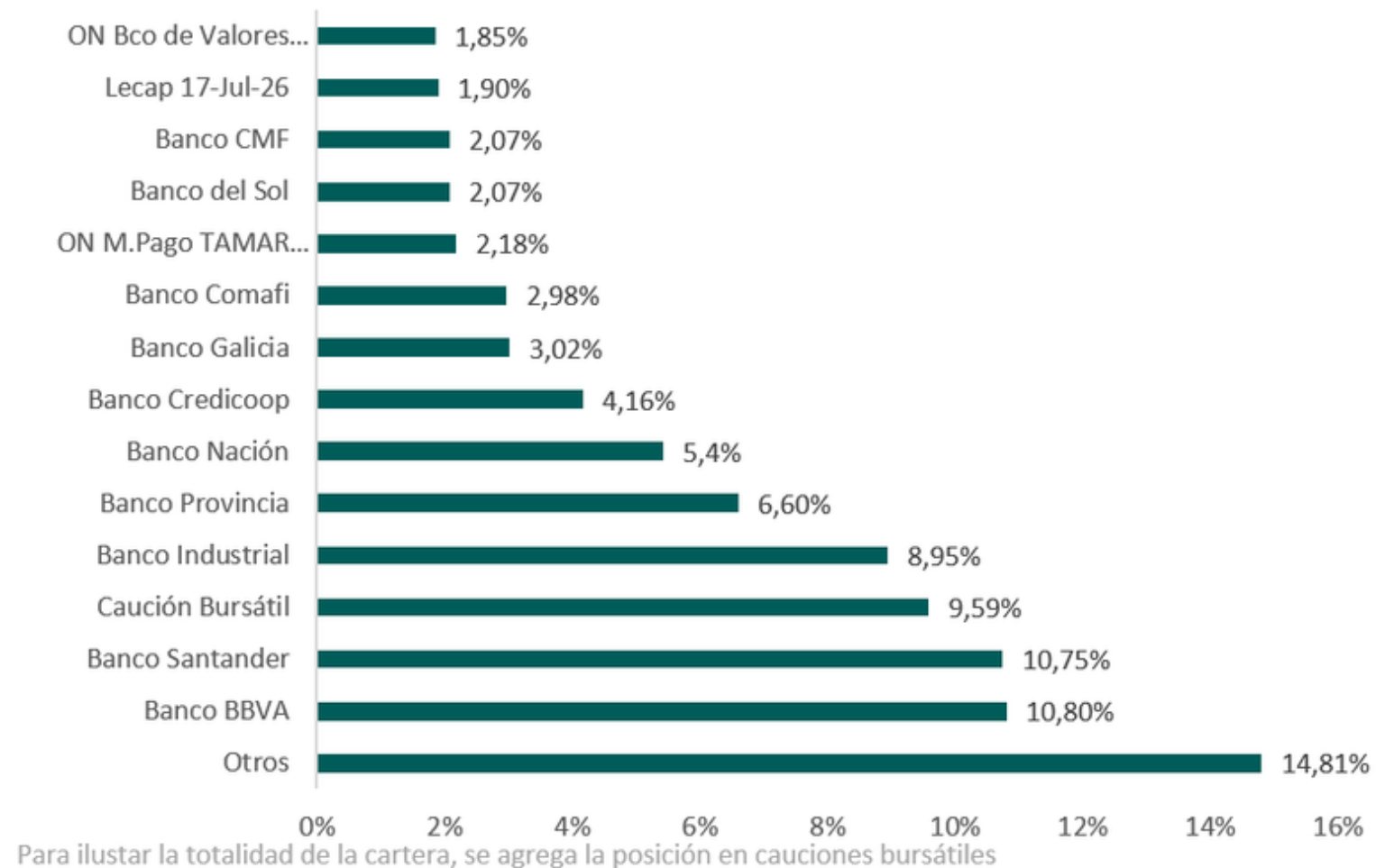
RIESGO DE CRÉDITO

• Cartera de Activos

(al 30/06/2026)

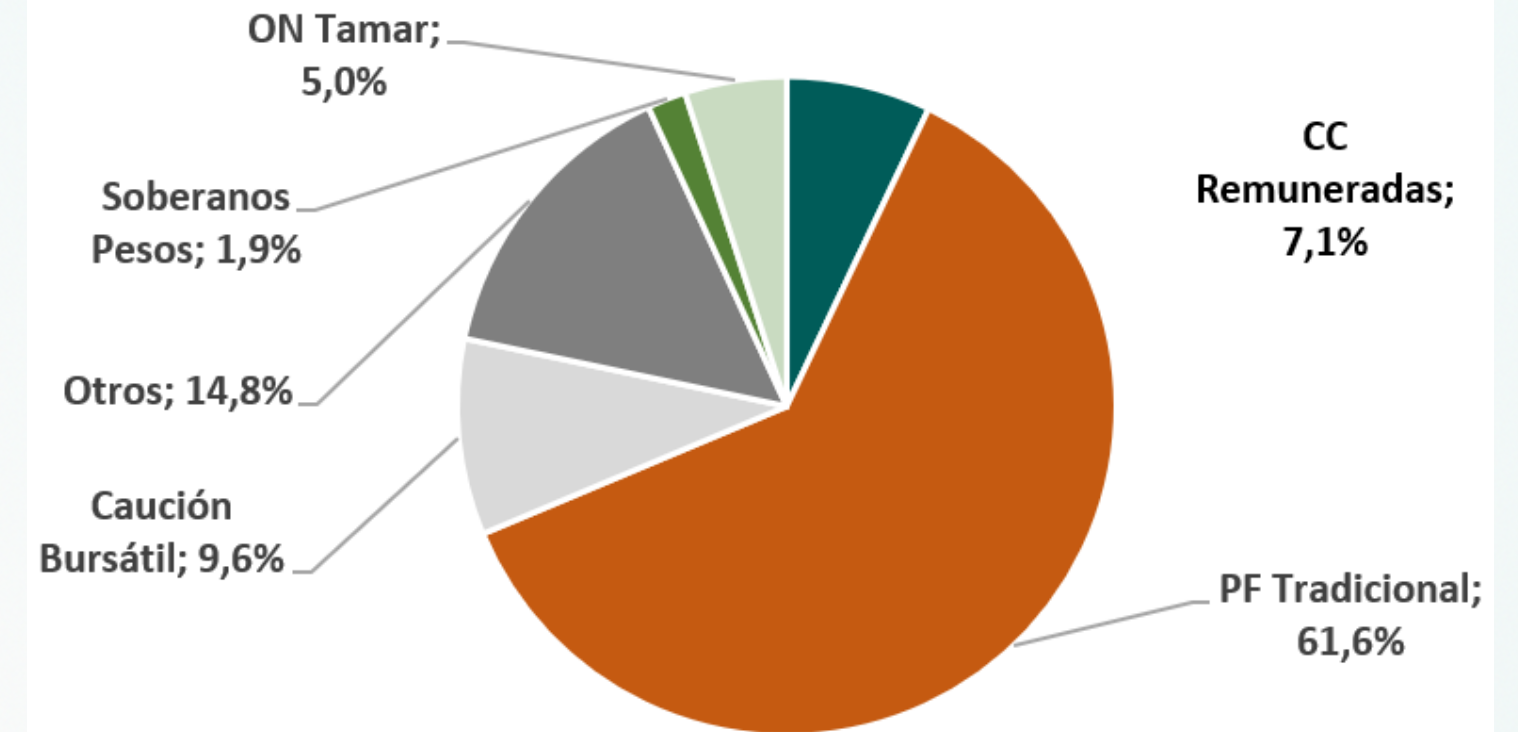
A continuación se presenta la Cartera de Activos del Fondo Champaquí Inmediato Plus al 30/06/2026, detallando las ponderaciones de los distintos tipos de activos, las contrapartes con quienes invierte y la calificación crediticia.

Cartera de activos por Instituciones

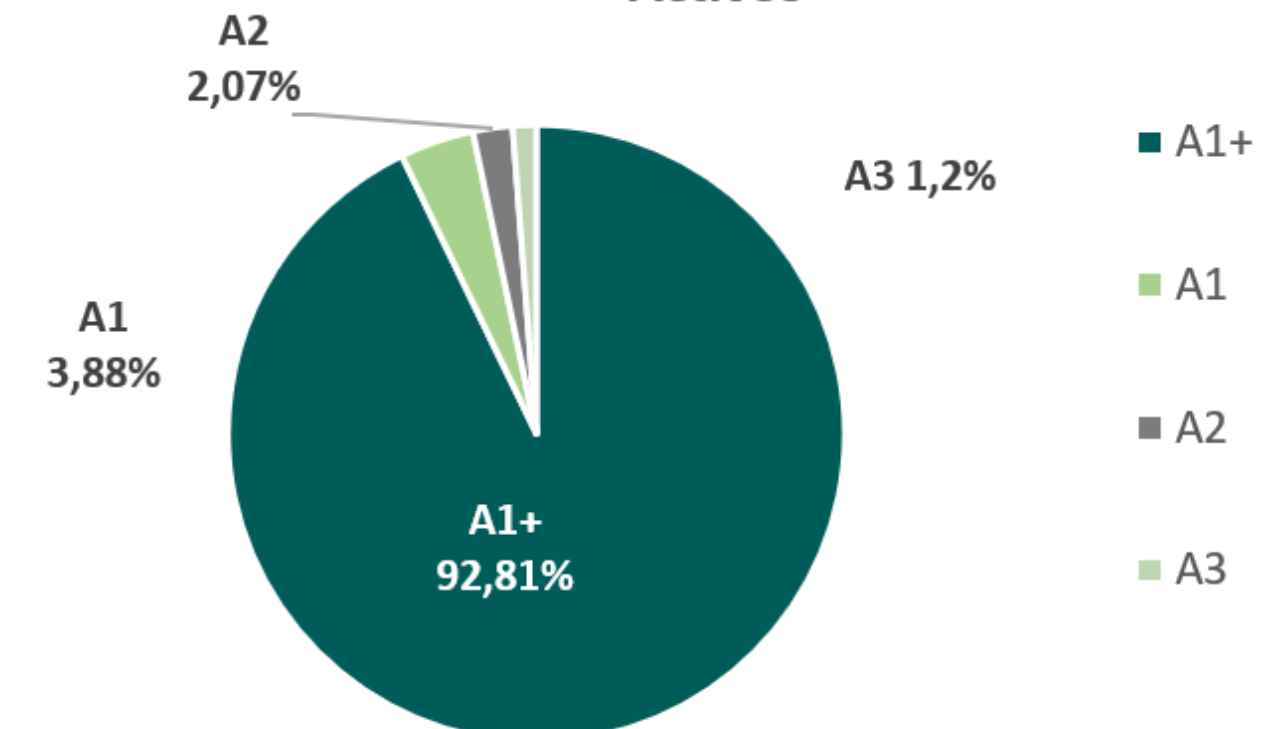


Composición de la Cartera de Activos

al 30/06/2026



Cartera según Calificación de Riesgo de los Activos



Seguindo calificación de corto plazo de Fix Argentina, o equivalente

RIESGO DE CONCENTRACIÓN DE PASIVOS

• Principales posiciones por cuotapartistas y grupos económicos
(al 30/06/2026)

Detalle de los 10 principales	% PN
Cuotapartista 1	4,24%
Cuotapartista 2	2,95%
Cuotapartista 3	2,21%
Cuotapartista 4	2,17%
Cuotapartista 5	2,07%
Cuotapartista 6	1,76%
Cuotapartista 7	1,53%
Cuotapartista 8	1,52%
Cuotapartista 9	1,43%
Cuotapartista 10	1,37%
Otros	78,76%
Total	100%
Top 1	4,24%
Top 5	13,64%
Top 10	21,25%

Detalle de los 10 principales	% PN
Grupo Económico 1	4,24%
Grupo Económico 2	2,95%
Grupo Económico 3	2,21%
Grupo Económico 4	2,17%
Grupo Económico 5	2,07%
Grupo Económico 6	1,76%
Grupo Económico 7	1,53%
Grupo Económico 8	1,52%
Grupo Económico 9	1,43%
Grupo Económico 10	1,37%
Otros	78,76%
Total	100%
Top 1	4,24%
Top 5	13,64%
Top 10	21,25%

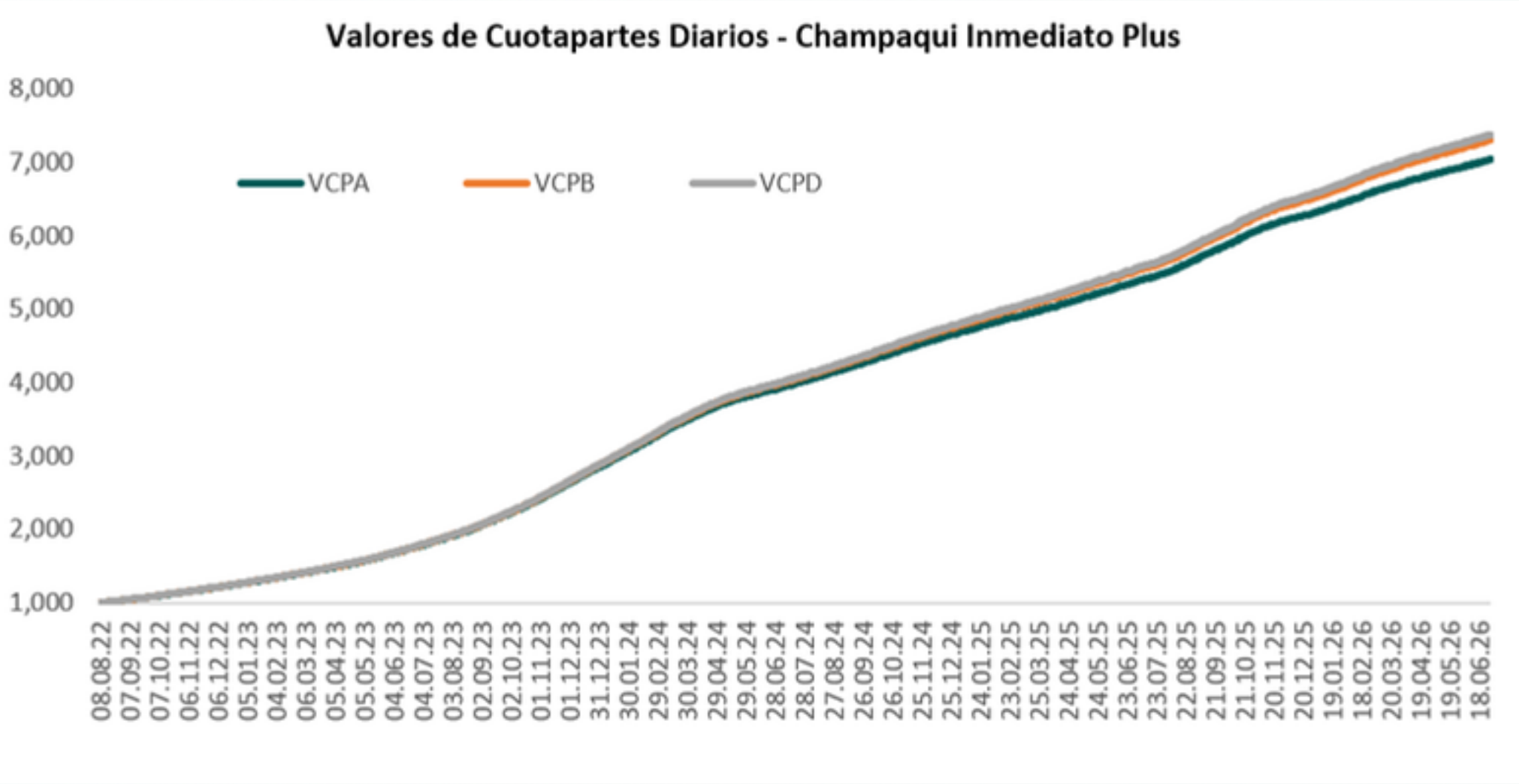
• Cuotapartistas por tipo de inversor
(al 30/06/2026)

Tipo de Inversor	% Fondo
Sector Público	9,88%
Corporativos	79,20%
Personas Humanas	10,92%
Institucionales	0,00%
Total	100,00%

RIESGO DE MERCADO

- Evolución del valor de cuotaparte

(al 30/06/2026)



- Rendimientos directos

(Junio y 2T 2026)

Rendimiento Directo			
Período	VCP A	VCP B	VCP C
Último mes	1,59%	1,69%	1,71%
Último trimestre	4,79%	5,09%	5,16%

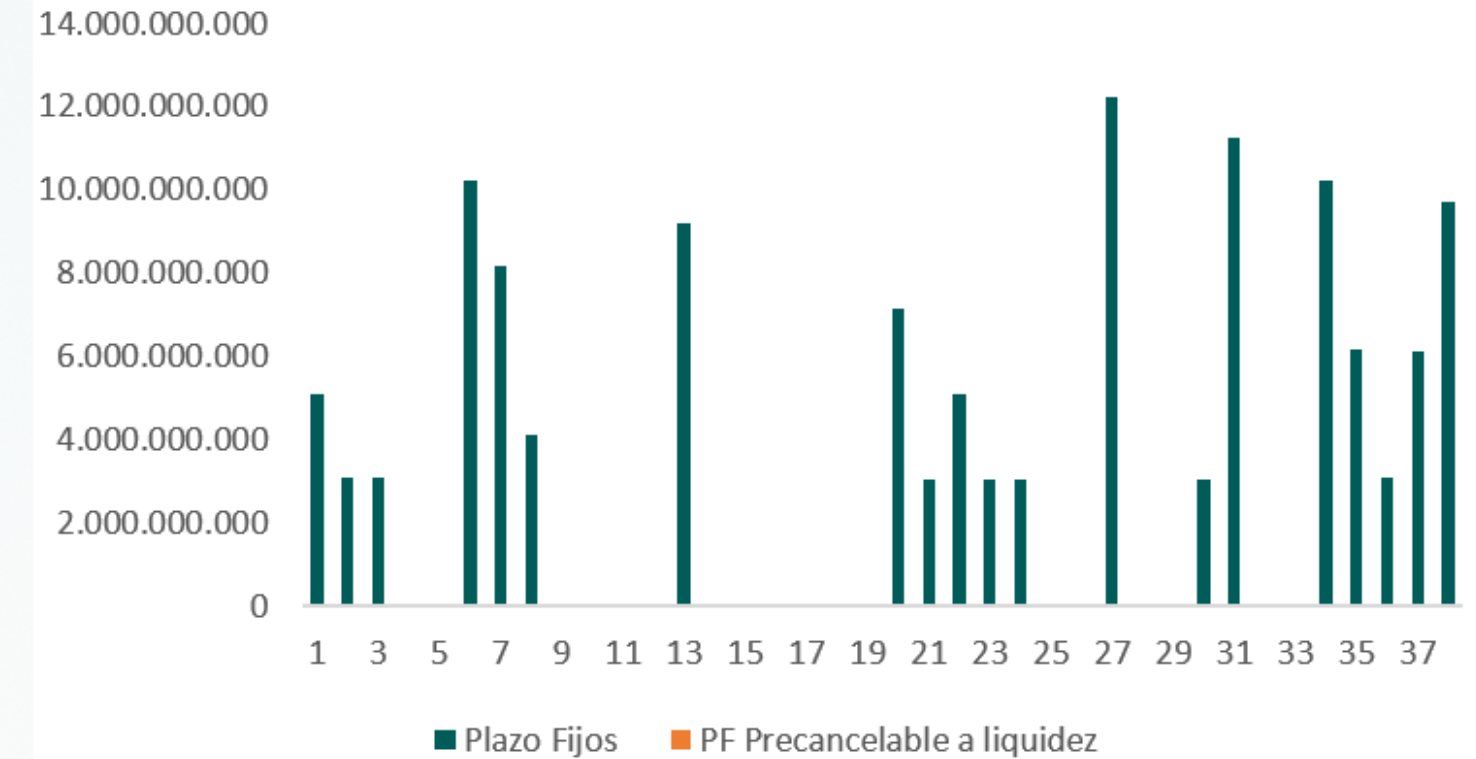
El Fondo Champaquí Inmediato Plus es un fondo money market, de perfil conservador. Invierte principalmente en plazos fijos, cuentas corrientes remuneradas, cauciones, obligaciones negociables y títulos soberanos. En este contexto, desde que comenzó sus operaciones el fondo nunca tuvo un rendimiento negativo durante alguno de los días.

RIESGO DE LIQUIDEZ

• Información al 30/06/2026

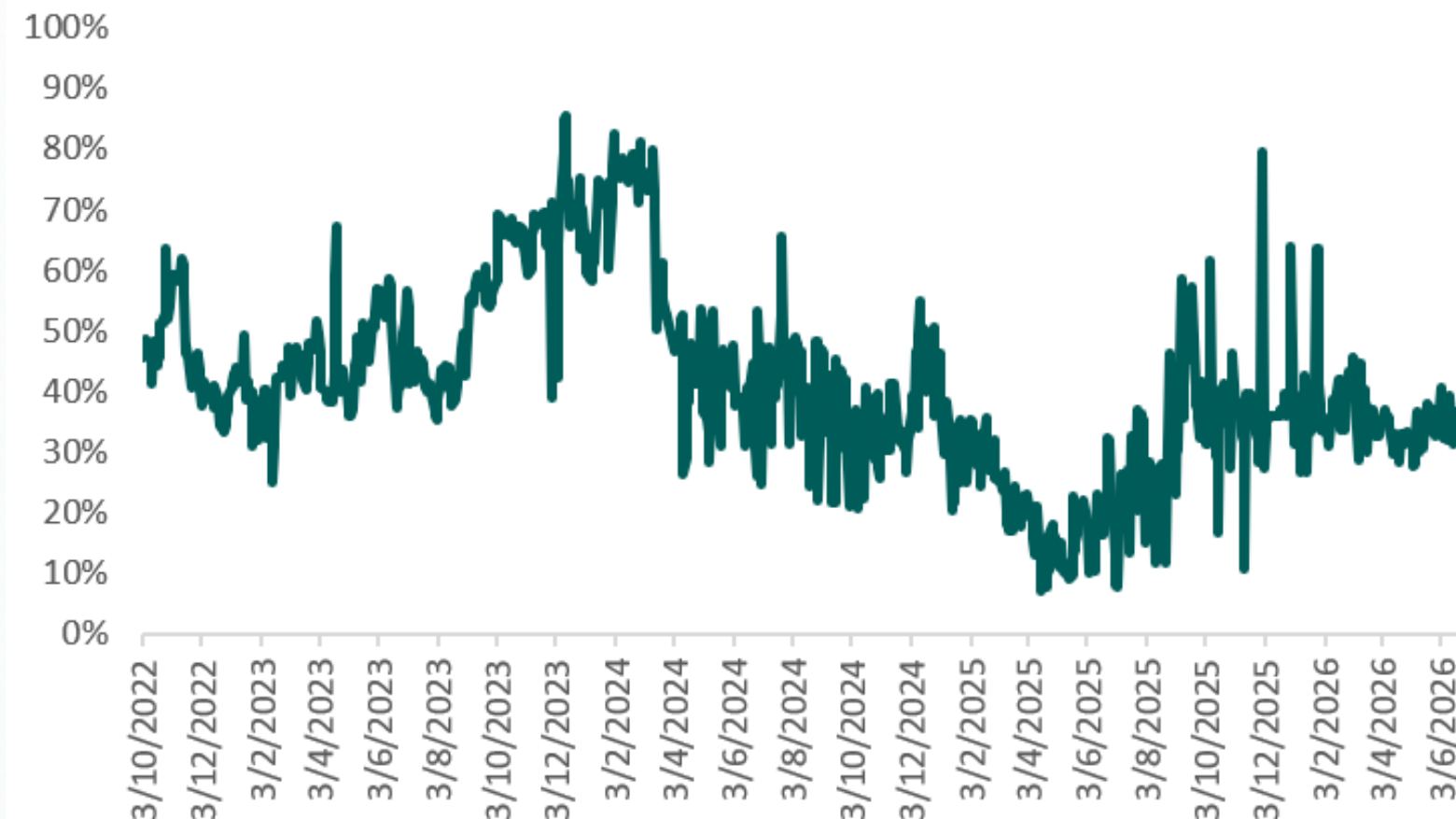
A continuación se presentan los siguientes indicadores para el período Ene-24/Jun-26: 1) la posición diaria de los activos líquidos en términos del patrimonio neto (la misma osciló entre 6,9% y 85,6%); 2) la cascada de vencimientos al 30/06/26 (todos los activos tienen una duración menor a los 90d); 3) las suscripciones netas diarias (el día de mayores rescates netos el fondo tuvo una caída equivalente al 30,2% del patrimonio neto en Ene-24).

Cascada de Vencimientos - Champaquí Inmediato Plus



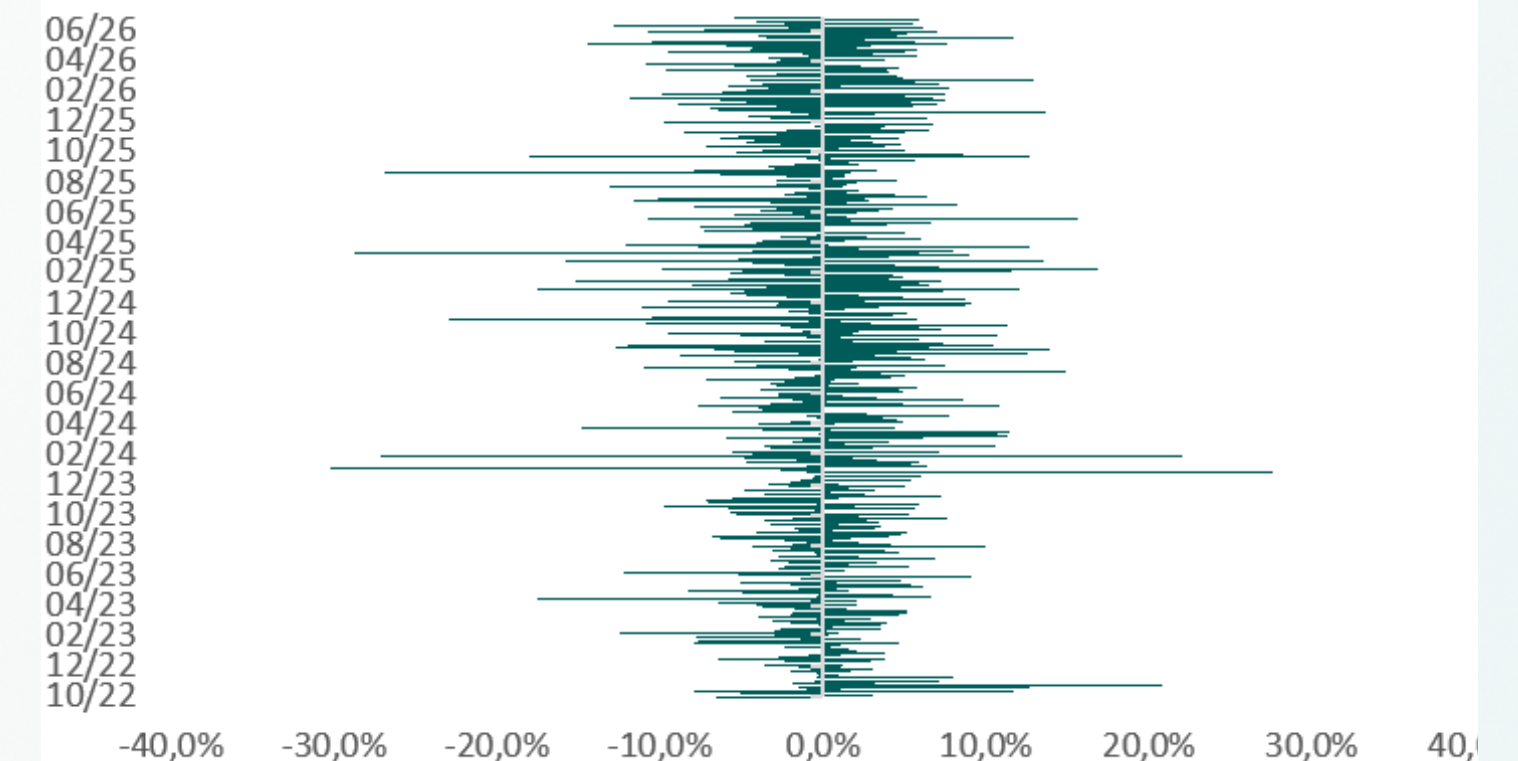
Liquidez Diaria - Champaquí Inmediato Plus

CC Remuneradas + PF Precancelables en Liquidez + Cauciones a 1 día / Patrimonio Neto



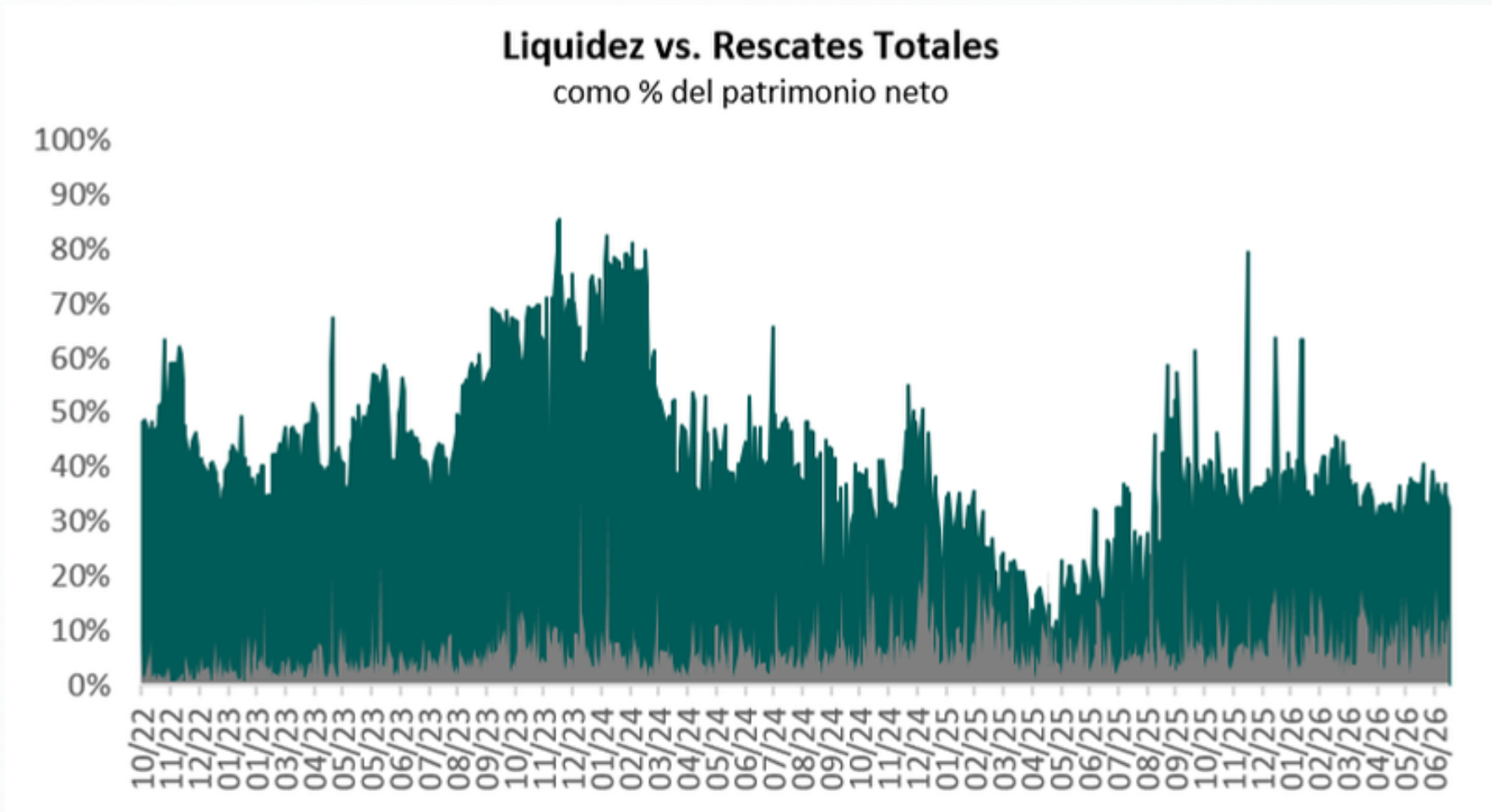
Suscripciones Netas / Patrimonio Neto del Fondo

valores diarios desde 03/10/22 al 30/06/26



STRESS TEST

A continuación realizamos dos pruebas de estrés de la cartera. En la primera, comparamos de forma diaria el porcentaje de activos líquidos con los rescates totales en términos del patrimonio, y en la segunda calculamos la probabilidad de default implícita de la cartera.



Calificación	% Cartera	PD Fix	Cartera*PD
A1+	92,80%	0,19%	0,18%
A1	3,90%	0,64%	0,02%
A2	2,10%	1,58%	0,03%
A3	1,20%	4,54%	0,06%
Prob. Default Cartera			0,29%

Durante el día de mayor estrés observado desde el lanzamiento, el fondo tuvo rescates totales por 34,6% del patrimonio neto, mientras que ese mismos día la liquidez se situaba en 65,77%, por lo que el diferencial resultó en exceso de liquidez de 31,2%.

Por otro lado, calculamos la probabilidad de incumplimiento del fondo, multiplicando la probabilidad implícita de default que asigna Fix SCR Calificadora de Riesgo a cada una de las categorías, por las ponderaciones de las inversiones de la cartera. Respecto a las posiciones en cauciones bursátiles, para el cálculo consideramos una calificación de A1+. En este contexto, la probabilidad implícita de incumplimiento de la cartera al 30/06/2026 se encontraba en 0,29%.