SCHRODER LIQUIDEZ F.C.I.

INFORME DE ANÁLISIS DE RIESGOS · RG CNV 757/2018

INFORMACIÓN AL

31/07/2026

Patrimonio Neto: $ 196.4 mil millones

1 Riesgo de Liquidez

Se analiza el perfil de vencimientos de la cartera al cierre de cada mes del trimestre, agrupando los instrumentos según sus días remanentes a la fecha de informe. Los Plazos Fijos Precancelables con plazo de originación menor o igual a 90 días se consideran de liquidez inmediata (t+0). Adicionalmente, se estima el Value at Risk (VaR) y Expected Shortfall (CVaR) al 95% de confianza sobre el neto de suscripciones y rescates diarios de los últimos 12 meses, expresado como % del Patrimonio Neto.

VAR 95% (12M)

-21.47%

Flujo neto adverso diario

CVAR 95% (12M)

-30.54%

Pérdida esperada en cola

MÁX. RESCATE OBSERVADO

-37.85%

240 obs.

CALIFICACIÓN FONDO

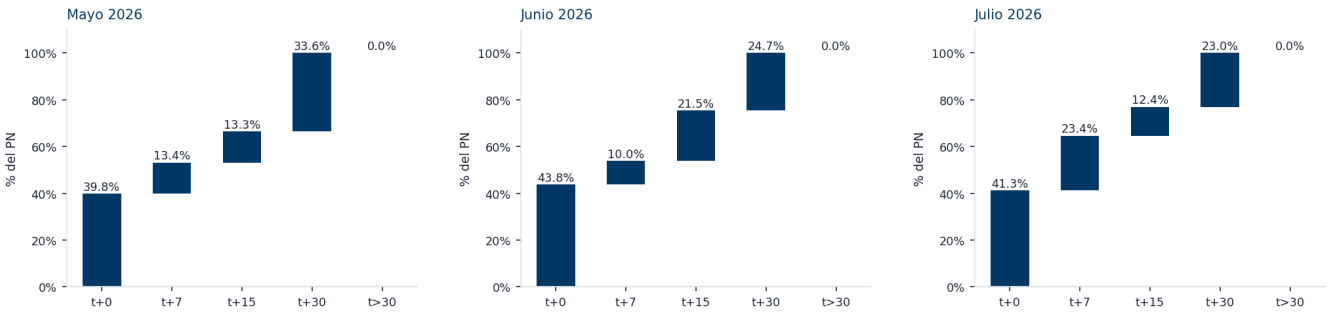
AAAf.ar

Moody's

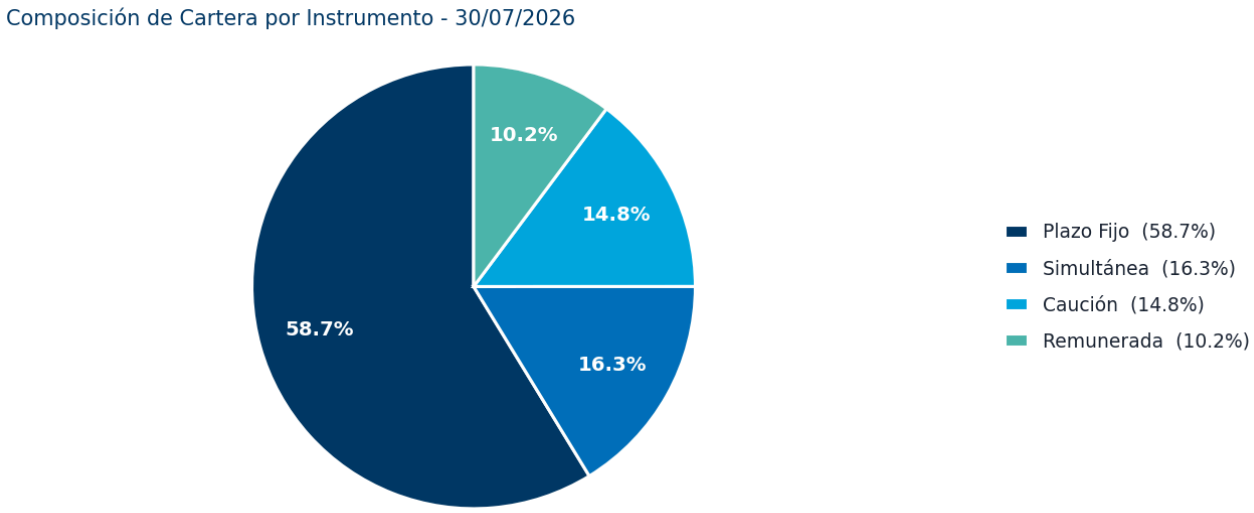
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL — PERFIL DE VENCIMIENTOS (% DEL PN)

PERÍODO	T+0	T+7	T+15	T+30
Mayo 2026	39.8%	13.4%	13.3%	33.6%
Junio 2026	43.8%	10.0%	21.5%	24.7%
Julio 2026	41.3%	23.4%	12.4%	23.0%

CASCADA DE LIQUIDEZ POR CORTE MENSUAL



COMPOSICIÓN DE CARTERA POR INSTRUMENTO



2 Riesgo de Mercado

El fondo no posee instrumentos valuados a precios de mercado (mark-to-market). Los activos se valúan por devengamiento. Se presenta la evolución del Valor de Cuotaparte y del Patrimonio Neto, junto con el rendimiento, volatilidad y variación patrimonial para distintas ventanas temporales.

RENDIMIENTO (1 MES)

1.61%

Var. del VCP en el período

VOLATILIDAD (1 MES, ANUALIZADA)

0.92%

VARIACIÓN PATRIMONIAL (1 MES)

-4.89%

Var. del PN en el período

HISTORIA DISPONIBLE (VCP)

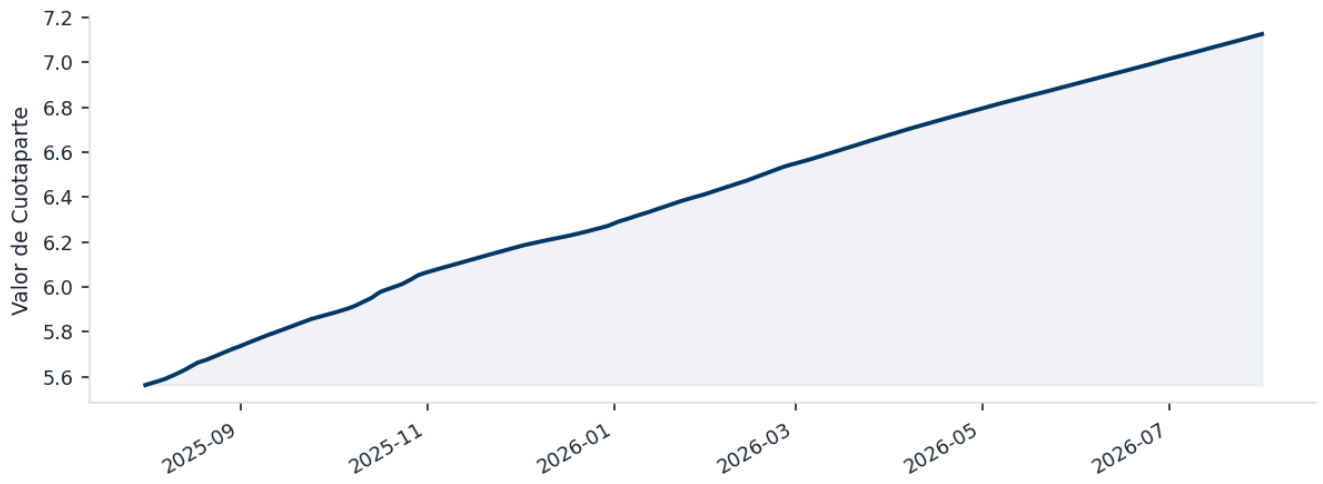
12 meses

Ventana de la serie cargada

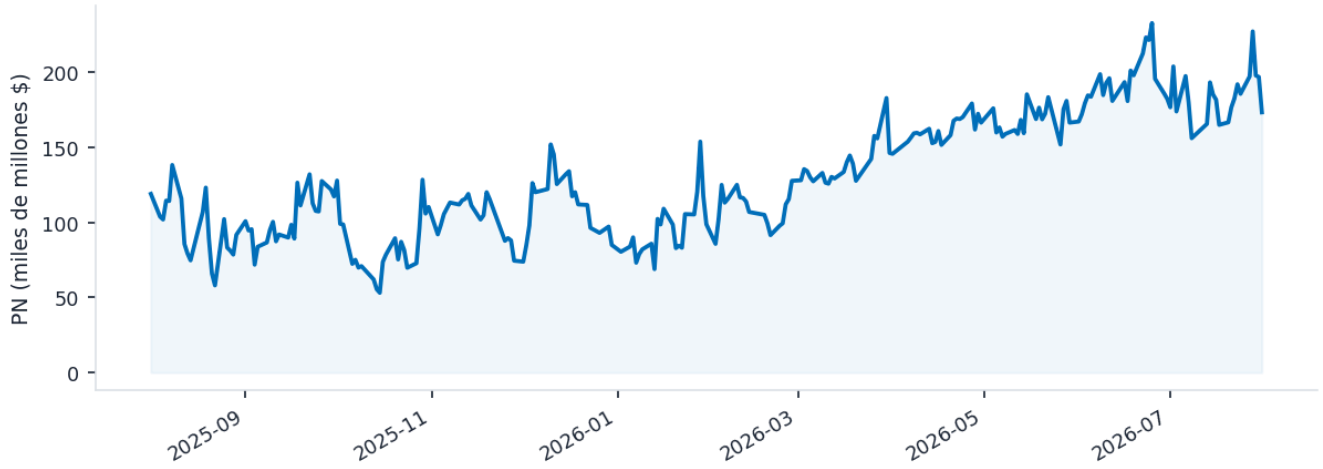
RENDIMIENTO, VOLATILIDAD Y VARIACIÓN PATRIMONIAL

MÉTRICA	1 MES	3 MESES	6 MESES
Rendimiento del período	1.61%	5.04%	11.79%
Volatilidad (anualizada)	0.92%	0.87%	1.06%
Variación Patrimonial	-4.89%	7.11%	105.19%

EVOLUCIÓN DEL VALOR DE CUOTAPARTE



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO



3 Riesgo de Crédito

El 100% de la cartera está invertida en instrumentos y depósitos con calificación mínima **AA** en escala nacional -- ese es el piso de calidad crediticia exigido por la política de inversión del fondo a cada instrumento individual. El fondo en sí, como producto, cuenta además con su propia calificación otorgada por Moody's: `AAAf.ar`, vigente durante todo el período informado.

> La calificación AAAf.ar corresponde al fondo en su conjunto (otorgada por Moody's) y no debe confundirse con el rating mínimo AA exigido a los instrumentos individuales de la cartera -- son dos métricas distintas: una califica el vehículo, la otra califica cada activo subyacente. Las calificaciones corresponden a la escala nacional argentina.

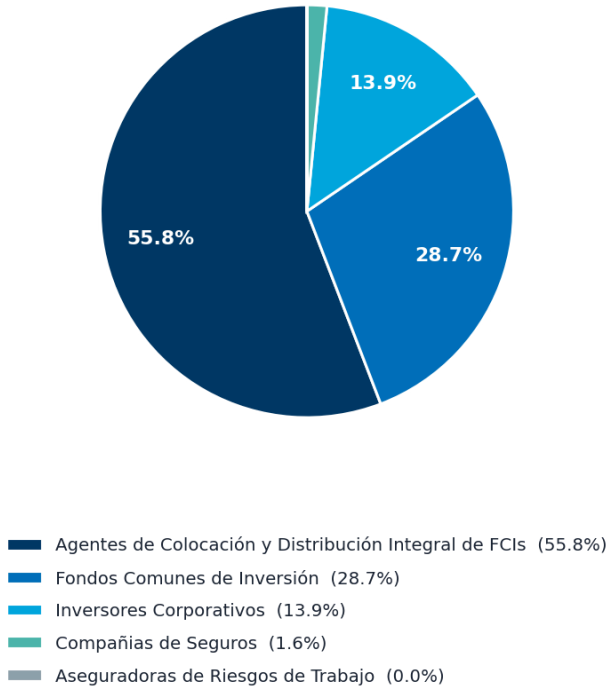
4 Riesgo de Concentración

Se analiza la concentración por cuotapartista individual al cierre de Julio 2026. Los cuotapartistas se agrupan según su grupo económico real cuando corresponde, evitando que la tenencia de múltiples FCIs de una misma gestora diluya la concentración efectiva.

CONCENTRACIÓN POR CUOTAPARTISTA (% DEL PN)

MÉTRICA	PARTICIPACIÓN
Top 3	50.13%
Top 5	62.63%
Top 10	76.80%
Top 20	90.63%
Top 30	96.03%

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE INVERSOR



Las inversiones en cuotas del fondo no constituyen depósitos en entidades financieras a los fines de la Ley de Entidades Financieras, ni cuentan con las garantías que tales depósitos puedan gozar de acuerdo a la legislación y reglamentación aplicables. Las sociedades gerente y depositaria no garantizan el resultado de la inversión.

El valor de cuotaparte es neto de honorarios del Agente de Administración, Agente de Custodia y de gastos generales.