

Patrimonio del Fondo 16.506.093.459

HOJA 1/2

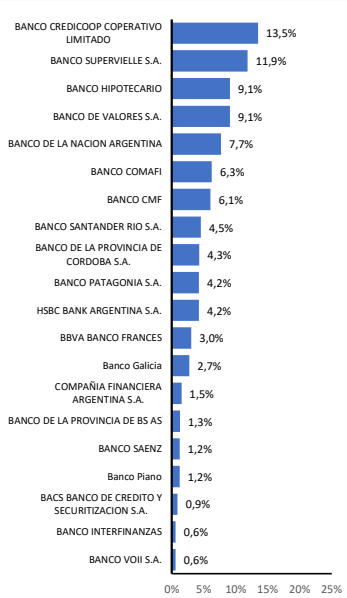
Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	25,9%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	82	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	74,1%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	23	< 35 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias del exterior	0,0%	25,0%	Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion Computados como Margen de Liquidez <10% del Patrimonio	0	1.650.609.345,87
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	263%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	25,9%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	1.099.346.215	6.712.174.844	40,7%	7
Ciente 2	B	204.062.847	1.245.927.345	7,5%	44
Ciente 3	B	110.416.255	674.158.150	4,1%	91
Ciente 4	B	101.619.028	620.445.746	3,8%	42
Ciente 5	B	98.465.712	601.192.842	3,6%	86
Ciente 6	B	98.270.344	600.000.000	3,6%	12
Ciente 7	B	98.225.914	599.728.731	3,6%	8
Ciente 8	B	84.699.760	517.143.365	3,1%	26
Ciente 9	B	81.955.432	500.387.580	3,0%	23
Ciente 10	B	67.757.331	413.699.567	2,5%	30
Rotacion Promedio Cartera					11

Alocación de la Cartera por Entidad Bancaria (Cuentas Corrientes + Plazo Fijo)

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	2.225.169.830	13,5%	7,4%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	1.956.813.699	11,9%	2,8%	
BANCO DE VALORES S.A.	1.500.000.000	9,1%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO	1.500.000.000	9,1%	0,0%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	1.268.801.370	7,7%	7,7%	
BANCO COMAFI	1.032.355.392	6,3%	0,0%	
BANCO CMF	1.000.000.000	6,1%	0,0%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	750.000.000	4,5%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	707.834.247	4,3%	4,3%	
BANCO PATAGONIA S.A.	701.457.534	4,2%	1,2%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	700.000.000	4,2%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	500.000.000	3,0%	0,0%	
Banco Galicia	451.457.534	2,7%	1,2%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	250.000.000	1,5%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	206.558.904	1,3%	1,3%	
Banco Piano	200.000.000	1,2%	0,0%	
BANCO SAENZ	200.000.000	1,2%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	150.000.000	0,9%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS	100.000.000	0,6%	0,0%	
BANCO VOII S.A.	99.268.131	0,6%	0,0%	

CAUCIONES EN PESOS 500.000.000,00 3,03% 3,03%

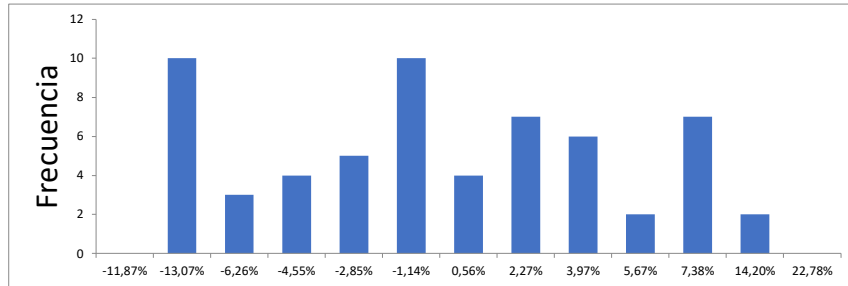
Patrimonio del Fondo 16.506.093.459

Análisis Flujos de Caja

Liquidez Diaria	Inmediata	En 1 día hábil	En 2 días hábiles	En 3 días hábiles	En 4 días hábiles	En 5 días hábiles	En 6 días hábiles	En 7 o más días hábiles
Porcentual del Fondo	68,05%	74,25%	74,25%	74,25%	74,25%	74,25%	74,25%	100,00%

Comportamiento Flujo Neto (Suscripciones y Rescates)

	P(x) Normalizada	Frecuencia	P(x) Muestral	P(x) Muestral + - 1/2 Desv Std	P(x) Muestral + - 1 Desv Std	P(x) Muestral + - 2 Desv Std
MIN	-11,87%	0	0,00%			
- 2 Desv Std	-13,07%	10	16,67%			
- 1 Desv Std	-6,26%	3	5,00%			
	-4,55%	4	6,67%			
- 1/2 Desv Std	-2,85%	5	8,33%			
	-1,14%	10	16,67%			
Media	0,56%	4	6,67%	53,33%	80,00%	100,00%
	2,27%	7	11,67%			
+ 1/2 Desv Std	3,97%	6	10,00%			
	5,67%	2	3,33%			
+1 Desv Std	7,38%	7	11,67%			
+2 Desv Std	14,20%	2	3,33%			
MAX	22,78%	0	0,00%			



Comportamiento Flujo Negativo (Rescates)

	P(x) Normalizada	Frecuencia	P(x) Muestral	P(x) Muestral + - 1/2 Desv Std	P(x) Muestral + - 1 Desv Std	P(x) Muestral + - 2 Desv Std
MIN	-24,49%	2	3,33%			
- 2 Desv Std	-20,64%	6	10,00%			
- 1 Desv Std	-15,38%	3	5,00%			
	-14,06%	4	6,67%			
- 1/2 Desv Std	-12,75%	7	11,67%			
	-11,43%	8	13,33%			
Media	-10,11%	7	11,67%	46,67%	86,67%	96,67%
	-8,80%	3	5,00%			
+ 1/2 Desv Std	-7,48%	3	5,00%			
	-6,17%	2	3,33%			
+1 Desv Std	-4,85%	15	25,00%			
+2 Desv Std	0,41%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

