

Patrimonio del Fondo 26.377.049.230

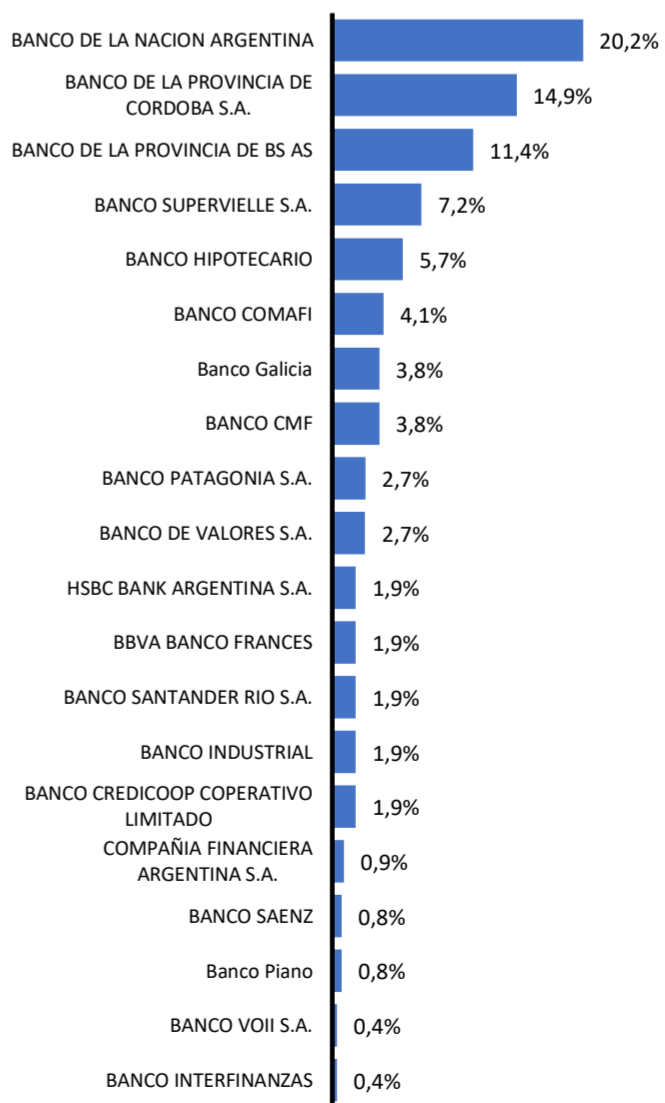
Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	27,8%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	33	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	72,2%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	19	< 35 dias
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	2.637.704.923,04
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	223%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	27,8%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	1.458.658.532	10.428.305.758	39,5%	8
Ciente 2	B	380.451.918	2.719.943.594	10,3%	30
Ciente 3	B	194.688.395	1.391.874.841	5,3%	26
Ciente 4	B	145.068.430	1.037.129.606	3,9%	83
Ciente 5	B	144.822.514	1.035.371.492	3,9%	16
Ciente 6	B	118.357.347	846.165.555	3,2%	48
Ciente 7	B	108.376.911	774.812.982	2,9%	16
Ciente 8	B	101.897.236	728.488.203	2,8%	45
Ciente 9	B	95.183.113	680.487.302	2,6%	4
Ciente 10	B	91.405.533	653.480.459	2,5%	5
Rotacion Promedio Cartera					9

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	5.333.019.178	20,2%	10,7%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	3.919.802.740	14,9%	14,9%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	3.000.000.000	11,4%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	1.900.000.000	7,2%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO	1.500.000.000	5,7%	0,0%	
BANCO COMAFI	1.089.926.972	4,1%	0,0%	
Banco Galicia	1.000.013.470	3,8%	0,0%	
BANCO CMF	1.000.000.000	3,8%	0,0%	
BANCO PATAGONIA S.A.	701.523.288	2,7%	0,8%	
BANCO DE VALORES S.A.	700.000.000	2,7%	0,8%	
BANCO CREDICOOP COPERATIVO LIMITADO	500.000.000	1,9%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	500.000.000	1,9%	0,0%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	500.000.000	1,9%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	500.000.000	1,9%	0,0%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	500.000.000	1,9%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	250.000.000	0,9%	0,0%	
Banco Piano	200.000.000	0,8%	0,0%	
BANCO SAENZ	200.000.000	0,8%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS	100.000.000	0,4%	0,0%	
BANCO VOII S.A.	100.000.000	0,4%	0,0%	

CAUCIONES EN PESOS

2.114.959.229,59

8,02%

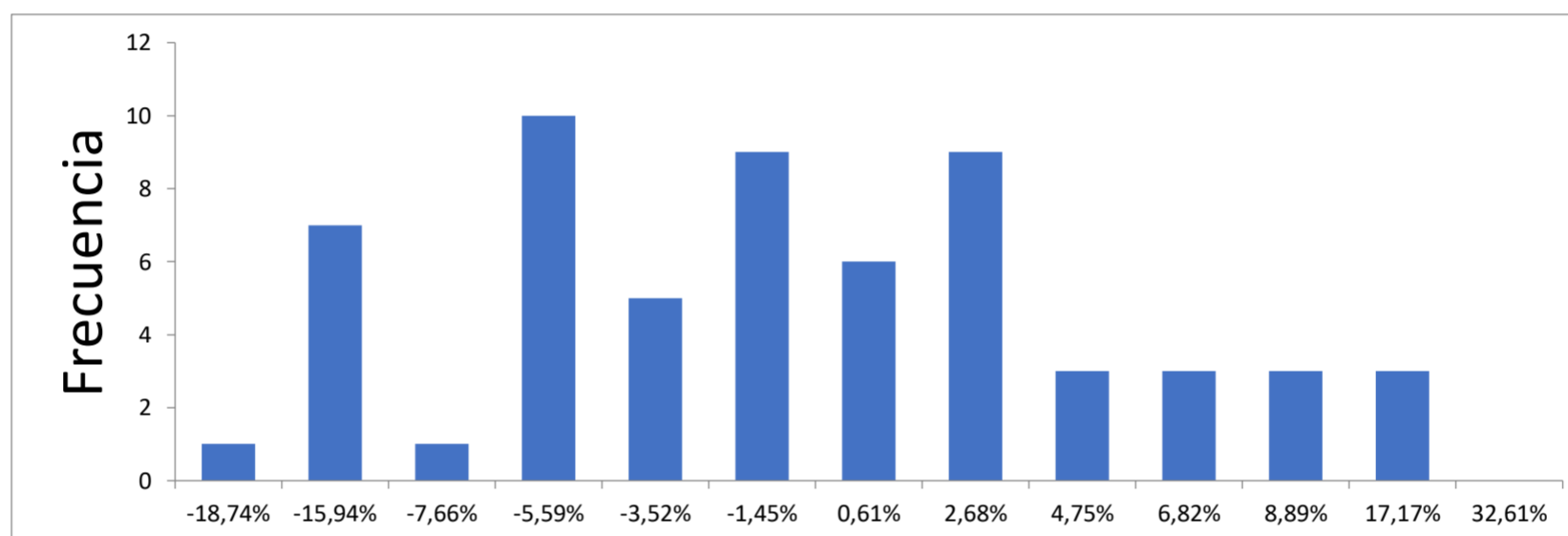
Patrimonio del Fondo 26.377.049.230

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	61,95%	75,32%	79,31%	80,17%	83,72%	83,72%	83,72%	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	-18,74%	1	1,67%			
- 2 Desv Std	-15,94%	7	11,67%			
- 1 Desv Std	-7,66%	1	1,67%			
	-5,59%	10	16,67%			
- 1/2 Desv Std	-3,52%	5	8,33%			
	-1,45%	9	15,00%			
Media	0,61%	6	10,00%	53,33%	81,67%	98,33%
	2,68%	9	15,00%			
+ 1/2 Desv Std	4,75%	3	5,00%			
	6,82%	3	5,00%			
+1 Desv Std	8,89%	3	5,00%			
+2 Desv Std	17,17%	3	5,00%			
MAX	32,61%	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	-31,06%	3	5,00%			
- 2 Desv Std	-22,00%	4	6,67%			
- 1 Desv Std	-16,65%	3	5,00%			
	-15,31%	4	6,67%			
- 1/2 Desv Std	-13,97%	4	6,67%			
	-12,63%	7	11,67%			
Media	-11,29%	6	10,00%	56,67%	88,33%	95,00%
	-9,95%	9	15,00%			
+ 1/2 Desv Std	-8,62%	8	13,33%			
	-7,28%	5	8,33%			
+1 Desv Std	-5,94%	7	11,67%			
+2 Desv Std	-0,59%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

