

Patrimonio del Fondo 22.873.937.960

HOJA 1/2

**Ratios de Cumplimiento Regulatorio**

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	29,4%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	31	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	70,6%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	21	< 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	2.287.393.796,04
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	109%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	29,4%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

**Concentracion de los principales 10 clientes**

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	1.027.626.449	8.854.604.958	38,7%	7
Ciente 2	B	136.120.057	1.172.886.642	5,1%	44
Ciente 3	B	133.141.193	1.147.219.075	5,0%	18
Ciente 4	B	115.436.467	994.665.247	4,3%	9
Ciente 5	B	104.535.477	900.736.213	3,9%	49
Ciente 6	B	77.885.775	671.107.452	2,9%	76
Ciente 7	B	76.596.693	660.000.000	2,9%	13
Ciente 8	B	75.459.445	650.200.835	2,8%	34
Ciente 9	B	61.434.658	529.355.418	2,3%	2
Ciente 10	B	61.008.400	525.682.539	2,3%	39
<b>Rotacion Promedio Cartera</b>					7

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	2.337.534.247	10,2%	10,2%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	2.300.000.000	10,1%	3,5%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	2.046.849.315	8,9%	8,9%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	1.900.000.000	8,3%	0,0%	
BANCO COMAFI	1.864.610.609	8,2%	0,0%	
BANCO PATAGONIA S.A.	1.780.205.479	7,8%	7,8%	
BANCO HIPOTECARIO	1.500.000.000	6,6%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE	500.000.000	2,2%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	250.000.000	1,1%	1,1%	
Banco Piano	200.000.000	0,9%	0,4%	
BANCO VOII S.A.	100.000.000	0,4%	0,4%	
Banco Galicia	0	0,0%	0,0%	
BANCO CMF	0	0,0%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	0	0,0%	0,0%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	0	0,0%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	0	0,0%	0,0%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO SAENZ	0	0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS	0	0,0%	0,0%	

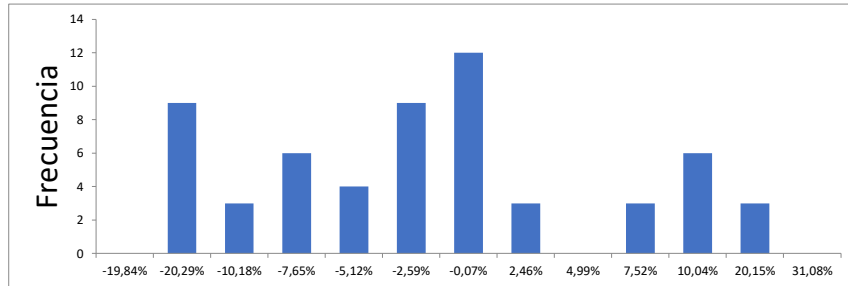
Patrimonio del Fondo 22.873.937.960

**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	62,80%	69,54%	69,54%	69,54%	69,54%	72,39%	76,99%	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	-19,84%	0	0,00%			
- 2 Desv Std	-20,29%	9	15,52%			
- 1 Desv Std	-10,18%	3	5,17%			
	-7,65%	6	10,34%			
- 1/2 Desv Std	-5,12%	4	6,90%			
	-2,59%	9	15,52%			
Media	-0,07%	12	20,69%	48,28%	79,31%	100,00%
	2,46%	3	5,17%			
+ 1/2 Desv Std	4,99%	0	0,00%			
	7,52%	3	5,17%			
+1 Desv Std	10,04%	6	10,34%			
+2 Desv Std	20,15%	3	5,17%			
MAX	31,08%	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	-41,03%	1	1,72%			
- 2 Desv Std	-33,58%	13	22,41%			
- 1 Desv Std	-25,84%	1	1,72%			
	-23,90%	2	3,45%			
- 1/2 Desv Std	-21,96%	5	8,62%			
	-20,03%	2	3,45%			
Media	-18,09%	8	13,79%	46,55%	75,86%	98,28%
	-16,15%	6	10,34%			
+ 1/2 Desv Std	-14,22%	6	10,34%			
	-12,28%	6	10,34%			
+1 Desv Std	-10,34%	8	13,79%			
+2 Desv Std	-2,59%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

