

Patrimonio del Fondo 35.635.048.151

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	31,1%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	31	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	68,9%	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	3.563.504.815,12
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	152%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	31,1%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	1.473.766.606	15.846.405.728	44,5%	63
Cliente 2	B	213.420.707	2.294.767.100	6,4%	9
Cliente 3	B	200.318.752	2.153.890.725	6,0%	15
Cliente 4	B	184.673.204	1.985.664.836	5,6%	15
Cliente 5	B	121.009.538	1.301.132.915	3,7%	58
Cliente 6	B	110.954.880	1.193.022.046	3,3%	14
Cliente 7	B	107.541.102	1.156.316.015	3,2%	3
Cliente 8	B	64.358.222	692.000.000	1,9%	7
Cliente 9	B	58.741.837	631.610.848	1,8%	66
Cliente 10	B	53.011.830	570.000.000	1,6%	6
Rotacion Promedio Cartera					7

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	6.882.895.890	19,3%	16,5%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	6.342.957.534	17,8%	13,6%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	4.450.000.000	12,5%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO	3.000.000.000	8,4%	0,0%	
BANCO CMF	2.000.000.000	5,6%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	2.000.000.000	5,6%	0,0%	
BANCO MARIVA	1.500.000.000	4,2%	0,0%	
BANCO COMAFI	1.206.291.264	3,4%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	250.000.000	0,7%	0,7%	
Banco Piano	200.000.000	0,6%	0,0%	
BANCO VOII S.A.	3	0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO PATAGONIA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE	0	0,0%	0,0%	
Banco Galicia	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%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS	0	0,0%	0,0%	

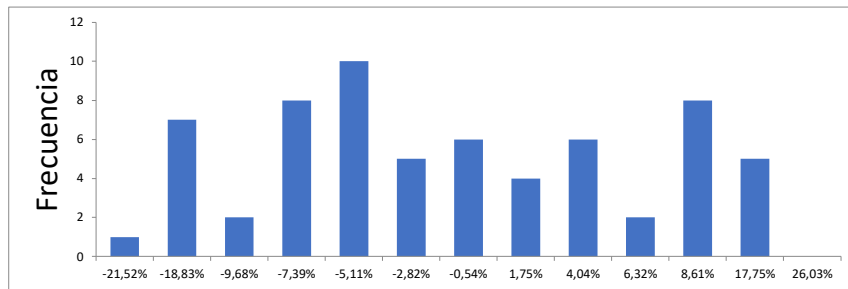
Patrimonio del Fondo 35.635.048.151

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	66,41%	70,10%	70,10%	70,10%	70,10%	70,10%	70,10%	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	-21,52%	1	1,56%			
- 2 Desv Std	-18,83%	7	10,94%			
- 1 Desv Std	-9,68%	2	3,13%			
	-7,39%	8	12,50%			
- 1/2 Desv Std	-5,11%	10	15,63%			
	-2,82%	5	7,81%			
Media	-0,54%	6	9,38%	48,44%	79,69%	98,44%
	1,75%	4	6,25%			
+ 1/2 Desv Std	4,04%	6	9,38%			
	6,32%	2	3,13%			
+1 Desv Std	8,61%	8	12,50%			
+2 Desv Std	17,75%	5	7,81%			
MAX	26,03%	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	-33,08%	3	4,69%			
- 2 Desv Std	-28,95%	6	9,38%			
- 1 Desv Std	-24,12%	5	7,81%			
	-22,91%	2	3,13%			
- 1/2 Desv Std	-21,70%	4	6,25%			
	-20,49%	6	9,38%			
Media	-19,28%	5	7,81%	45,31%	82,81%	95,31%
	-18,07%	7	10,94%			
+ 1/2 Desv Std	-16,86%	7	10,94%			
	-15,66%	5	7,81%			
+1 Desv Std	-14,45%	12	18,75%			
+2 Desv Std	-9,61%	2	3,13%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

