

Patrimonio del Fondo 33.346.692.591

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	32,3%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	67	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	79,1%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	21	< 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	3.334.669.259,13
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	143%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	20,9%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	882.130.763	12.236.040.221	36,7%	7
Cliente 2	B	263.697.824	3.657.753.830	11,0%	36
Cliente 3	B	254.857.965	3.535.136.100	10,6%	65
Cliente 4	B	89.630.210	1.243.261.094	3,7%	16
Cliente 5	B	89.419.824	1.240.342.820	3,7%	4
Cliente 6	B	83.463.613	1.157.724.193	3,5%	77
Cliente 7	B	79.534.230	1.103.219.709	3,3%	30
Cliente 8	B	68.130.689	945.041.123	2,8%	39
Cliente 9	B	52.316.621	725.684.112	2,2%	91
Cliente 10	B	45.349.689	629.045.769	1,9%	13
Rotacion Promedio Cartera					13

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO SANTANDER RIO S.A.	6.500.000.000	19,5%	0,0%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	6.379.161.644	19,1%	17,6%	
BANCO PATAGONIA S.A.	2.500.000.000	7,5%	0,0%	
Banco Galicia	2.500.000.000	7,5%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	2.000.000.000	6,0%	0,0%	
BANCO COMAFI	1.153.280.832	3,5%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO	300.904.110	0,9%	0,9%	
Banco Piano	200.000.000	0,6%	0,0%	
BANCO VOII S.A.	44	0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS	22	0,0%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE	1	0,0%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	0	0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	0	0,0%	0,0%	
BANCO CMF	0	0,0%	0,0%	
BANCO MARIVA	0	0,0%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	0	0,0%	0,0%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	0	0,0%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	0	0,0%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	0	0,0%	0,0%	
BANCO MARIVA	0	0,0%	0,0%	
BANCO CMF	0	0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	0	0,0%	0,0%	

Patrimonio del Fondo 33.346.692.591

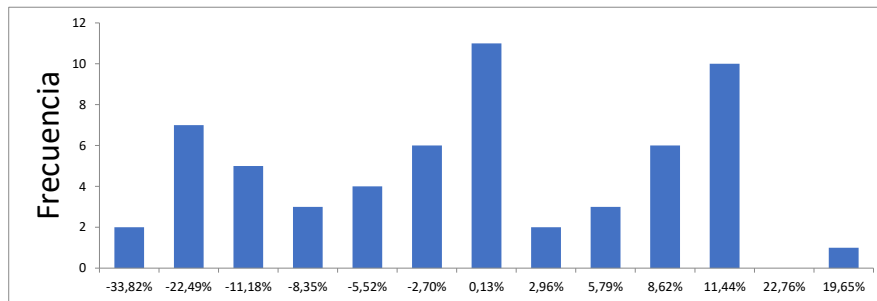
HOJA 2/2

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	46,04%	52,17%	64,23%	74,21%	74,21%	74,21%	74,80%	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	-33,82%	2	3,33%			
- 2 Desv Std	-22,49%	7	11,67%			
- 1 Desv Std	-11,18%	5	8,33%			
	-8,35%	3	5,00%			
- 1/2 Desv Std	-5,52%	4	6,67%			
	-2,70%	6	10,00%			
Media	0,13%	11	18,33%	43,33%	83,33%	95,00%
	2,96%	2	3,33%			
+ 1/2 Desv Std	5,79%	3	5,00%			
	8,62%	6	10,00%			
+1 Desv Std	11,44%	10	16,67%			
+2 Desv Std	22,76%	0	0,00%			
MAX	19,65%	1	1,67%			



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	-39,85%	3	5,08%			
- 2 Desv Std	-36,31%	8	13,56%			
- 1 Desv Std	-27,96%	1	1,69%			
	-25,88%	3	5,08%			
- 1/2 Desv Std	-23,79%	4	6,78%			
	-21,71%	7	11,86%			
Media	-19,62%	5	8,47%	52,54%	81,36%	94,92%
	-17,54%	8	13,56%			
+ 1/2 Desv Std	-15,45%	7	11,86%			
	-13,37%	3	5,08%			
+1 Desv Std	-11,28%	10	16,95%			
+2 Desv Std	-2,94%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

