

Patrimonio del Fondo 61.973.700.652

HOJA 1/2

**Ratios de Cumplimiento Regulatorio**

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	37,7%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	36	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	38,5%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	9	< 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	6.197.370.065	6.197.370.065,24
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	23,9%	20,0%	Margen de Liquidez	73%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	61,5%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

**Concentracion de los principales 10 clientes**

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	2.262.976.618	38.600.936.389	62,3%	13
Ciente 2	B	336.363.016	5.737.543.767	9,3%	29
Ciente 3	B	296.410.101	5.056.043.156	8,2%	1
Ciente 4	B	132.948.208	2.267.776.559	3,7%	76
Ciente 5	B	100.230.746	1.709.695.367	2,8%	42
Ciente 6	B	56.573.043	965.000.000	1,6%	5
Ciente 7	B	48.074.606	820.037.105	1,3%	69
Ciente 8	B	42.578.301	726.283.367	1,2%	14
Ciente 9	A	44.753.528	683.944.894	1,1%	9
Ciente 10	B	39.493.928	673.671.383	1,1%	53
<b>Rotacion Promedio Cartera</b>					5

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	15.684.220.822	25,3%	23,7%	
BANCO MACRO	8.520.136.986	13,7%	13,7%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	3.530.205.479	5,7%	4,9%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	3.521.671.233	5,7%	5,7%	
BANCO HIPOTECARIO	3.000.000.000	4,8%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	2.700.000.000	4,4%	4,4%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	2.000.000.000	3,2%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	1.600.000.000	2,6%	0,0%	
BANCO PATAGONIA S.A.	1.101.095.890	1,8%	1,8%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	1.000.000.000	1,6%	0,0%	
BANCO COMAFI	934.005.064	1,5%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	500.000.000	0,8%	0,0%	
Banco Piano	200.000.000	0,3%	0,0%	
BANCO VOII S.A.	44	0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS	22	0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	0	0,0%	0,0%	
Banco Galicia	0	0,0%	0,0%	
BANCO CMF	0	0,0%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	0	0,0%	0,0%	
BANCO SAENZ	0	0,0%	0,0%	

CAUCIONES EN PESOS

15.742.396.619

25,40%

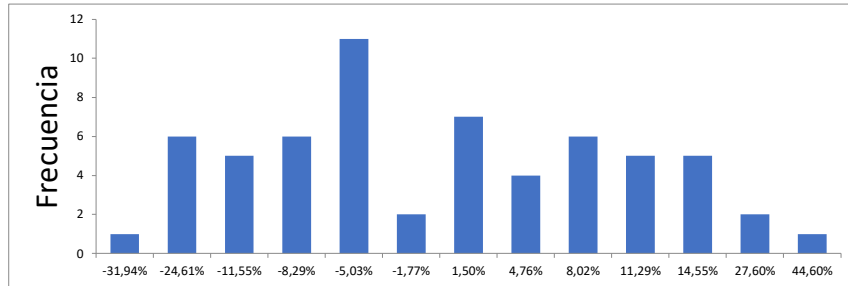
Patrimonio del Fondo 61.973.700.652

**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	36,69%	41,97%	42,74%	45,15%	46,98%	47,46%	47,63%	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	-31,94%	1	1,64%			
- 2 Desv Std	-24,61%	6	9,84%			
- 1 Desv Std	-11,55%	5	8,20%			
	-8,29%	6	9,84%			
- 1/2 Desv Std	-5,03%	11	18,03%			
	-1,77%	2	3,28%			
Media	1,50%	7	11,48%	49,18%	83,61%	96,72%
	4,76%	4	6,56%			
+ 1/2 Desv Std	8,02%	6	9,84%			
	11,29%	5	8,20%			
+1 Desv Std	14,55%	5	8,20%			
+2 Desv Std	27,60%	2	3,28%			
MAX	44,60%	1	1,64%			



**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	-44,94%	1	1,67%			
- 2 Desv Std	-29,70%	10	16,67%			
- 1 Desv Std	-22,88%	2	3,33%			
	-21,18%	1	1,67%			
- 1/2 Desv Std	-19,48%	5	8,33%			
	-17,77%	4	6,67%			
Media	-16,07%	8	13,33%	53,33%	81,67%	98,33%
	-14,36%	8	13,33%			
+ 1/2 Desv Std	-12,66%	7	11,67%			
	-10,96%	5	8,33%			
+1 Desv Std	-9,25%	9	15,00%			
+2 Desv Std	-2,44%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

