

Patrimonio del Fondo 262.384.430.684

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento <i>(se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)</i>	27,2%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	58	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caucción	64,7%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	13	< 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	21.338.319.178	26.238.443.068,38
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	8,1%	20,0%	Margen de Liquidez	151%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	35,3%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	1.179.261.415	31.029.765.287	11,8%	6
Ciente 2	B	1.124.442.804	29.587.329.694	11,3%	15
Ciente 3	B	770.010.256	20.261.188.237	7,7%	12
Ciente 4	B	646.071.405	17.000.000.000	6,5%	3
Ciente 5	B	446.997.279	11.761.786.218	4,5%	12
Ciente 6	B	264.171.912	6.951.124.091	2,6%	5
Ciente 7	B	243.281.035	6.401.424.920	2,4%	89
Ciente 8	B	236.919.347	6.234.030.582	2,4%	19
Ciente 9	B	233.982.548	6.156.754.950	2,3%	4
Ciente 10	B	219.502.463	5.775.742.185	2,2%	5
Rotacion Promedio Cartera					4

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO HIPOTECARIO	32.097.532.877	12,2%	2,7%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	28.243.702.740	10,8%	10,4%	
BANCO MACRO	22.070.479.452	8,4%	8,4%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	16.000.000.000	6,1%	4,2%	
BANCO DE VALORES S.A.	15.300.000.000	5,8%	0,0%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.	15.070.958.904	5,7%	1,9%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	14.687.945.206	5,6%	4,1%	
BANCO COMAFI	10.020.136.986	3,8%	1,9%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	9.243.292.635	3,5%	1,2%	
BANCO PATAGONIA S.A.	6.590.904.110	2,5%	2,5%	
BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES	5.378.686.071	2,0%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	4.002.027.397	1,5%	0,1%	
BANCO CMF	3.633.753.425	1,4%	0,2%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	3.345.452.057	1,3%	0,9%	
BBVA BANCO FRANCES	1.000.000.000	0,4%	0,0%	
BANCO BICA SA	500.000.000	0,2%	0,0%	
BANCO SAENZ	200.000.000	0,1%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	162.657.534	0,1%	0,1%	
BANCO DEL SOL	150.000.000	0,1%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS S.A.	107.671.233	0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COPERATIVO LIMITADO	0	0,0%	0,0%	
Banco Piano	0	0,0%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	0	0,0%	0,0%	

CAUCIONES EN PESOS

69.519.339.760

26,50%

Patrimonio del Fondo 262.384.430.684

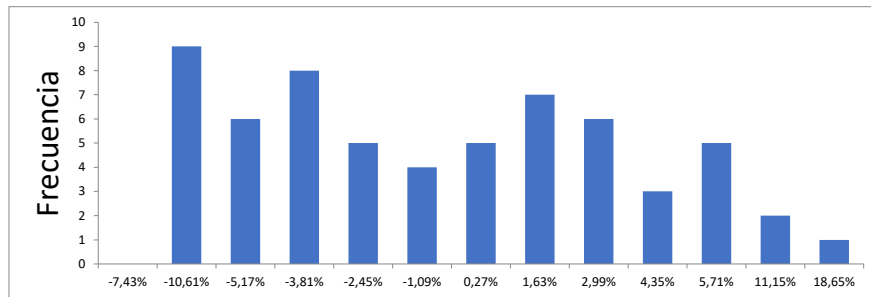
HOJA 2/2

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	53,94%	61,02%	62,65%	65,88%	66,29%	66,29%	66,33%	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	-7,43%	0	0,00%			
- 2 Desv Std	-10,61%	9	14,75%			
- 1 Desv Std	-5,17%	6	9,84%			
	-3,81%	8	13,11%			
- 1/2 Desv Std	-2,45%	5	8,20%			
	-1,09%	4	6,56%			
Media	0,27%	5	8,20%	44,26%	80,33%	98,36%
	1,63%	7	11,48%			
+ 1/2 Desv Std	2,99%	6	9,84%			
	4,35%	3	4,92%			
+1 Desv Std	5,71%	5	8,20%			
+2 Desv Std	11,15%	2	3,28%			
MAX	18,65%	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	-33,86%	2	3,33%			
- 2 Desv Std	-30,52%	7	11,67%			
- 1 Desv Std	-26,20%	4	6,67%			
	-25,12%	6	10,00%			
- 1/2 Desv Std	-24,04%	5	8,33%			
	-22,96%	5	8,33%			
Media	-21,88%	5	8,33%	38,33%	85,00%	96,67%
	-20,80%	6	10,00%			
+ 1/2 Desv Std	-19,73%	2	3,33%			
	-18,65%	8	13,33%			
+1 Desv Std	-17,57%	10	16,67%			
+2 Desv Std	-13,25%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

