

Patrimonio del Fondo 113.567.461.423

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	20,1%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	31	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	58,6%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	3	< 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	11.356.746.142	11.356.746.142
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	21,4%	20,0%	Margen de Liquidez	151%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	41,5%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentración de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	2.172.178.312	42.198.254.241	37,2%	21
Ciente 2	B	545.983.354	10.606.654.272	9,3%	33
Ciente 3	B	497.429.552	9.663.414.176	8,5%	6
Ciente 4	B	478.983.626	9.305.070.731	8,2%	28
Ciente 5	B	401.174.975	7.793.505.486	6,9%	13
Ciente 6	B	333.334.920	6.475.597.166	5,7%	16
Ciente 7	B	183.714.886	3.568.973.786	3,1%	9
Ciente 8	B	154.426.648	3.000.000.000	2,6%	9
Ciente 9	B	132.948.208	2.582.744.824	2,3%	93
Ciente 10	B	122.470.627	2.379.200.000	2,1%	12
Rotacion Promedio Cartera					13

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	18.052.600.000	15,9%	15,7%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	6.160.684.932	5,4%	0,9%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	6.000.000.000	5,3%	4,4%	
BANCO DE VALORES S.A.	5.000.000.000	4,4%	0,0%	
BANCO CMF	5.000.000.000	4,4%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION	5.000.000.000	4,4%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO	4.500.314.334	4,0%	0,0%	
BANCO COMAFI	1.411.912.746	1,2%	0,0%	
BANCO PATAGONIA S.A.	1.336.143.836	1,2%	1,2%	
Banco Píano	1.000.000.000	0,9%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL		0,0%		
Banco Galicia		0,0%		
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO...		0,0%		
BANCO INTERFINANZAS		0,0%		
BANCO VOII S.A.		0,0%		
BBVA BANCO FRANCES		0,0%		
HSBC BANK ARGENTINA S.A.		0,0%		
BANCO SANTANDER RIO S.A.		0,0%		
BANCO DE LA PROVINCIA DE...		0,0%		
BANCO MACRO		0,0%		

Patrimonio del Fondo 113.567.461.423

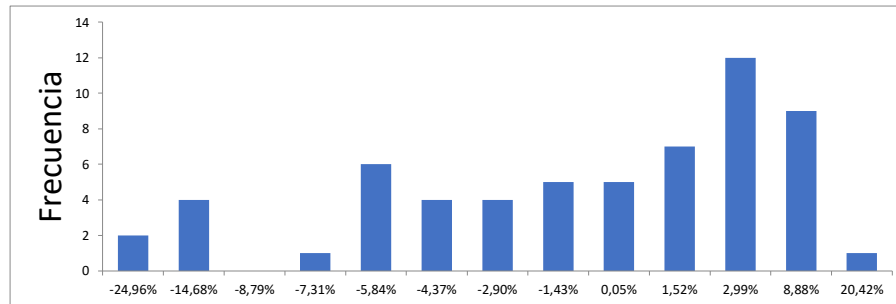
HOJA 2/2

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	81,45%	81,95%	87,25%	91,70%	93,75%	95,51%	95,65%	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	-24,96%	2	3,33%			
- 2 Desv Std	-14,68%	4	6,67%			
- 1 Desv Std	-8,79%	0	0,00%			
	-7,31%	1	1,67%			
- 1/2 Desv Std	-5,84%	6	10,00%			
	-4,37%	4	6,67%			
Media	-2,90%	4	6,67%	40,00%	73,33%	95,00%
	-1,43%	5	8,33%			
+ 1/2 Desv Std	0,05%	5	8,33%			
	1,52%	7	11,67%			
+1 Desv Std	2,99%	12	20,00%			
+2 Desv Std	8,88%	9	15,00%			
MAX	20,42%	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	-30,99%	3	5,08%			
- 2 Desv Std	-22,59%	3	5,08%			
- 1 Desv Std	-17,52%	1	1,69%			
	-16,25%	3	5,08%			
- 1/2 Desv Std	-14,98%	2	3,39%			
	-13,71%	3	5,08%			
Media	-12,44%	8	13,56%	32,20%	89,83%	94,92%
	-11,18%	4	6,78%			
+ 1/2 Desv Std	-9,91%	2	3,39%			
	-8,64%	10	16,95%			
+1 Desv Std	-7,37%	20	33,90%			
+2 Desv Std	-2,30%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

