

Patrimonio del Fondo 269.032.693.024

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>	28,3%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	31	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caucción	59,4%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	6	< 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	26.903.269.302	26.903.269.302
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	12,3%	20,0%	Margen de Liquidez	96%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	40,6%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

**Concentracion de los principales 10 clientes**

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	1.524.214.622	45.586.672.757	16,9%	14
Ciente 2	B	716.915.035	21.441.712.096	8,0%	6
Ciente 3	B	613.407.475	18.345.976.631	6,8%	21
Ciente 4	B	329.011.625	9.840.179.363	3,7%	10
Ciente 5	B	320.569.111	9.587.678.112	3,6%	9
Ciente 6	B	243.281.035	7.276.122.905	2,7%	93
Ciente 7	B	228.773.482	6.842.226.622	2,5%	15
Ciente 8	B	224.729.853	6.721.288.539	2,5%	8
Ciente 9	B	191.998.481	5.742.348.731	2,1%	43
Ciente 10	B	184.110.267	5.506.425.643	2,0%	3
<b>Rotacion Promedio Cartera</b>					8

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO INDUSTRIAL	30.332.178.082	11,3%	11,3%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	23.941.184.932	8,9%	4,2%	
BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES	20.991.554.307	7,8%	0,0%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	20.028.276.712	7,4%	7,4%	
BANCO HIPOTECARIO	18.229.589.041	6,8%	1,9%	
BANCO PATAGONIA S.A.	7.999.917.808	3,0%	3,0%	
BANCO CMF	4.597.643.836	1,7%	1,7%	
BANCO DE VALORES S.A.	2.000.000.000	0,7%	0,7%	
BANCO DEL SOL	2.000.000.000	0,7%	0,7%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	1.000.000.003	0,4%	0,4%	
BANCO COMAFI	1.000.000.000	0,4%	0,4%	
BANCO BICA SA	500.000.000	0,2%	0,2%	
BANCO SAENZ	200.000.000	0,1%	0,0%	
Banco Plano		0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO...		0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS S.A.		0,0%	0,0%	
COMPANIA FINANCIERA...		0,0%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES		0,0%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y...		0,0%	0,0%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.		0,0%	0,0%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.		0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE...		0,0%	0,0%	
BANCO MACRO		0,0%	0,0%	

Patrimonio del Fondo 269.032.693.024

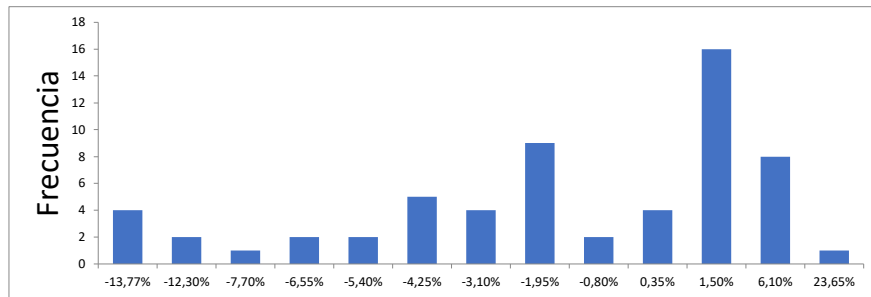
HOJA 2/2

**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	68,56%	69,11%	73,21%	75,07%	76,52%	82,93%	84,82%	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	-13,77%	4	6,67%			
- 2 Desv Std	-12,30%	2	3,33%			
- 1 Desv Std	-7,70%	1	1,67%			
	-6,55%	2	3,33%			
- 1/2 Desv Std	-5,40%	2	3,33%			
	-4,25%	5	8,33%			
Media	-3,10%	4	6,67%	36,67%	75,00%	91,67%
	-1,95%	9	15,00%			
+ 1/2 Desv Std	-0,80%	2	3,33%			
	0,35%	4	6,67%			
+1 Desv Std	1,50%	16	26,67%			
+2 Desv Std	6,10%	8	13,33%			
MAX	23,65%	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	-33,45%	1	1,69%			
- 2 Desv Std	-32,58%	8	13,56%			
- 1 Desv Std	-28,99%	4	6,78%			
	-28,09%	1	1,69%			
- 1/2 Desv Std	-27,20%	4	6,78%			
	-26,30%	0	0,00%			
Media	-25,40%	4	6,78%	23,73%	72,88%	98,31%
	-24,51%	4	6,78%			
+ 1/2 Desv Std	-23,61%	2	3,39%			
	-22,71%	4	6,78%			
+1 Desv Std	-21,82%	20	33,90%			
+2 Desv Std	-18,23%	7	11,86%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

