

Patrimonio del Fondo 47.019.241.045

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	35,3%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	0	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caucción	41,7%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	1	< 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	4.701.924.104	4.701.924.104
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	23,1%	20,0%	Margen de Liquidez	117%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	58,3%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	397.892.245	8.493.610.792	18,1%	27
Cliente 2	B	388.843.912	8.300.460.456	17,7%	36
Cliente 3	B	305.508.070	6.521.531.066	13,9%	81
Cliente 4	B	237.940.031	5.079.189.252	10,8%	10
Cliente 5	B	85.137.142	1.817.380.859	3,9%	91
Cliente 6	B	80.140.854	1.710.727.540	3,6%	74
Cliente 7	B	67.354.005	1.437.772.941	3,1%	-75
Cliente 8	B	67.074.449	1.431.805.397	3,0%	77
Cliente 9	A	60.306.599	1.145.209.415	2,4%	55
Cliente 10	B	48.780.980	1.041.303.685	2,2%	79
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	10.575.342.465	22,5%	20,4%	
BANCO PATAGONIA S.A.	10.319.143.836	21,9%	9,2%	
Banco Galicia	6.368.219.178	13,5%	13,5%	
BANCO DE VALORES S.A.	3.500.000.000	7,4%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	2.000.000.000	4,3%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	1.000.000.000	2,1%	0,0%	
Banco Piano	1.000.000.000	2,1%	0,0%	
BANCO COMAFI	173.414.715	0,4%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL		0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO...		0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS		0,0%	0,0%	
BANCO VOII S.A.		0,0%	0,0%	
HSBC BANK ARGENTINA S.A.		0,0%	0,0%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.		0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE...		0,0%	0,0%	
BANCO MACRO		0,0%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO		0,0%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y...		0,0%	0,0%	
BANCO CMF		0,0%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.		0,0%	0,0%	

Patrimonio del Fondo 47.019.241.045

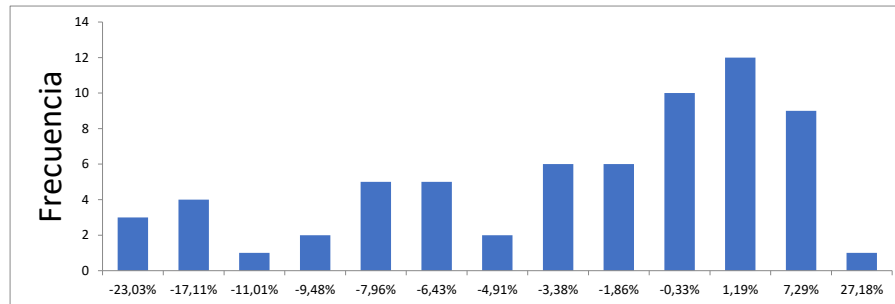
HOJA 2/2

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	67,04%	68,00%	72,28%	72,28%	80,26%	80,26%	80,26%	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	-23,03%	3	4,55%			
- 2 Desv Std	-17,11%	4	6,06%			
- 1 Desv Std	-11,01%	1	1,52%			
	-9,48%	2	3,03%			
- 1/2 Desv Std	-7,96%	5	7,58%			
	-6,43%	5	7,58%			
Media	-4,91%	2	3,03%	36,36%	74,24%	93,94%
	-3,38%	6	9,09%			
+ 1/2 Desv Std	-1,86%	6	9,09%			
	-0,33%	10	15,15%			
+1 Desv Std	1,19%	12	18,18%			
+2 Desv Std	7,29%	9	13,64%			
MAX	27,18%	1	1,52%			



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	-27,32%	3	4,62%			
- 2 Desv Std	-24,06%	4	6,15%			
- 1 Desv Std	-18,71%	0	0,00%			
	-17,38%	1	1,54%			
- 1/2 Desv Std	-16,04%	5	7,69%			
	-14,70%	4	6,15%			
Media	-13,37%	2	3,08%	35,38%	86,15%	95,38%
	-12,03%	5	7,69%			
+ 1/2 Desv Std	-10,69%	7	10,77%			
	-9,36%	12	18,46%			
+1 Desv Std	-8,02%	20	30,77%			
+2 Desv Std	-2,67%	2	3,08%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

