

Patrimonio del Fondo 156.828.438

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	34,8%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	52	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caucción	63,1%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	25	< 35 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias del exterior	2,1%	25,0%	Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion Computados como Margen de Liquidez <10% del Patrimonio	0	15.682.844
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	91%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	34,8%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	15.148.638	15.011.740	9,6%	76
Cliente 2	B	15.139.078	15.002.266	9,6%	36
Cliente 3	B	12.123.343	12.013.784	7,7%	91
Cliente 4	B	10.827.460	10.729.612	6,8%	23
Cliente 5	A	6.151.740	6.081.869	3,9%	43
Cliente 6	B	5.816.373	5.763.811	3,7%	52
Cliente 7	B	5.054.737	5.009.057	3,2%	89
Cliente 8	B	5.048.700	5.003.075	3,2%	12
Cliente 9	B	5.048.483	5.002.860	3,2%	55
Cliente 10	L	4.666.684	4.672.643	3,0%	33
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	33.633.208	21,4%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	24.028.344	15,3%	10,9%	
BANCO COMAFI	8.007.333	5,1%	3,2%	
CITIBANK	3.337.363	2,1%	0,0%	
BACSA BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	3.001.808	1,9%	0,3%	
BANCO DE VALORES S.A.	184.473	0,1%	0,0%	
Banco Galicia		0,0%		
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO...		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%		
Banco Plano		0,0%		
BANCO PATAGONIA S.A.		0,0%		
BANCO HIPOTECARIO		0,0%		
BANCO CMF		0,0%		
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS		0,0%		
BANCO SUPERVIELLE S.A.		0,0%		

Patrimonio del Fondo 156.828.438

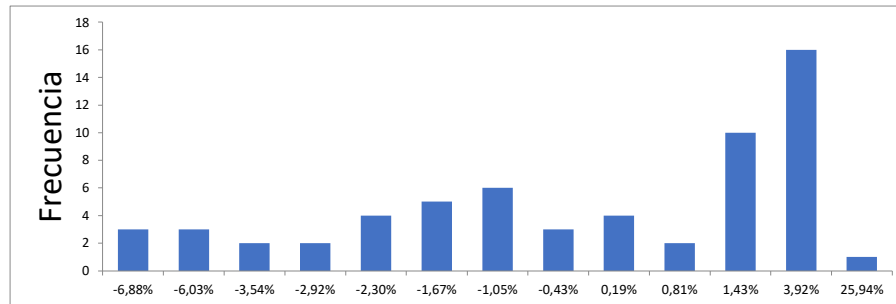
HOJA 2/2

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	59,85%	60,20%	64,30%	75,78%	75,78%	75,78%	76,16%	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	-6,88%	3	4,92%			
- 2 Desv Std	-6,03%	3	4,92%			
- 1 Desv Std	-3,54%	2	3,28%			
	-2,92%	2	3,28%			
- 1/2 Desv Std	-2,30%	4	6,56%			
	-1,67%	5	8,20%			
Media	-1,05%	6	9,84%	36,07%	62,30%	93,44%
	-0,43%	3	4,92%			
+ 1/2 Desv Std	0,19%	4	6,56%			
	0,81%	2	3,28%			
+1 Desv Std	1,43%	10	16,39%			
+2 Desv Std	3,92%	16	26,23%			
MAX	25,94%	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	-20,55%	1	1,67%			
- 2 Desv Std	-16,14%	4	6,67%			
- 1 Desv Std	-13,52%	3	5,00%			
	-12,86%	3	5,00%			
- 1/2 Desv Std	-12,20%	7	11,67%			
	-11,54%	2	3,33%			
Media	-10,89%	2	3,33%	31,67%	75,00%	98,33%
	-10,23%	3	5,00%			
+ 1/2 Desv Std	-9,57%	5	8,33%			
	-8,92%	5	8,33%			
+1 Desv Std	-8,26%	15	25,00%			
+2 Desv Std	-5,63%	10	16,67%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

