

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	34,6%	35,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	85	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	63,0%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	31	< 35 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias del exterior	2,5%	25,0%	Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion Computados como Margen de Liquidez <10% del Patrimonio	0	15.068.764
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	38%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	34,6%	70,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	12.295.220	12.234.518	8,1%	47
Cliente 2	B	11.796.854	11.738.613	7,8%	59
Cliente 3	B	10.738.532	10.685.516	7,1%	22
Cliente 4	B	10.093.650	10.043.818	6,7%	88
Cliente 5	B	8.396.334	8.354.881	5,5%	35
Cliente 6	B	6.554.884	6.522.523	4,3%	71
Cliente 7	B	6.059.028	6.029.115	4,0%	46
Cliente 8	B	5.895.225	5.866.120	3,9%	31
Cliente 9	B	5.318.165	5.291.909	3,5%	44
Cliente 10	B	5.054.737	5.029.782	3,3%	91
Rotacion Promedio Cartera					21

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	22.221.884	14,7%	12,0%	
BANCO INDUSTRIAL	8.315.980	5,5%	5,5%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	5.702.712	3,8%	1,3%	
BANCO COMAFI	4.800.000	3,2%	0,0%	
CITIBANK	3.704.147	2,5%	0,0%	
BANCO MARIVA	3.500.000	2,3%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	100.380	0,1%	0,0%	
Banco Galicia		0,0%	0,0%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO...		0,0%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES		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 PATAGONIA S.A.		0,0%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO		0,0%	0,0%	
BANCO CMF		0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS		0,0%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.		0,0%	0,0%	

Patrimonio
del Fondo

150.687.635

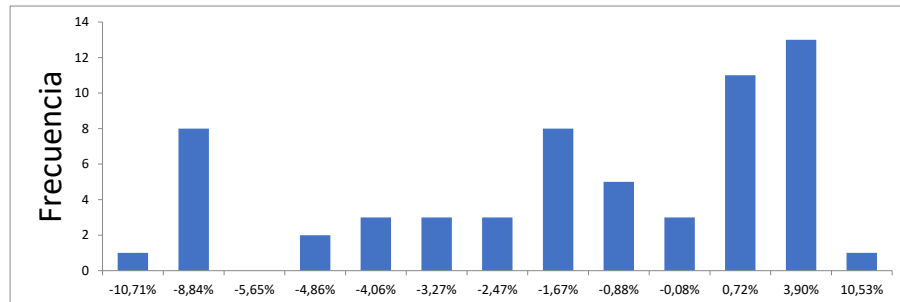
HOJA 2/2

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	60,28%	60,30%	69,39%	73,18%	74,76%	74,76%	75,01%	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	-10,71%	1	1,64%			
- 2 Desv Std	-8,84%	8	13,11%			
- 1 Desv Std	-5,65%	0	0,00%			
	-4,86%	2	3,28%			
- 1/2 Desv Std	-4,06%	3	4,92%			
	-3,27%	3	4,92%			
Media	-2,47%	3	4,92%			
	-1,67%	8	13,11%			
+ 1/2 Desv Std	-0,88%	5	8,20%			
	-0,08%	3	4,92%			
+1 Desv Std	0,72%	11	18,03%			
+2 Desv Std	3,90%	13	21,31%			
MAX	10,53%	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	-18,95%	1	1,67%			
- 2 Desv Std	-13,61%	4	6,67%			
- 1 Desv Std	-10,35%	3	5,00%			
	-9,53%	6	10,00%			
- 1/2 Desv Std	-8,71%	0	0,00%			
	-7,90%	3	5,00%			
Media	-7,08%	2	3,33%			
	-6,26%	7	11,67%			
+ 1/2 Desv Std	-5,45%	5	8,33%			
	-4,63%	5	8,33%			
+1 Desv Std	-3,81%	24	40,00%			
+2 Desv Std	-0,55%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

