

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	34,0%	35,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	63	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	59,8%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	28	< 35 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias del exterior	6,2%	25,0%	Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion Computados como Margen de Liquidez <10% del Patrimonio	0	17.743.772
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez Activos Valuados a Devengamiento	130%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	34,0%	70,0%			

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	23.759.369	23.785.623	13,4%	46
Cliente 2	B	10.093.650	10.104.804	5,7%	91
Cliente 3	B	8.567.559	8.577.026	4,8%	77
Cliente 4	B	8.548.391	8.557.837	4,8%	41
Cliente 5	B	8.396.334	8.405.612	4,7%	91
Cliente 6	B	8.070.021	8.078.939	4,6%	66
Cliente 7	B	7.960.626	7.969.423	4,5%	44
Cliente 8	B	7.567.829	7.576.191	4,3%	13
Cliente 9	A	7.482.588	7.471.483	4,2%	39
Cliente 10	B	6.327.389	6.334.381	3,6%	33
Rotacion Promedio Cartera					26

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	57.092.795	32,2%	13,9%	
BANCO COMAFI	25.001.335	14,1%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	11.019.289	6,2%	3,4%	
CITIBANK	10.955.831	6,2%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	3.706.286	2,1%	0,0%	
BANCO MARIVA	1.002.620	0,6%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	177.692	0,1%	0,0%	

Patrimonio
del Fondo

177.437.719

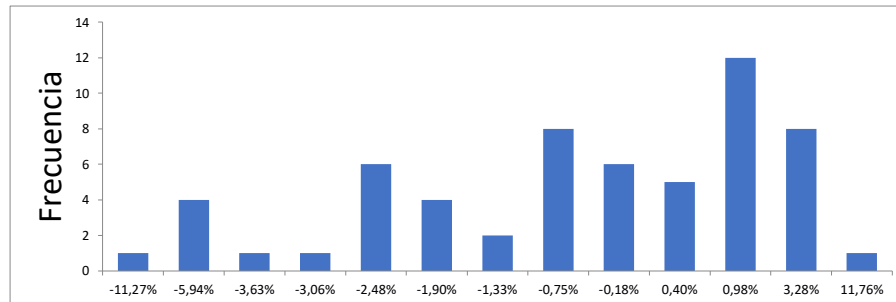
HOJA 2/2

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	65,90%	65,95%	67,57%	70,39%	70,39%	70,71%	70,71%	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	-11,27%	1	1,69%			
- 2 Desv Std	-5,94%	4	6,78%			
- 1 Desv Std	-3,63%	1	1,69%			
	-3,06%	1	1,69%			
- 1/2 Desv Std	-2,48%	6	10,17%			
	-1,90%	4	6,78%			
Media	-1,33%	2	3,39%			
	-0,75%	8	13,56%			
+ 1/2 Desv Std	-0,18%	6	10,17%			
	0,40%	5	8,47%			
+1 Desv Std	0,98%	12	20,34%			
+2 Desv Std	3,28%	8	13,56%			
MAX	11,76%	1	1,69%			



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	-14,65%	1	1,72%			
- 2 Desv Std	-8,87%	1	1,72%			
- 1 Desv Std	-6,89%	4	6,90%			
	-6,39%	2	3,45%			
- 1/2 Desv Std	-5,90%	3	5,17%			
	-5,40%	5	8,62%			
Media	-4,90%	6	10,34%			
	-4,41%	3	5,17%			
+ 1/2 Desv Std	-3,91%	11	18,97%			
	-3,42%	5	8,62%			
+1 Desv Std	-2,92%	17	29,31%			
+2 Desv Std	-0,94%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

