

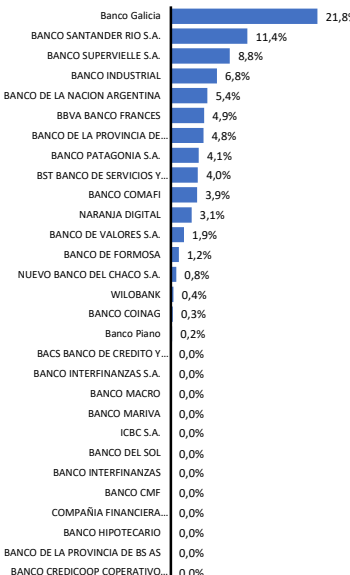
## Ratios de Cumplimiento Regulatorio

|                                                                                             | Cartera | Limite Regulatorio |                                                                                                                          | Cartera        | Limite Regulatorio                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------|
| Activos Valuados a Devengamiento<br>(se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente ) | 39,3%   | 35,0%              | Activos Valuados a Devengamiento<br>Máxima Vida (Días)                                                                   | 70             | < 95 días                                                   |
| Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias<br>Locales y Caución                   | 49,5%   | 100,0%             | Activos Valuados a Devengamiento<br>Vida Promedio (Días)                                                                 | 32             | < 35 días                                                   |
| Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias del<br>exterior                        | 0,0%    | 25,0%              | Plazos fijos precancelables en<br>Periodo de Precancelacion<br>Computados como Margen de<br>Liquidez <10% del Patrimonio | 51.577.363.242 | 51.577.363.242                                              |
| Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion                                    | 11,2%   | 35,0%              | Margen de Liquidez                                                                                                       | 104%           | Mínimo 80%<br>de los Activos<br>Valuados a<br>Devengamiento |
| Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en<br>Periodo de Precancelación             | 50,5%   | 70,0%              | Activos Valuados a Devengamiento                                                                                         |                |                                                             |

### Concentracion de los principales 10 clientes

| Cuotapartista             | Clase Cuota | Cuotapartes   | Monto          | Weight | Rotación en días |
|---------------------------|-------------|---------------|----------------|--------|------------------|
| Cliente 1                 | B           | 1.534.230.850 | 63.511.475.922 | 12,3%  | 42               |
| Cliente 2                 | B           | 1.335.945.456 | 55.303.194.853 | 10,7%  | 4                |
| Cliente 3                 | B           | 1.109.798.733 | 45.941.557.952 | 8,9%   | 4                |
| Cliente 4                 | B           | 558.052.784   | 23.101.318.769 | 4,5%   | 6                |
| Cliente 5                 | B           | 473.642.621   | 19.607.050.620 | 3,8%   | 9                |
| Cliente 6                 | B           | 459.507.233   | 19.021.897.898 | 3,7%   | 10               |
| Cliente 7                 | B           | 402.891.448   | 16.678.214.045 | 3,2%   | 8                |
| Cliente 8                 | B           | 392.439.253   | 16.245.531.873 | 3,1%   | 83               |
| Cliente 9                 | B           | 292.101.245   | 12.091.909.887 | 2,3%   | 11               |
| Cliente 10                | B           | 290.581.264   | 12.028.988.320 | 2,3%   | 79               |
| Rotacion Promedio Cartera |             |               |                |        | 8                |

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

| Emisor                                 | Tenencia        | % de la Cartera | % a Plazo | Gráfico                                                                               |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Banco Galicia                          | 112.315.171.233 | 21,8%           | 21,8%     |  |
| BANCO SANTANDER RIO S.A.               | 58.619.472.603  | 11,4%           | 11,4%     |                                                                                       |
| BANCO SUPERVIELLE S.A.                 | 45.186.301.370  | 8,8%            | 8,8%      |                                                                                       |
| BANCO INDUSTRIAL                       | 35.260.753.424  | 6,8%            | 6,8%      |                                                                                       |
| BANCO DE LA NACION ARGENTINA           | 28.000.000.000  | 5,4%            | 5,4%      |                                                                                       |
| BBVA BANCO FRANCES                     | 25.450.684.932  | 4,9%            | 4,9%      |                                                                                       |
| BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.  | 24.872.945.206  | 4,8%            | 4,8%      |                                                                                       |
| BANCO PATAGONIA S.A.                   | 21.304.931.507  | 4,1%            | 4,1%      |                                                                                       |
| BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES | 20.716.358.331  | 4,0%            | 4,0%      |                                                                                       |
| BANCO COMAFI                           | 20.000.000.000  | 3,9%            | 3,9%      |                                                                                       |
| NARANJA DIGITAL                        | 15.917.260.274  | 3,1%            | 3,1%      |                                                                                       |
| BANCO DE VALORES S.A.                  | 10.000.000.000  | 1,9%            | 1,9%      |                                                                                       |
| BANCO DE FORMOSA                       | 6.000.000.000   | 1,2%            | 1,2%      |                                                                                       |
| NUOVO BANCO DEL CHACO S.A.             | 4.230.136.987   | 0,8%            | 0,8%      |                                                                                       |
| WIOBANK                                | 2.000.000.000   | 0,4%            | 0,4%      |                                                                                       |
| BANCO COINAG                           | 1.500.000.000   | 0,3%            | 0,3%      |                                                                                       |
| Banco Plano                            | 1.000.000.000   | 0,2%            | 0,2%      |                                                                                       |
| BANCO CREDITO Y CREDITO                | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO INTERFINANZAS S.A.               | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO MACRO                            | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO MARIVA                           | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| ICBC S.A.                              | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO DEL SOL                          | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO INTERFINANZAS                    | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO CMF                              | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| COMPANIA FINANCIERA                    | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO HIPOTECARIO                      | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS         | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| BANCO CREDITO COOP COOPERATIVO         | 0               | 0,0%            | 0,0%      |                                                                                       |
| CAUCIONES EN PESOS                     | 82.376.898.353  | 15,97%          |           |                                                                                       |

Patrimonio del Fondo 515.773.632.418

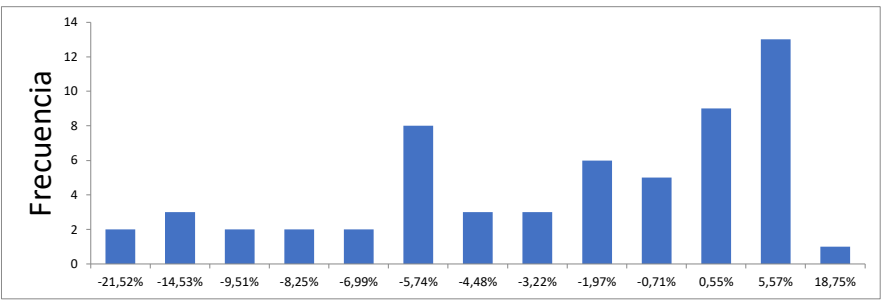
HOJA 2/2

### 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 | 56,61%    | 56,94%         | 56,94%            | 59,90%            | 59,90%            | 61,14%            | 61,14%            | 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            | -21,52%          | 2          | 3,39%         |                                |                              |                              |
| - 2 Desv Std   | -14,53%          | 3          | 5,08%         |                                |                              |                              |
| - 1 Desv Std   | -9,51%           | 2          | 3,39%         |                                |                              |                              |
|                | -8,25%           | 2          | 3,39%         |                                |                              |                              |
| - 1/2 Desv Std | -6,99%           | 2          | 3,39%         |                                |                              |                              |
|                | -5,74%           | 8          | 13,56%        |                                |                              |                              |
| Media          | -4,48%           | 3          | 5,08%         | 37,29%                         | 67,80%                       | 94,92%                       |
|                | -3,22%           | 3          | 5,08%         |                                |                              |                              |
| + 1/2 Desv Std | -1,97%           | 6          | 10,17%        |                                |                              |                              |
|                | -0,71%           | 5          | 8,47%         |                                |                              |                              |
| +1 Desv Std    | 0,55%            | 9          | 15,25%        |                                |                              |                              |
| +2 Desv Std    | 5,57%            | 13         | 22,03%        |                                |                              |                              |
| MAX            | 18,75%           | 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            | -35,19%          | 2          | 3,45%         |                                |                              |                              |
| - 2 Desv Std   | -29,53%          | 3          | 5,17%         |                                |                              |                              |
| - 1 Desv Std   | -25,34%          | 2          | 3,45%         |                                |                              |                              |
|                | -24,29%          | 2          | 3,45%         |                                |                              |                              |
| - 1/2 Desv Std | -23,24%          | 2          | 3,45%         |                                |                              |                              |
|                | -22,20%          | 5          | 8,62%         |                                |                              |                              |
| Media          | -21,15%          | 6          | 10,34%        | 41,38%                         | 89,66%                       | 96,55%                       |
|                | -20,10%          | 6          | 10,34%        |                                |                              |                              |
| + 1/2 Desv Std | -19,06%          | 5          | 8,62%         |                                |                              |                              |
|                | -18,01%          | 4          | 6,90%         |                                |                              |                              |
| +1 Desv Std    | -16,96%          | 20         | 34,48%        |                                |                              |                              |
| +2 Desv Std    | -12,78%          | 1          | 1,72%         |                                |                              |                              |
| MAX            | 0,00%            | 0          | 0,00%         |                                |                              |                              |

