

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	35,2%	35,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	38	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	64,8%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	20	< 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	0	80.456.569.296
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	35,0%	Margen de Liquidez	87%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	35,2%	70,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	2.010.779.169	91.039.906.974	11,3%	8
Ciente 2	B	1.094.272.511	49.544.211.100	6,2%	27
Ciente 3	B	846.837.282	38.341.349.717	4,8%	11
Ciente 4	B	740.229.432	33.514.579.653	4,2%	54
Ciente 5	B	689.023.599	31.196.187.681	3,9%	4
Ciente 6	B	628.412.396	28.451.958.814	3,5%	11
Ciente 7	B	523.355.069	23.695.390.098	2,9%	34
Ciente 8	B	502.505.332	22.751.398.743	2,8%	12
Ciente 9	B	452.619.629	20.492.776.923	2,5%	4
Ciente 10	B	392.439.253	17.768.054.112	2,2%	92
Rotacion Promedio Cartera					7

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	106.064.767.123	13,2%	9,5%	
BANCO PATAGONIA S.A.	84.314.260.274	10,5%	4,9%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	74.887.342.466	9,3%	6,8%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	60.239.178.082	7,5%	1,3%	
BBVA BANCO FRANCES	60.086.301.370	7,5%	0,6%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	55.064.287.671	6,8%	4,4%	
Banco Galicia	40.261.917.809	5,0%	2,5%	
BANCO MACRO	32.585.698.630	4,1%	4,1%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	21.836.863.017	2,7%	1,3%	
ICBC S.A.	10.000.000.000	1,2%	0,0%	
NUEVO BANCO DEL CHACO S.A.	4.224.054.795	0,5%	0,0%	
BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES	2.697.938.150	0,3%	0,0%	
Banco Píano	164.886	0,0%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	838	0,0%	0,0%	
CAUCIONES EN PESOS	200.014.285.050	24,86%		

Patrimonio
del Fondo

804.565.692.958

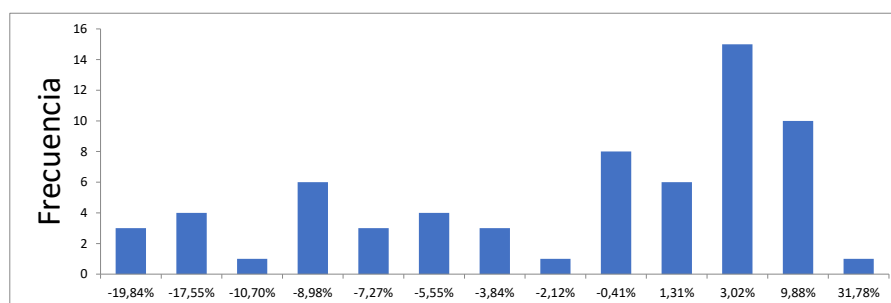
HOJA 2/2

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	55,34%	59,22%	60,53%	61,64%	63,73%	65,03%	65,03%	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	-19,84%	3	4,62%			
- 2 Desv Std	-17,55%	4	6,15%			
- 1 Desv Std	-10,70%	1	1,54%			
	-8,98%	6	9,23%			
- 1/2 Desv Std	-7,27%	3	4,62%			
	-5,55%	4	6,15%			
Media	-3,84%	3	4,62%	29,23%	72,31%	93,85%
	-2,12%	1	1,54%			
+ 1/2 Desv Std	-0,41%	8	12,31%			
	1,31%	6	9,23%			
+1 Desv Std	3,02%	15	23,08%			
+2 Desv Std	9,88%	10	15,38%			
MAX	31,78%	1	1,54%			



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	-35,61%	2	3,13%			
- 2 Desv Std	-34,40%	5	7,81%			
- 1 Desv Std	-29,64%	4	6,25%			
	-28,46%	2	3,13%			
- 1/2 Desv Std	-27,27%	2	3,13%			
	-26,08%	3	4,69%			
Media	-24,89%	5	7,81%	28,13%	71,88%	96,88%
	-23,71%	2	3,13%			
+ 1/2 Desv Std	-22,52%	6	9,38%			
	-21,33%	5	7,81%			
+1 Desv Std	-20,14%	17	26,56%			
+2 Desv Std	-15,39%	11	17,19%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

