

Patrimonio del Fondo 389.735.221.488

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	57,8%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	22	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	22,6%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	13	< 35 dias
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	38.973.522.149	38.973.522.149
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	19,5%	35,0%	Margen de Liquidez	46%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	77,4%	70,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	1.328.315.045	64.620.563.699	16,6%	37
Cliente 2	B	1.080.467.486	52.563.146.275	13,5%	3
Cliente 3	B	528.552.207	25.713.283.676	6,6%	7
Cliente 4	B	356.460.462	17.341.274.605	4,4%	13
Cliente 5	B	341.119.120	16.594.941.025	4,3%	12
Cliente 6	B	330.658.421	16.086.043.468	4,1%	5
Cliente 7	B	292.348.265	14.222.311.022	3,6%	7
Cliente 8	B	195.652.244	9.518.192.481	2,4%	56
Cliente 9	B	187.639.355	9.128.377.300	2,3%	43
Cliente 10	B	180.490.516	8.780.596.815	2,3%	90
Rotación Promedio Cartera					3

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	91.071.780.821	23,4%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	46.016.043.836	11,8%	9,2%	
Banco Galicia	40.769.589.041	10,5%	7,9%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	37.656.000.000	9,7%	7,1%	
BANCO MACRO	30.715.068.493	7,9%	7,9%	
Nuevo Banco Santa Fe	30.307.106.164	7,8%	5,2%	
BANCO PATAGONIA S.A.	30.062.465.753	7,7%	0,0%	
BBVA BANCO FRANCES	17.249.315.069	4,4%	1,9%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	13.000.000.000	3,3%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.	5.123.150.685	1,3%	1,3%	
NUEVO BANCO DEL CHACO S.A.	4.063.287.671	1,0%	0,0%	
BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES	3.269.815.790	0,8%	0,0%	
BANCO DE SAN JUAN S.A.	3.106.849.315	0,8%	0,8%	
BANCO COINAG S.A.	3.067.684.932	0,8%	0,8%	
WILOBANK S. A.	1.020.712.329	0,3%	0,3%	
NARANJA DIGITAL		0,0%	0,0%	
BANCO INTERFINANZAS S.A.		0,0%	0,0%	
ICBC S.A.		0,0%	0,0%	
BANCO DEL SOL		0,0%	0,0%	
BACS BANCO DE CREDITO Y...		0,0%	0,0%	
BANCO DE FORMOSA		0,0%	0,0%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.		0,0%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL		0,0%	0,0%	
BANCO CMF		0,0%	0,0%	
Banco Plano		0,0%	0,0%	
COMPAÑIA FINANCIERA...		0,0%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO		0,0%	0,0%	
BANCO COMAFI		0,0%	0,0%	
BANCO CREDITOOP COOPERATIVO...		0,0%	0,0%	

Patrimonio del Fondo

389.735.221.488

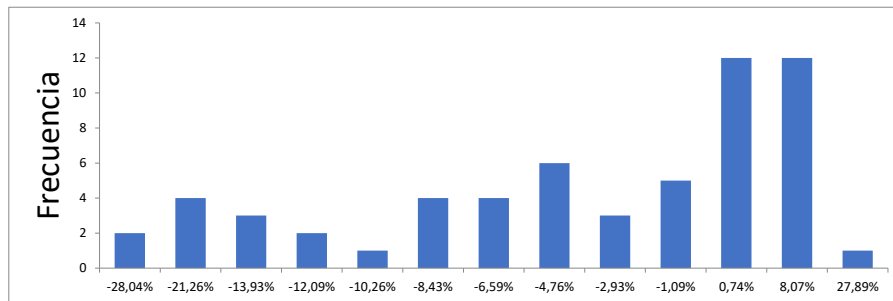
HOJA 2/2

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	38,60%	42,84%	45,73%	48,36%	51,43%	54,51%	58,89%	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	-28,04%	2	3,39%			
- 2 Desv Std	-21,26%	4	6,78%			
- 1 Desv Std	-13,93%	3	5,08%			
	-12,09%	2	3,39%			
- 1/2 Desv Std	-10,26%	1	1,69%			
	-8,43%	4	6,78%			
Media	-6,59%	4	6,78%	30,51%	67,80%	94,92%
	-4,76%	6	10,17%			
+ 1/2 Desv Std	-2,93%	3	5,08%			
	-1,09%	5	8,47%			
+1 Desv Std	0,74%	12	20,34%			
+2 Desv Std	8,07%	12	20,34%			
MAX	27,89%	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	-41,32%	1	1,72%			
- 2 Desv Std	-37,33%	7	12,07%			
- 1 Desv Std	-33,25%	0	0,00%			
	-32,23%	0	0,00%			
- 1/2 Desv Std	-31,21%	4	6,90%			
	-30,18%	6	10,34%			
Media	-29,16%	6	10,34%	39,66%	70,69%	98,28%
	-28,14%	4	6,90%			
+ 1/2 Desv Std	-27,12%	3	5,17%			
	-26,10%	5	8,62%			
+1 Desv Std	-25,08%	13	22,41%			
+2 Desv Std	-21,00%	9	15,52%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

