

Patrimonio del Fondo 305.051.561

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	39,7%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	90	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	56,9%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	36	< 35 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias del exterior	3,4%	25,0%	Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion Computados como Margen de Liquidez <10% del Patrimonio	0	30.505.156
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	20,0%	Margen de Liquidez	105%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	39,7%	70,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	28.446.411	28.807.964	9,4%	57
Ciente 2	A	20.134.905	20.330.576	6,7%	57
Ciente 3	B	17.239.496	17.458.610	5,7%	29
Ciente 4	B	15.017.322	15.208.192	5,0%	57
Ciente 5	B	14.889.460	15.078.705	4,9%	91
Ciente 6	A	12.498.401	12.619.861	4,1%	74
Ciente 7	B	12.023.161	12.175.975	4,0%	27
Ciente 8	A	11.142.984	11.251.271	3,7%	58
Ciente 9	B	8.768.802	8.880.254	2,9%	13
Ciente 10	B	8.406.200	8.513.043	2,8%	38
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	110.065.997	36,1%	19,4%	
BBVA BANCO FRANCES	39.258.104	12,9%	12,9%	
BANCO COMAFI	38.375.113	12,6%	6,9%	
Banco Galicia	23.000.000	7,5%	0,0%	
BONY	10.338.459	3,4%	0,0%	
BANCO INDUSTRIAL	10.087.709	3,3%	0,0%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	8.020.527	2,6%	2,6%	
BANCO MARIVA	3.009.640	1,0%	0,0%	
BANCO HIPOTECARIO	1.005.137	0,3%	0,3%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	1.000.044	0,3%	0,0%	
BANCO DE VALORES S.A.		0,0%	0,0%	
CITIBANK		0,0%	0,0%	
BANCO COINAG S.A.		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 CMF		0,0%	0,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS		0,0%	0,0%	

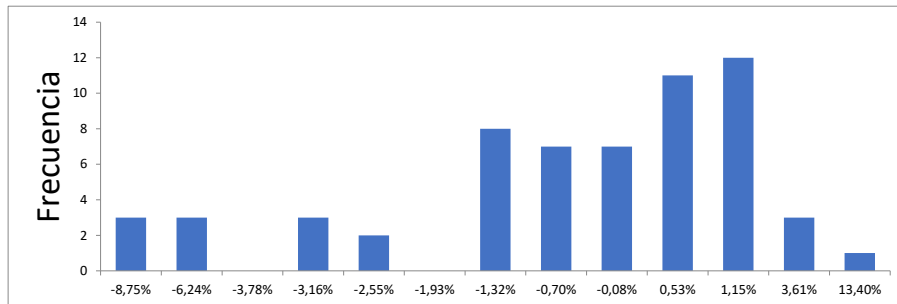
Patrimonio del Fondo 305.051.561

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	56,89%	56,92%	56,92%	56,92%	60,28%	61,27%	61,31%	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	-8,75%	3	5,00%			
- 2 Desv Std	-6,24%	3	5,00%			
- 1 Desv Std	-3,78%	0	0,00%			
	-3,16%	3	5,00%			
- 1/2 Desv Std	-2,55%	2	3,33%			
	-1,93%	0	0,00%			
Media	-1,32%	8	13,33%	40,00%	83,33%	93,33%
	-0,70%	7	11,67%			
+ 1/2 Desv Std	-0,08%	7	11,67%			
	0,53%	11	18,33%			
+1 Desv Std	1,15%	12	20,00%			
+2 Desv Std	3,61%	3	5,00%			
MAX	13,40%	1	1,67%			



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	-12,29%	2	3,39%			
- 2 Desv Std	-10,18%	6	10,17%			
- 1 Desv Std	-7,69%	1	1,69%			
	-7,07%	2	3,39%			
- 1/2 Desv Std	-6,45%	2	3,39%			
	-5,82%	3	5,08%	30,51%	86,44%	96,61%
Media	-5,20%	3	5,08%			
	-4,58%	3	5,08%			
+ 1/2 Desv Std	-3,96%	7	11,86%			
	-3,34%	10	16,95%			
+1 Desv Std	-2,71%	20	33,90%			
+2 Desv Std	-0,23%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

