

**Patrimonio
del Fondo** 528.599.387.712

HOJA 1/2

Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	64,9%	60,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Días)	38	< 95 días
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	35,1%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Días)	19	< 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	52.859.938.771
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	0,0%	35,0%	Margen de Liquidez	82%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	64,9%	70,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Cliente 1	B	1.082.918.068	59.069.543.066	11,2%	11
Cliente 2	B	936.609.076	51.088.879.041	9,7%	7
Cliente 3	B	678.833.680	37.028.097.036	7,0%	11
Cliente 4	B	446.636.111	24.362.499.582	4,6%	9
Cliente 5	B	369.557.649	20.158.128.430	3,8%	10
Cliente 6	B	363.785.798	19.843.293.348	3,8%	10
Cliente 7	B	353.826.430	19.300.043.269	3,7%	6
Cliente 8	B	319.545.303	17.430.122.946	3,3%	9
Cliente 9	B	280.539.986	15.302.513.891	2,9%	19
Cliente 10	B	278.455.268	15.188.799.520	2,9%	50
Rotacion Promedio Cartera					4

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BBVA BANCO FRANCES	152.319.109.689	28,8%	22,3%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	78.735.273.973	14,9%	11,5%	
BANCO MACRO	68.766.383.562	13,0%	13,0%	
Banco Galicia	53.286.777.444	10,1%	5,7%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	34.294.657.534	6,5%	3,8%	
BANCO PATAGONIA S.A.	29.078.356.164	5,5%	1,9%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	20.316.095.890	3,8%	3,8%	
BANCO DE VALORES S.A.	15.078.356.164	2,9%	1,0%	
BANCO DE FORMOSA	15.000.000.000	2,8%	0,0%	
BANCO COMAFI	10.158.493.151	1,9%	1,9%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	10.078.356.164	1,9%	1,9%	
BANCO COINAG S.A.	7.011.342.466	1,3%	0,6%	
BST BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES	5.129.982.452	1,0%	0,0%	
BANCO DE SANTA CRUZ S.A.	5.075.342.466	1,0%	1,0%	
BANCO DEL SOL S. A.	5.066.164.384	1,0%	1,0%	
BANCO MARIVA	5.065.547.945	1,0%	1,0%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	5.039.178.082	1,0%	1,0%	
BANCO INDUSTRIAL	5.000.000.000	0,9%	0,0%	
BANCO COLUMBIA S.A.	2.027.904.110	0,4%	0,4%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	2.025.027.397	0,4%	0,4%	
ICBC S.A.	6.811	0,0%	0,0%	

CAUCIONES EN PESOS

0 0,00%

Patrimonio
del Fondo

528.599.387.712

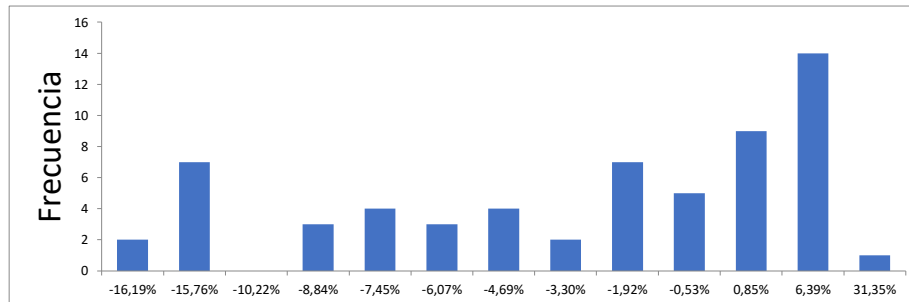
HOJA 2/2

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	39,05%	43,16%	45,09%	46,05%	49,95%	53,85%	57,74%	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	-16,19%	2	3,28%			
- 2 Desv Std	-15,76%	7	11,48%			
- 1 Desv Std	-10,22%	0	0,00%			
	-8,84%	3	4,92%			
- 1/2 Desv Std	-7,45%	4	6,56%			
	-6,07%	3	4,92%			
Media	-4,69%	4	6,56%	32,79%	60,66%	95,08%
	-3,30%	2	3,28%			
+ 1/2 Desv Std	-1,92%	7	11,48%			
	-0,53%	5	8,20%			
+1 Desv Std	0,85%	9	14,75%			
+2 Desv Std	6,39%	14	22,95%			
MAX	31,35%	1	1,64%			



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	-51,55%	1	1,67%			
- 2 Desv Std	-40,58%	3	5,00%			
- 1 Desv Std	-35,19%	2	3,33%			
	-33,84%	4	6,67%			
- 1/2 Desv Std	-32,49%	7	11,67%			
	-31,14%	5	8,33%			
Media	-29,79%	4	6,67%	33,33%	83,33%	98,33%
	-28,45%	1	1,67%			
+ 1/2 Desv Std	-27,10%	3	5,00%			
	-25,75%	6	10,00%			
+1 Desv Std	-24,40%	18	30,00%			
+2 Desv Std	-19,01%	6	10,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

