

Patrimonio del Fondo 13.232.697.011

HOJA 1/2

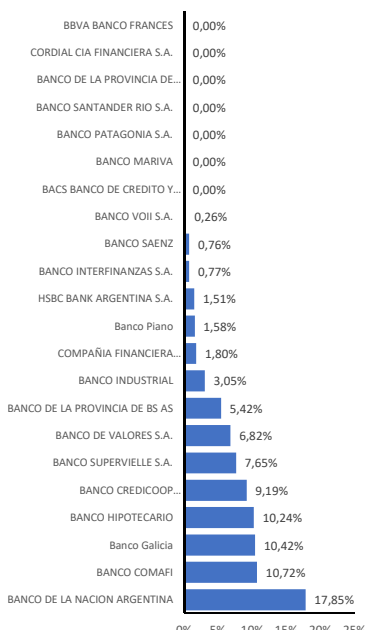
### Ratios de Cumplimiento Regulatorio

	Cartera	Limite Regulatorio		Cartera	Limite Regulatorio
Activos Valuados a Devengamiento (se incluyen intereses devengados en Cuenta Corriente)	37,9%	30,0%	Activos Valuados a Devengamiento Máxima Vida (Dias)	30,00	< 95 dias
Depositos en Cuenta Corriente de Entidades Bancarias Locales y Caución	46,0%	100,0%	Activos Valuados a Devengamiento Vida Promedio (Dias)	4,20	< 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	1.323.269.701	1.323.269.701,06
Plazos fijos precancelables en Periodo de Precancelacion	16,1%	20,0%	Margen de Liquidez	152%	Mínimo 80% de los Activos Valuados a Devengamiento
Activos Valuados a Devengamiento + Plazos Fijos en Periodo de Precancelación	54,0%	50,0%	Activos Valuados a Devengamiento		

### Concentracion de los principales 10 clientes

Cuotapartista	Clase Cuota	Cuotapartes	Monto	Weight	Rotación en días
Ciente 1	B	1.141.308.906	4.833.140.768	36,5%	19
Ciente 2	B	211.661.628	896.330.902	6,8%	88
Ciente 3	B	208.512.172	882.993.791	6,7%	78
Ciente 4	B	119.800.640	507.323.961	3,8%	14
Ciente 5	B	103.746.679	439.339.692	3,3%	63
Ciente 6	B	98.478.926	417.032.153	3,2%	64
Ciente 7	B	98.233.908	415.994.569	3,1%	64
Ciente 8	B	80.637.455	341.478.255	2,6%	31
Ciente 9	B	80.619.448	341.401.996	2,6%	9
Ciente 10	B	77.303.704	327.360.702	2,5%	5
<b>Rotacion Promedio Cartera</b>					14

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

Emisor	Tenencia	% de la Cartera	% a Plazo	Gráfico
BANCO COMAFI	2.362.402.739,58	17,85%	17,85%	
BANCO HIPOTECARIO	1.418.104.387,41	10,72%	0,00%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BS AS	1.378.441.643,84	10,42%	6,64%	
BBVA BANCO FRANCES	1.355.232.876,73	10,24%	7,97%	
Banco Galicia	1.215.512.328,83	9,19%	6,92%	
BANCO MACRO	1.011.716.438,57	7,65%	3,87%	
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	901.883.561,69	6,82%	0,77%	
BANCO DE VALORES S.A.	717.800.000,40	5,42%	3,87%	
COMPAÑIA FINANCIERA ARGENTINA S.A.	403.643.835,58	3,05%	0,78%	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	238.223.658,96	1,80%	0,00%	
BANCO MARIVA	209.235.183,91	1,58%	0,00%	
CORDIAL CIA FINANCIERA S.A.	200.000.000,00	1,51%	0,00%	
BANCO SAENZ	101.550.642,88	0,77%	0,00%	
BANCO CMF	100.000.000,00	0,76%	0,00%	
Banco Plano	34.039.524,17	0,26%	0,00%	
BACS BANCO DE CREDITO Y SECURITIZACION S.A.	0,00	0,00%	0,00%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.	0,00	0,00%	0,00%	
BANCO SANTANDER RIO S.A.	0,00	0,00%	0,00%	
BANCO PATAGONIA S.A.	0,00	0,00%	0,00%	
BANCO SUPERVIELLE S.A.	0,00	0,00%	0,00%	
BANCO INDUSTRIAL	0,00	0,00%	0,00%	
BANCO ITAU S.A.	0,00	0,00%	0,00%	

CAUCIONES EN PESOS

702.106.010,67

5,31%

0,00%

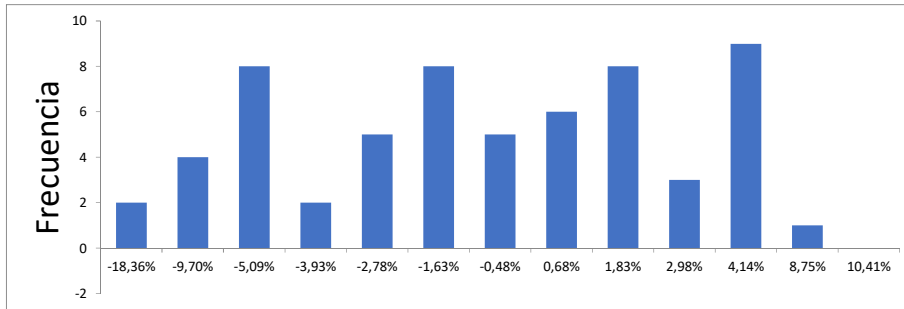
Patrimonio del Fondo 13.232.697.011

**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	40,81%	48,97%	49,75%	51,31%	53,64%	55,19%	57,51%	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	-18,36%	2	3,28%			
- 2 Desv Std	-9,70%	4	6,56%			
- 1 Desv Std	-5,09%	8	13,11%			
	-3,93%	2	3,28%			
- 1/2 Desv Std	-2,78%	5	8,20%			
	-1,63%	8	13,11%			
Media	-0,48%	5	8,20%	52,46%	88,52%	96,72%
	0,68%	6	9,84%			
+ 1/2 Desv Std	1,83%	8	13,11%			
	2,98%	3	4,92%			
+1 Desv Std	4,14%	9	14,75%			
+2 Desv Std	8,75%	1	1,64%			
MAX	10,41%	0	0,00%			



**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	-23,92%	3	4,92%			
- 2 Desv Std	-16,98%	3	4,92%			
- 1 Desv Std	-12,94%	3	4,92%			
	-11,93%	4	6,56%			
- 1/2 Desv Std	-10,92%	3	4,92%			
	-9,91%	5	8,20%			
Media	-8,89%	8	13,11%	55,74%	90,16%	95,08%
	-7,88%	9	14,75%			
+ 1/2 Desv Std	-6,87%	9	14,75%			
	-5,86%	9	14,75%			
+1 Desv Std	-4,85%	5	8,20%			
+2 Desv Std	-0,81%	0	0,00%			
MAX	0,00%	0	0,00%			

