



# Sistema de Administración de Fondos Comunes de Inversión



# Sistema de Administración de Fondos Comunes de Inversión

## *Empresa*

*Nuestra empresa fue fundada en el año 1980 por un grupo de profesionales con el objetivo de cubrir las necesidades informáticas que el mercado requería en ese momento. Hoy en día – con más de 25 años de experiencia en el mercado informático – estamos en condiciones de brindarle a Ud. una solución integrada para la gestión, control y desarrollo de negocios.*

*Brindamos servicios de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones para corporaciones y grandes empresas. Las aplicaciones que ofrecemos para diversas áreas – comercial, administrativa y financiera – están desarrolladas con las últimas tecnologías. Son productos de alta calidad, diseñados y desarrollados a medida, pensados para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.*



# Sistema de Administración de FCIs

El sistema de Administración de FCIs es una herramienta de **administración** de las carteras de inversión de los fondos y de cálculo de los valores de cuotaparte. Lleva la contabilidad y facilita el cumplimiento de las normas establecidas por el **organismo de fiscalización** y de los **reglamentos de gestión**.



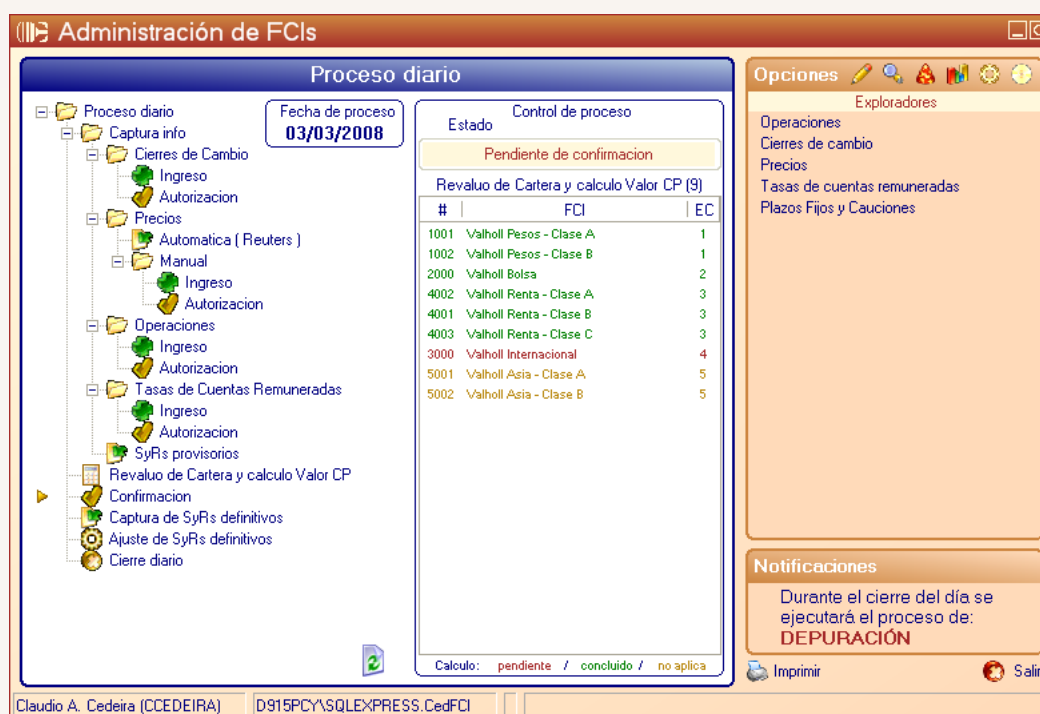
## Beneficios de la solución

- **Calcula los valores de cuotaparte** de las clases emitidas para todos los fondos, en forma automática.
- **Facilita el ingreso de novedades** (operaciones, cierres de cambio, precios, tasas de cuentas remuneradas, suscripciones y rescates, etc.)
- **Facilita la configuración de datos básicos** (fondos, clases, fees de administración, plan de cuentas, especies, entidades, monedas, etc.)
- Provee un repositorio único, para facilitar la **administración centralizada**, pero, manteniendo la **independencia de cada fondo**.
- Confiere una mayor **uniformidad** en el tratamiento de la información de todos los fondos.
- Guarda un **registro respaldatorio**, absolutamente pormenorizado, **de cada ValorCP** calculado.
- **Reduce la carga operativa**, y el riesgo de cometer errores de transcripción, al disponer de opciones automáticas de
  - captura de precios de especies de TVs y de SyRs, y de
  - publicación de ValorCPs, en el Sistema de Títulos.
- Mantiene toda la **información histórica**, sin descuidar la performance de acceso a datos operativos.
- Registra toda la actividad de los usuarios y de los administradores de seguridad en **Logs de auditoria**.
- **Workflow parametrizable**: que soporta todas las acciones sobre el proceso, operaciones, precios, cierres de cambio, etc.; en el que se define la cantidad y jerarquía de funcionarios intervinientes y si exige control por oposición.

## Características principales

### Tablero de control

El Tablero de control es el front-end principal de la aplicación. En él se destacan tres paneles. El panel de **Proceso diario** sirve para guiar al usuario en el trabajo diario (permite saber rápidamente en qué estado está el proceso, cuál es el próximo paso que debe darse y cuáles son las tareas pendientes, en términos de cálculo de valores de cuotaparte). El panel de **Opciones** permite acceder a todas las funcionalidades del sistema (ver detalle más abajo). El panel de **Notificaciones** sirve para desplegar avisos del sistema (se hace visible sólo cuando es imprescindible).



### Opciones



**Configuración de datos básicos** - Especies / Cuentas / Referencias a Cuentas / Relaciones entre Cuentas / FCIs / Fees de Administración / Calificaciones de Riesgo / Tipos de FCI / Etapas de cálculo / Etapas de captura / Relacion Especie (SyR) - FCI / Conceptos de interfaces y reportes / Entidades / Mercados / Monedas / Conceptos CCEs (Cash Flow) / Direcciones / Teléfonos, faxes, mails... / Documentos / Países / Provincias / Estados / Alicuota I.V.A. / Directorio Interfaces CAFCI / Directorio Interfaces Cold View / Directorio planilla Reuter / Topes Variación Valor CP / Porc.Gastos CTVs / Feriados / Vencimiento por especie / Tope de vida promedio



**Consultas** - FCIs / Operaciones / Cierres de cambio / Precios / Tasas de cuentas remuneradas / Suscripciones y rescates / Cartera / Plazos Fijos y Cauciones / Tenencia / Valores CPs (info Cierre) / Variación de Valores CPs / Cash Flow / Diario / Mayor / Balance de Saldos / Log / Movimientos TVs / Manual / Comparativo de Cartera de TVs / Parámetros



**Exploradores** - Operaciones / Cierres de cambio / Precios / Tasas de cuentas remuneradas / Plazos Fijos y Cauciones



**Gráficos** - Composición de Cartera / Evolucion de Valores CPs / Evolucion del Patrimonio Neto



**Procesos** - Ajuste de diferencias de cambio / Ajuste de saldos / Liquidacion de vencimientos del día



**Interfaces** - Sistema CNV-CAFCI diaria / Sistema CNV-CAFCI semanal / Sistema CNV-CAFCI mensual / Copiado de libros contables

## Proceso diario

Representa una guía para la actividad diaria, en términos de:

- Incorporación de novedades (operaciones, cierres de cambio, precios, tasas de cuentas remuneradas, suscripciones y rescates de cuotapartes).
- Revalúo de carteras (devengado de intereses de colocaciones a plazo y sobre saldos de cuentas remuneradas, revalúo de títulos valores, ajustes por diferencia de cambio).
- Cálculo / liquidación de honorarios administrativos de las sociedades Gerente y Depositaria.
- Cálculo de los valores de cuotaparte de la(s) clase(s) emitida(s) para cada fondo.
- Incorporación de Suscripciones y Rescates valorizados.
- Confirmación y publicación de los valores de cuotapartes calculados.
- Cierre diario (que desencadena también el proceso de Apertura del siguiente día hábil y, cuando corresponde, los procesos de Cierre de Ejercicio y Depuración).
- En el proceso de Apertura, con el que arranca cada nuevo día, se liquidan los vencimientos pendientes, de pago o cobro, en forma automática (Ej.: rescates a pagar, compra de acciones a pagar, venta de acciones a cobrar).

#	FCI	EC
1001	Valholl Pesos - Clase A	1
1002	Valholl Pesos - Clase B	1
2000	Valholl Bolsa	2
4002	Valholl Renta - Clase A	3
4001	Valholl Renta - Clase B	3
4003	Valholl Renta - Clase C	3
3000	Valholl Internacional	4
5001	Valholl Asia - Clase A	5
5002	Valholl Asia - Clase B	5

Calculo: pendiente / concluido / no aplica

El front-end del Proceso Diario muestra:

- 1) la fecha de proceso,
  - 2) el estado actual en el que se encuentra el proceso,
  - 3) un indicador visual de cuál es el siguiente evento que el sistema espera y, por último,
  - 4) la lista de todas las clases de los fondos cuyo cálculo de ValorCP se espera que el sistema realice.
- Los fondos están ordenados por su etapa de cálculo, es decir en el orden en el que deberán ser procesados. El color verde indica que el ValorCP ya ha sido calculado, el rojo que el cálculo todavía está pendiente y el amarillo que el cálculo no debe realizarse en el día de la fecha (por ejemplo cuando es feriado en el país del mercado relevante para un fondo).



## Incorporación de novedades

### Operaciones

El sistema permite el ingreso de operaciones (aquellas que surgen de las decisiones tomadas por los administradores de las carteras de los fondos). Todas las operaciones contienen tanto información operativa como contable.

**Explorador de Operaciones (353)** Modo: Exploración

Lista de operaciones

Id	Descripción	Estado	FCI
124511	Revaluo de Titulos Valores	Vigente	Valholl Internacional
124510	Revaluo de Titulos Valores	Vigente	Valholl Internacional
124509	Revaluo de Titulos Valores	Vigente	Valholl Internacional
124508	Diferencias de Cambio	Vigente	Valholl Internacional
124502	Rescates y Salidas	Anulada	Valholl Renta
124501	Provision de Honorarios	Anulada	Valholl Renta
124494	Rescates y Salidas	Anulada	Valholl Renta
124493	Suscripciones y Entradas	Anulada	Valholl Renta
124492	Provision de Honorarios	Anulada	Valholl Renta
124490	Rescates y Salidas	Anulada	Valholl Renta
124489	Suscripciones y Entradas	Anulada	Valholl Renta
124488	Provision de Honorarios	Anulada	Valholl Renta
124484	Revaluo de Titulos Valores	Anulada	Valholl Renta
124483	Revaluo de Titulos Valores	Anulada	Valholl Renta
124481	Revaluo de Titulos Valores	Anulada	Valholl Renta
124480	Revaluo de Titulos Valores	Anulada	Valholl Renta

Herramientas: Agregar, Consultar

**Alta de Operación**

FCI: Valholl Bolsa Fecha: 03 / 03 / 2008 Fecha proc.: 03 / 03 / 2008

Descripción: Compra de acciones

Detalle

Tipo mov.	Descripción	Importe	Mon	Minuta(s)
Compra de Titulos Valores	Cta.Cte.N° 543-210008	40.000.00	\$	
Débito en Rubro Contable	ARANCELES E IMPUESTOS	86.44	\$	
Concertación Vto. a Pagar	COMPRA DE ACCIONES A PAGAR	(-40.086.44)	\$	

Comentario sobre el evento: Alta

Herramientas: Agregar, Dar de Baja, Modificar, Consultar, Anular la Baja, Depurar

Cierre(s) de Cambio: Mon Precio u\$s 3.1610

**Alta de Minuta**

Minuta: 3 Cuenta: Cta.Cte.N° 543-210008

Tipo de movimiento: Compra Importe: 57.500.00 \$

Especie: ACINDAR S.A. ORD. 1 VOTO

Precio unitario: 5.75000000

Cantidad (VN): 10.000.000000

Importe: Pesos 57.500.00

Plazo: 3 Fecha Vto.: 06 / 03 / 2008

Importe de gastos: 124.26

Circuito: Bursatil

Entidad: Valholl Ag. Bolsa

Cuenta Liq: Cta.Cte.\$ Valholl N° 543-210003

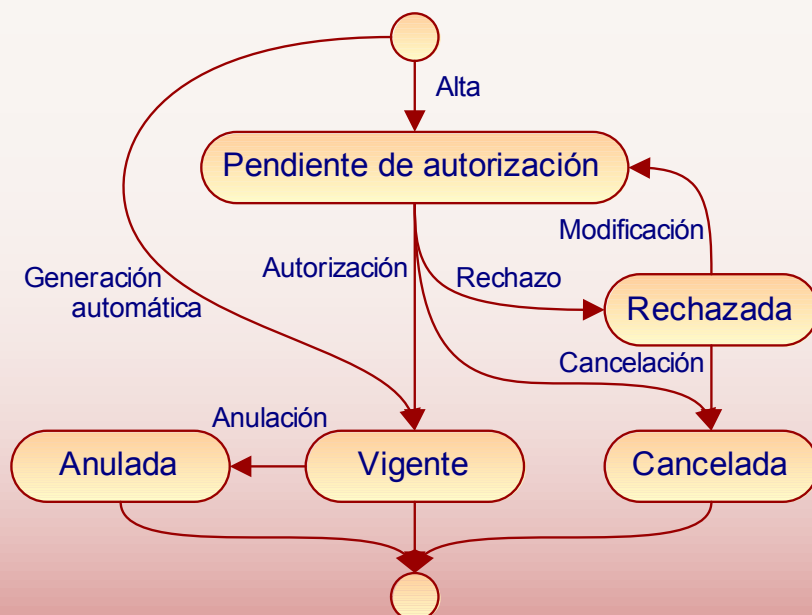
Detalle:

Herramientas: Agregar, Imprimir, Cancelar

Hay un **workflow** parametrizable, mediante el cuál se establece el esquema de permisos (de usuarios) necesarios para la invocación de cada evento: alta, autorización, anulación, etc.

Asimismo se puede definir qué eventos exigen control por oposición.

Este mismo esquema se aplica, cada uno con su propia configuración, a: Cierres de Cambio, Precios, Tasas y opciones de Proceso.



### ● Cierres de cambio

A los efectos de la conversión de importes entre distintas monedas (del fondo, de la cuenta, en moneda local, etc.), el sistema permite el ingreso de cierres de cambio de las monedas extranjeras que se consignen. Registra un cierre por moneda y por día, que es el que usa para hacer los ajustes por diferencia de cambio.

The screenshot shows the 'Explorador de Cierres de Cambio (314)' window. The 'Lista de cierres de cambio' table displays the following data:

Fecha	Mon	C.Cambio	Estado
29/02/2008	u\$s	3.16100000	Vigente
28/02/2008	u\$s	3.15700000	Vigente
27/02/2008	u\$s	3.15800000	Vigente
26/02/2008	u\$s	3.15900000	Vigente
25/02/2008	u\$s	3.15800000	Vigente
22/02/2008	u\$s	3.15700000	Vigente
21/02/2008	u\$s	3.15100000	Vigente
20/02/2008	u\$s	3.15100000	Vigente

The 'Alta de Cierre de cambio' window is open, showing the date '03/03/2008' and the currency 'Dolares'. The 'Cierre de cambio' field is set to '3.15900000'.

## ● Precios

*A los efectos de la valorización de las tenencias de títulos valores a precio de realización, el sistema permite el ingreso de precios de las especies que se consignen. Registra un precio por especie y por día, que es el que usa para hacer el revalúo de estos activos. También dispone de una opción para una captura automática de precios, desde un servicio de Reuters. Esta captura se podrá realizar en distintas etapas (ver Etapas de captura) de acuerdo a la disponibilidad de precios a lo largo del día (Bolsa de Buenos Aires, Bolsa de New York, MAE, etc.).*

Captura	Fecha	Especie	Id. CAFCI	Mon	Precio
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	VALHOLL GROUP S.A.	VHG.BA	\$	2.280000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	SOLVAY INDUPA S.A.I.C. ORD. 1	INDU	\$	5.430000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	TRANSPORT. DE GAS DEL SUR S.A	TGSU2	\$	3.040000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	MOLINOS RIO DE LA PLATA ORD.TV	MLTI	\$	12.550000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	TELECOM ESCRITURAL CLASE B 1 V	TECO2	\$	14.800000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	PETROBRAS ENERGIA PARTICIPA...	PCHO	\$	3.680000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	SIDERAR	ERAR	\$	26.200000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	TRANSENER S.A.	TRAN	\$	1.610000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	REPSOL	REP.BA	\$	107.000000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	TENARIS S.A. ORD. 1 VOTO	TENA.BA	\$	70.900000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	PETROLEO BRASILEIRO SA ORD	APBR.BA	\$	187.000000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	S.A.IMP.Y EXP.DE LA PATAGONIA	PATA	\$	27.500000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	V D F F TARJETA SHOPING 23 CLA	SH23A	\$	.08048E
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	PAMPA HOLDING SA ORD. TV.	PAM.BA	\$	2.460000
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	FF TARJETA SHOPPING 25 CLA \$	SH25A	\$	.181047
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008	FF SUPERWELLE PERS TV \$	FFSUPERV2	\$	.421547
Cierre Bolsa BA...	03/03/2008		SH27A	\$	.452474

Filtro avanzado

Herramientas:

- Agregar
- Solicitar reingreso
- Consultar
- Incorporar Pendientes de Ingreso
- Enviar a
- Salir

## ● Tasas de cuentas remuneradas

A los efectos del cálculo de los intereses devengados, sobre los saldos de las cuentas remuneradas, el sistema permite el ingreso de las distintas tasas de interés vigentes, para cada período, para cada cuenta remunerada.

**Explorador de Tasas de Cuentas Remuneradas (15)** Modo: Exploración

Lista de tasas de cuentas remuneradas

Fecha	IdCuenta	Denominación	TNA	Estado	DescrUN	IdUN
11/09/2007	1.1.01.50-1000	Cta.Rem.\$ Urquijo N° 543-210022	.4745	Vigente	Valholl Pesos	1000
11/09/2007	1.1.01.51-1000-2	Cta.Rem.\$ Roma N° 543-210054	1.5775	Vigente	Valholl Pesos	1000
04/02/2008	1.1.01.09-2000	Cta.Rem.\$ ValhollM N° 543-210014	1.5000	Vigente	Valholl Bolsa	2000
04/02/2008	1.1.01.09-4000	Cta.Rem.\$ ValhollM N° 543-210121	1.5000	Vigente	Valholl Renta	4000
03/03/2008	1.1.01.12-1000	Cta.Rem.\$ ValhollM N° 543-210047	1.2000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.52-1000	Cta.Rem.\$ Pastor N° 543-210034	1.2000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.51-1000-1	Cta.Rem.\$ Bankoa N° 543-210020	.0000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.47-1000	Cta.Rem.\$ Roma N° 543-210053	1.2000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.45-1000	Cta.Rem.\$ Condal N° 543-210032	.0000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.34-1000	Cta.Rem.\$ Madrid N° 543-210074	.0000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.31-1000	Cta.Rem.\$ Scotland N° 543-210077	1.2000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.20-1000	Cta.Rem.\$ Bancofar N° 543-210023	1.2000	Vigente	Valholl Pesos	1000
03/03/2008	1.1.01.15-1000-2	Cta.Rem.\$ Altae N° 543-210027	.0000	Vigente	Valholl Pesos	1000

**Alta de Tasas**

Fecha: 04 / 03 / 2008

IdCuenta: Cta.Rem.\$ Coop.Esp. N° 543-210056 (FCI:1000)

Detalle

TNA: 6.7600 %

Herramientas: Agregar, Solicitar reingreso, Consultar, Enviar a, Salir

## ● Suscripciones y rescates de fondos

Para registrar el impacto que las suscripciones y rescates, tienen sobre los patrimonios de los fondos, el sistema debe disponer del detalle de operaciones de SyR del día. Esta información la obtiene, mediante una interfaz, desde el Sistema de Títulos (Sociedad Depositaria).

**Explorador de suscripciones y rescates (487)** Modo: Consulta

Lista de suscripciones y rescates

Fecha	Operación	Fondo	Cantidad	Importe	Mon	Precio	Estado	Cod
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	343.7800000	400.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	2,578.3500000	3,000.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	859.4500000	1,000.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	154.7100000	180.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	85.9500000	100.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	128.9200000	150.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	77.350.2900000	90,000.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	257.8400000	300.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	343.7800000	400.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	51,566.8600000	60,000.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	5,156.6900000	6,000.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	171.8900000	200.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Suscripción	Valholl Pesos - Clase A	128.9200000	150.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	4,297.2400000	5,000.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	1,117.2900000	1,300.00	\$	1.16353800	Concretada	10I
03/03/2008	Rescate	Valholl Pesos - Clase A	171.8900000	200.00	\$	1.16353800	Concretada	10I

Herramientas: Resumen (aplica filtro), SyR, EyS, Totales, Filtro manual, Enviar a, Salir

Considerando el hecho de que esta información no está disponible, en todo momento, en su estado definitivo, el sistema admite la posibilidad de obtener datos provisorios y, por último, realizará una lectura definitiva.



## Consultas / Reportes, Gráficos

### ● Valores CPs

El reporte de valores de cuotaparte, muestra los valores calculados para cada clase de cada fondo solicitado. También permite obtener un detalle mayor, llamado "Determinación de valor de cuotaparte".

**Administración de FCI's**

**Proceso diario**

Fecha de proceso: 03/03/2008

Estado: Control de proceso

Pendiente de confirmación

Revaluo de Cartera y calculo Valor CP (9)

#	FCI	EC
1001	Valholl Pesos - Clase A	1
1002	Valholl Pesos - Clase B	1
2000	Valholl Bolsa	2
4002	Valholl Renta - Clase A	3
4001	Valholl Renta - Clase B	3
4003	Valholl Renta - Clase C	3
3000	Valholl Internacional	4
5001	Valholl Asia - Clase A	5
5002	Valholl Asia - Clase B	5

**Opciones**

Consultas

- FCI's
- Operaciones
- Cierres de cambio
- Precios
- Tasas de cuentas remuneradas
- Suscripciones y rescates
- Cartera
- Plazos Fijos y Cauciones
- Tenencia
- Valores CPs**
- Variación de Valores CPs
- Cash Flow
- Diario
- Mayor
- Balance de Saldos
- Log
- Manual
- Movimientos TV's

**Explorador de valores de Cuota Parte (8)**

Modo: Consulta

Lista de valores de Cuota Partes

Fecha	FCI	Mon	Precio	Patrimonio Neto	qCPs en circulación (cierre)	qCPs en circu
03/03/2008	Valholl Pesos - Clase A	\$	1.308980	94,738,318.36	72,375,680.4722222	75,78
03/03/2008	Valholl Pesos - Clase B	\$	1.321075	411,796,499.41	311,713,079.9144444	308,27
03/03/2008	Valholl Bolsa	\$	0.600160	18,404,979.35	30,666,778.7615385	30,71
03/03/2008	Valholl Renta - Clase B	\$	4.089612	23,909,180.35	5,846,319.6785714	5,72
03/03/2008	Valholl Renta - Clase A	\$	4.013999	10,769,332.64	2,682,943.4342857	2,63
03/03/2008	Valholl Renta - Clase C	\$	4.104297	121,262,690.16	29,545,297.4200000	29,56
04/03/2008	Valholl Pesos - Clase A	\$	1.309109	94,747,648.70	72,375,680.4722222	72,37
04/03/2008	Valholl Pesos - Clase B	\$	1.321224	411,842,697.07	311,713,079.9144444	311,71

Herramientas

- Determinación del Valor CP
- Enviar a
- Salir

### Determinación del valor de cuotaparte de la clase Valholl Bolsa

<b>ACTIVO</b>	
VALOR DE LA CARTERA	18,380,979.44
SALDO EN BANCOS	1,064,189.69
SUSCRIPCIONES A COBRAR	0.00
RENTAS A COBRAR	0.00
DIVIDENDOS EN EFECTIVO A PERCIBIR	0.00
LIQUIDACION DE VENTAS PENDIENTES	0.00
VARIACION PRECIO ACTIVO	0.00
RENTAS A COBRAR CAJA DE AHORRO	877.54
	19,446,046.67
<b>PASIVO</b>	
OBLIGACIONES POR COMPRAS DE ACCIONES	0.00
CUOTAS PARTES RESCATADAS A PAGAR	238,657.21
PROVISIONES	80,239.18
OTRAS DEUDAS	0.00
COMISIONES A PAGAR	0.00
VARIACION PRECIO PASIVO	0.00
	318,896.39
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>19,127,150.28</b>

Cant.Cps	Inicial	30,953,131.02
	Suscripciones	3,230.72
	Rescates	59,157.23
	Cierre	30,897,204.51
	<b>ValorCP</b>	<b>0.619057</b>
	Variación	1.54
	Moneda	pesos

#### CERTIFICA

#### Apoderado

Contador certificante

## ● Cartera (Posición)

En el reporte de Cartera se muestra el saldo de cada cuenta, en moneda del fondo y en moneda local, de cada fondo solicitado. En algunos productos de inversión (plazos fijos, cauciones, tenencia de títulos valores, cuentas bancarias, vencimientos a pagar o cobrar) se incluye una apertura más detallada.

Fondo      Cuenta      Saldo  
en moneda del fondo  
y en moneda local

### Cartera al 29/02/2008 (en moneda del fondo)

FCI	Cuenta	Mon	Importe	Id.Cuenta	CantidadVNs	Especie
Valholl Renta	Cta.Cte.\$ Valholl Nro 543-210109	\$	49,577.75	1.1.01.01-4000		
Valholl Renta	Cta.Cte.\$ Liberta Nro 543-210107	\$	2.66	1.1.01.07-4000		
Valholl Renta	Cta.Rem.\$ ValhollM Nro 543-210121	\$	1,165,605.94	1.1.01.09-4000		
Valholl Renta	Cta.Rem.\$ Valencia Nro 543-210133	\$	270.62	1.1.01.15-4000		
Valholl Renta	RENTAS A COBRAR PLAZO FIJO	\$	537,815.71	1.1.02.04		
Valholl Renta	RENTAS A COBRAR CAUCIONES	\$	1,504.91	1.1.02.08		
Valholl Renta	Ints.Cta.Rem.\$ ValhollM Nro 543-210121	\$	2,182.71	1.1.02.09-4000-1		
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	17,459,160.00	1.1.03.05-4000	17,100,000.00	NOBAC \$ 050308 BADLAR + 2.50%
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	30,106,735.00	1.1.03.05-4000	29,500,000.00	NOTA BCRA VAR VTO 26-03-08
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	2,030,000.00	1.1.03.05-4000	2,000,000.00	NOTAS BCRA \$ CUP VAR 06/08/08
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	237,519.00	1.1.03.05-4000	1,000,000.00	FF TARJETA SHOPING 28 CL 'A' \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	24,901,550.00	1.1.03.05-4000	24,500,000.00	NOBAC 16-04-08
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	18,480,700.00	1.1.03.05-4000	18,000,000.00	NOTAS BCRA \$ CUP VAR 7/5/08
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	1,952,776.00	1.1.03.05-4000	2,000,000.00	LETRAS BCRA \$ VTO. 04/06/08 371 DIAS
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	17,618,248.25	1.1.03.05-4000	18,000,000.00	LETRAS DEL BCRA \$ 14/05/2008
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	9,815,572.50	1.1.03.05-4000	10,000,000.00	LETRA BCRA \$ VTO 09-04-08
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	1,006,977.00	1.1.03.05-4000	1,000,000.00	FF SECUBONO 19 \$
Valholl Renta	Inv.PF Madrid	\$	3,000,000.00	1.1.03.09-4000-02		
Valholl Renta	Inv.PF Vasconia	\$	1,000,000.00	1.1.03.09-4000-07		
Valholl Renta	Inv.PF Vasconia	\$	1,000,000.00	1.1.03.09-4000-07		
Valholl Renta	Inv.PF Bankoa	\$	2,000,000.00	1.1.03.09-4000-08		
Valholl Renta	Inv.PF Barclays	\$	2,000,000.00	1.1.03.09-4000-10		
Valholl Renta	Inv.PF Barclays	\$	1,000,000.00	1.1.03.09-4000-10		
Valholl Renta	Inv.PF Condal	\$	3,000,000.00	1.1.03.09-4000-11		
Valholl Renta	Inv.PF Castilla	\$	1,000,000.00	1.1.03.09-4000-15		
Valholl Renta	Inv.PF Castilla	\$	2,000,000.00	1.1.03.09-4000-15		
Valholl Renta	Inv.PF Castilla	\$	1,000,000.00	1.1.03.09-4000-15		
Valholl Renta	Inv.Cauciones	\$	134,000.00	1.1.03.11-4000		
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	163,216.00	1.1.03.12-4000	160,000.00	FF TARJETA SHOPPING 25 CL A \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	500,000.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	FF SUPERVIELLE PERS TV \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	509,550.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	FF TARJETA SHOPPING 27 A \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	514,400.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	VD FF TARJETA SHOPING 29 CL A CG
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	1,000,000.00	1.1.03.12-4000	1,000,000.00	FF BANEX CTOS 15 TV \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	1,000,000.00	1.1.03.12-4000	1,000,000.00	FF BANEX CREDITOS 16 T.V \$ C.G.
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	1,544,550.00	1.1.03.12-4000	1,500,000.00	FF TARJETA SHOPPING 32 CL 'A' \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	501,650.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	CP FF CMR FALABELLA 9 CL. 'A' \$ C.G.
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	505,450.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	FF MONTEMAR 7 \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	500,150.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	CP FF GARBGARINO 39 CL A \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	1,002,212.00	1.1.03.12-4000	1,000,000.00	FF Supervielle Leasing IV Tasa Fija
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	499,641.00	1.1.03.12-4000	500,000.00	FF MONTEMAR 8
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	1,000,000.00	1.1.03.12-4000	1,000,000.00	VCP BCO IND DE AZUL SERIE1
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	288,000.00	1.1.03.12-4000	300,000.00	VCP BAZAR AVENIDA SERIE 2
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	1,007,908.00	1.1.03.12-4000	1,000,000.00	FF MEGABONO 28 CL A \$
Valholl Renta	Cta.Ctte.Nro 543-210120	\$	6,000,000.00	1.1.03.14-4000	22,627,220.98	FCI SUPER AHORRO PESOS 'B' (SANTANDER RIO)
Valholl Renta	AJUSTE TIT.PUBLICOS	\$	-2,635,957.15	1.1.04.05		
Valholl Renta	AJUSTE FIDEICOMISOS FINANCIEROS	\$	1,775.60	1.1.04.11		
Valholl Renta	AJUSTE FCI	\$	33,416.30	1.1.04.14		
Valholl Renta	RESCATE DE CP A PAGAR	\$	-312,500.00	2.1.01.01		
Valholl Renta	RESCATE DE CP A PAGAR	\$	-102,221.75	2.1.01.01		
Valholl Renta	RESCATE DE CP A PAGAR	\$	-65,000.02	2.1.01.01		
Valholl Renta	PROV.HONORARIOS SOC.GTE	\$	-724.96	2.1.02.01		
Valholl Renta	PROV. HONORARIOS SOC.DEP.	\$	-1,449.91	2.1.02.02		
Valholl Renta	PROV. IVA	\$	-304.48	2.1.02.03		
Valholl Renta	PROV.HONORARIOS SOC.GTE B	\$	-737.79	2.1.02.11		
Valholl Renta	PROV. HONORARIOS SOC.DEP.B	\$	-1,475.59	2.1.02.12		
Valholl Renta	PROV. IVA B	\$	-309.87	2.1.02.13		
Valholl Renta	PROV.HONORARIOS SOC.GTE C	\$	-2,991.89	2.1.02.21		
Valholl Renta	PROV. HONORARIOS SOC.DEP.C	\$	-5,983.79	2.1.02.22		
Valholl Renta	PROV. IVA C	\$	-1,256.60	2.1.02.23		

Detalle de  
Tenencia de  
Títulos Valores

### Detalle de Cuentas Bancarias

IdFondo	Entidad	NroInv.	Plazo	FechaConst	FechaVto	TipoPF	TNA	Intereses	Deducciones	TEM	NroCertif.	Id.FCI	IdProducto	NroInv.Orig.
	Valholl Bank											4000	CC	
	Banco Liberta											4000	CC	
	Valholl Mesa											4000	CCE	
	Banco de Valencia											4000	CCE	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
1377	Valholl Bank											4000	CTV	
1449	Valholl Bank											4000	CTV	
1451	Valholl Bank											4000	CTV	
1490	Valholl Bank											4000	CTV	
1518	Valholl Bank											4000	CTV	
1520	Valholl Bank											4000	CTV	
1566	Valholl Bank											4000	CTV	
1589	Valholl Bank											4000	CTV	
1590	Valholl Bank											4000	CTV	
1596	Valholl Bank											4000	CTV	
	Banco de Condal	12480	90	19/02/2008	19/05/2008	TRANSFERIBLE	9	66,575.34	0.00	0.7343		4000	IPF	
	Banco de Vasconia	9944	367	13/07/2007	14/07/2008	INTRANSFERIBLE	12	120,657.53	0.00	0.9355		4000	IPF	
	Banco de Vasconia	11525	182	01/07/2008	07/07/2008	TRANSFERIBLE	15	74,794.52	0.00	1.196		4000	IPF	
	Bankoa	12481	35	19/02/2008	25/03/2008	TRANSFERIBLE	8	15,342.47	0.00	0.6572		4000	IPF	
	Barclays Bank	12614	30	26/02/2008	27/03/2008	TRANSFERIBLE	8	13,150.68	0.00	0.6575		4000	IPF	
	Barclays Bank	12643	33	27/02/2008	31/03/2008	TRANSFERIBLE	8	7,232.88	0.00	0.6573		4000	IPF	
	Banco Condal	11553	62	01/08/2008	03/10/2008	TRANSFERIBLE	12.5	63,698.63	0.00	1.0218		4000	IPF	
	Banco de Castilla	3833	365	28/03/2007	27/03/2008	INTRANSFERIBLE	11.5	115,000.00	0.00	0.8987		4000	IPF	
	Banco de Castilla	4641	367	27/04/2007	28/04/2008	TRANSFERIBLE	10.65	214,167.12	0.00	0.835		4000	IPF	
	Banco de Castilla	9943	367	22/06/2007	23/06/2008	INTRANSFERIBLE	10.5	105,575.34	0.00	0.822		4000	IPF	
	Valholl Bolsa	11995	91	28/01/2008	28/04/2008		11.712	3,912.77	0.00	0.7074		4000	CAU	
1472	Valholl Bank											4000	CTV	
1473	Valholl Bank											4000	CTV	
1487	Valholl Bank											4000	CTV	
1502	Valholl Bank											4000	CTV	
1514	Valholl Bank											4000	CTV	
1537	Valholl Bank											4000	CTV	
1568	Valholl Bank											4000	CTV	
1569	Valholl Bank											4000	CTV	
1572	Valholl Bank											4000	CTV	
1578	Valholl Bank											4000	CTV	
1582	Valholl Bank											4000	CTV	
1588	Valholl Bank											4000	CTV	
1593	Valholl Bank											4000	CTV	
1594	Valholl Bank											4000	CTV	
1597	Valholl Bank											4000	CTV	
1542	Valholl Bank											4000	CTV	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
		12761	1	03/03/2008	03/04/2008							4000	CTBvtoP	
		12762	1	03/03/2008	03/04/2008							4000	CTBvtoP	
		12763	1	03/03/2008	03/04/2008							4000	CTBvtoP	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	
												4000	CTB	

## ● Tenencia de Títulos Valores

En el reporte de Tenencia de Títulos Valores se muestran todas las especies que forman parte de la cartera de un fondo. Se consignan: la cantidad de valores nominales, el precio, el importe total, el costo promedio ponderado y la participación de la especie, tanto en el total de los títulos valores como en el patrimonio completo del fondo.

**Explorador de Tenencias** Modo: Consulta

Filtro avanzado

**Tenencia**

03 / 03 / 2008

**Expresada en**

☒ Moneda FCI

☐ Moneda local

☒ Incluye Ops. Cierre de Ejercicio

**FCI(s)**

☐ Valholl Asia

☒ Valholl Bolsa

☐ Valholl Internacional

☐ Valholl Pesos

☐ Valholl Renta

### Tenencia de Títulos Valores - Valholl Bolsa (2000) al 03/03/2008

Comitente N° 543-210007 (Cuenta: 1.1.03.01-2000)

Especie	Cantidad VNs	Precio	Mon	Total	Costo promedio	Particip. s/tit.val.	Particip. s/patrim.
TENARIS S.A. ORD. 1 VOTO(TENA.BA)	43.130	70.900000	\$	3.057.917.00	47.428853	17.17%	16.09%
PAMPA HOLDING SA ORD. 1V.(PAM.BA)	949.043	2.460000	\$	2.334.645.78	2.495394	13.11%	12.29%
BCO. MACRO BANSUD 'B' 1 VOTO ESC.(BSUD)	204.651	7.450000	\$	1.524.649.95	7.000744	8.56%	8.02%
TELECOM ESCRITURAL CLASE B 1 V(TECO2)	98.144	14.800000	\$	1.452.531.20	11.437315	8.16%	7.64%
PETROLEO BRASILEIRO SA ORD(APBR.BA)	7.386	187.000000	\$	1.381.182.00	81.486703	7.76%	7.27%
VALHOLL GROUP S.A.(VHG.BA)	548.412	2.280000	\$	1.250.379.36	2.521807	7.02%	6.58%
SIDERAR(ERAR)	44.950	26.200000	\$	1.177.690.00	23.292400	6.61%	6.20%
PETROBRAS ENERGIA PARTICIPACIONES(PCHO)	261.164	3.680000	\$	961.083.52	3.061500	5.40%	5.06%
EDENOR SA 'B' 1 VOTO(EDN.BA)	213.948	3.170000	\$	678.215.16	3.532362	3.81%	3.57%
MOLINOS RIO DE LA PLATA ORD.1V(MOLI)	52.600	12.550000	\$	660.130.00	7.337453	3.71%	3.47%
ALUAR SA(ALUP5)	110.623	5.770000	\$	638.294.71	3.354900	3.59%	3.36%
BBVA BANCO FRANCES S.A.(FRAN)	63.356	8.280000	\$	524.587.68	8.036800	2.95%	2.76%
BANCO PATAGONIA ACC CL B ESC(BPAT.BA)	140.000	3.180000	\$	445.200.00	3.766941	2.50%	2.34%
ALPARGATAS S.A. ORD. 1 VOTO(ALPA)	86.934	4.360000	\$	379.032.24	4.600269	2.13%	1.99%
MIRGOR(MIR.BA)	1.300	162.000000	\$	210.600.00	138.764538	1.18%	1.11%
SOLVAY INDUPA S.A.I.C. ORD. 1(INDU)	36.434	5.430000	\$	197.836.62	2.701957	1.11%	1.04%
TRANSENER S.A.(TRAN)	115.188	1.610000	\$	185.452.68	1.836300	1.04%	0.98%
QUICKFOOD(QUI.BA)	11.000	16.700000	\$	183.700.00	17.000000	1.03%	0.97%
IRSA INV.Y REPR. S.A. - ORD.1V(IRSA)	23.500	4.400000	\$	103.400.00	4.995115	0.58%	0.54%
CRESUD S.A. ORD. 1 VOTO(CRES)	16.000	5.700000	\$	91.200.00	7.112500	0.51%	0.48%
Y.P.F. ORDINARIAS 'D'(YPFD)	603	126.500000	\$	76.279.50	128.000000	0.43%	0.40%
BCO.HIPOTECARIO CL.'D' CATEG.(BHI.BA)	32.520	1.970000	\$	64.064.40	3.307100	0.36%	0.34%
CENTRAL COSTANERA ORDS. 'B'(CECO2)	14.300	4.250000	\$	60.775.00	4.678011	0.34%	0.32%
SOCOTHERM S.A.(SOC.BA)	2.900	18.000000	\$	52.200.00	16.593103	0.29%	0.27%
CARBOCLOR(CARC.BA)	25.000	1.600000	\$	40.000.00	1.690000	0.22%	0.21%
TRANSPORT. DE GAS DEL SUR S.A(TGSU2)	12.000	3.040000	\$	36.480.00	3.660000	0.20%	0.19%
REPSOL(REP.BA)	180	107.000000	\$	19.260.00	30.236111	0.11%	0.10%
CENTRAL PUERTO(CEP.BA)	3.000	5.900000	\$	17.700.00	5.550000	0.10%	0.09%
<b>Totales</b>	<b>3.118.340</b>			<b>17.804.560.80</b>		<b>100.00%</b>	<b>93.71%</b>

## ● Variación de ValorCPs

Determina diariamente la variación porcentual del valor de cuotaparte respecto del día hábil anterior y del primer día hábil del mes. Advierte cuando la variación está por encima del tope definido.

Variación de ValorCP (al 29/02/2008)									
Lista de ValorCPs					Filtro avanzado				
IdFCI	FCI	Mon	Valor CP	Porc.Var.Dia	TNA del Día	Rend.Ac...	Patrimonio Neto	Observacion	Top.
1001	Valholl Pesos - Clase A	\$	1.308558	0.01	3.933	0.35	99,166,972.91		99.9
1002	Valholl Pesos - Clase B	\$	1.320596	0.01	4.478	0.39	407,101,334.36		99.9
2000	Valholl Bolsa	\$	0.607871	(-1.81)		7.25	18,671,216.74	FUERA DE TOPE	1.5
3000	Valholl Internacional	u\$s	1.958660	(-2.45)		(-3.31)	958,243.69	FUERA DE TOPE	1.5
4001	Valholl Renta - Clase B	\$	4.087510	0.01		0.72	23,402,328.02		99.9
4002	Valholl Renta - Clase A	\$	4.012443	0.01		0.60	10,577,781.58		99.9
4003	Valholl Renta - Clase C	\$	4.102091	0.01		0.74	121,262,474.77		99.9

Hay fondo(s) con variación diaria por fuera de tope

Enviar a Salir

## ● Detalle de Plazos Fijos y Caucciones

Muestra el detalle específico de los plazos fijos y caucciones, vigentes a la fecha solicitada, en la cartera de los fondos.

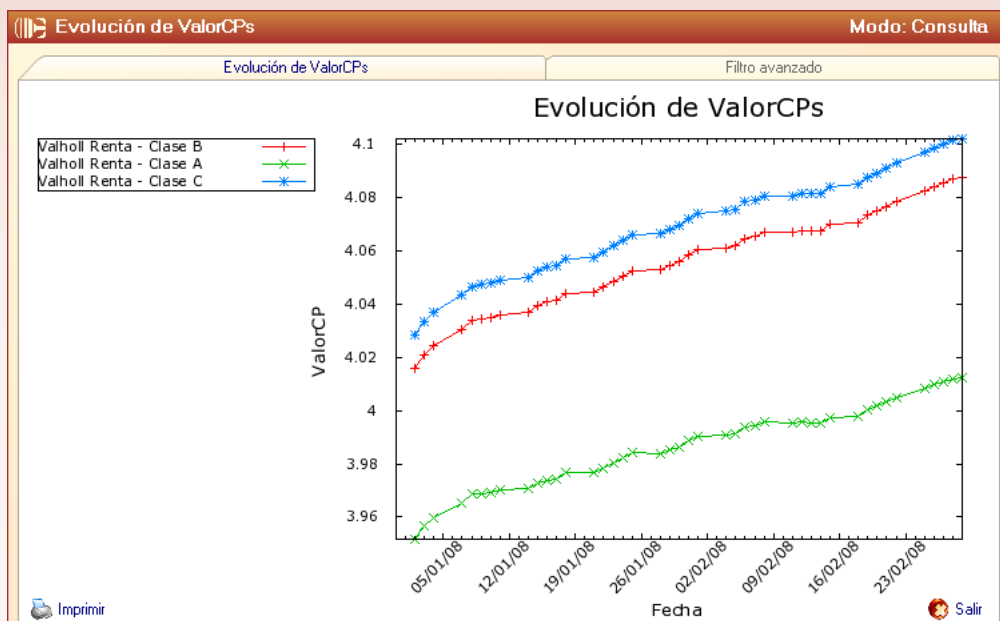
### Plazos Fijos y Caucciones - Valholl Pesos

Entidad	Importe	TNA	TEM	Pzo	Mon	TipoPF	Fec.Const	Fec.Vto	Intereses	N° Cert.	N° Inv.
Banco de Madrid	4,000,000.00	9.0000	0.7342	91	\$	Transferible	18/02/2008	19/05/2008	89,753.42		12456
Banco de Madrid	5,000,000.00	9.0000	0.7340	94	\$	Transferible	29/02/2008	06/02/2008	115,890.41		12709
Banco Condal	1,000,000.00	8.9000	0.7032	365	\$	Precancel. Intransf.	08/08/2007	08/07/2008	89,000.00		7135
Banco Condal	3,000,000.00	9.7500	0.7858	180	\$	Precancel. Intransf.	09/06/2007	03/04/2008	144,246.58		7925
Banco Condal	3,000,000.00	9.2500	0.7460	182	\$	Precancel. Intransf.	10/03/2007	04/02/2008	138,369.86		8696
Banco Condal	2,000,000.00	9.2500	0.7462	180	\$	Precancel. Intransf.	10/05/2007	04/02/2008	91,232.88		8766
Credit Suisse	3,000,000.00	13.0000	1.0578	87	\$	Intransferible	01/04/2008	31/03/2008	92,958.90		11483
Credit Suisse	3,000,000.00	11.1500	0.9095	80	\$	Transferible	01/11/2008	31/03/2008	73,315.07		11617
Bankoa	5,000,000.00	14.5000	1.1779	90	\$	Transferible	18/12/2007	17/03/2008	178,767.12		11132
Bankoa	8,000,000.00	14.6500	1.1906	88	\$	Transferible	28/12/2007	25/03/2008	279,353.42		11353
Bankoa	10,000,000.00	8.1000	0.6655	34	\$	Transferible	26/02/2008	31/03/2008	75,452.05		12611
Banco Inversis	1,000,000.00	10.7500	0.8644	182	\$	Precancel. Intransf.	12/10/2007	06/09/2008	53,602.74		10932
Banco Inversis	2,000,000.00	14.9000	1.2088	94	\$	Transferible	28/12/2007	31/03/2008	76,745.21		11371
Banco Inversis	3,000,000.00	13.9000	1.1301	87	\$	Transferible	01/04/2008	31/03/2008	99,394.52		11482
Banco Pastor	6,000,000.00	8.0000	0.6567	42	\$	Transferible	02/04/2008	17/03/2008	55,232.88		12180
Banco Pastor	3,000,000.00	8.5000	0.6960	63	\$	Transferible	02/04/2008	04/07/2008	44,013.70		12181
Banco Pastor	3,000,000.00	9.0000	0.7367	63	\$	Transferible	03/03/2008	05/05/2008	46,602.74		12747
Banco Bankinter	1,000,000.00	8.5000	0.6940	87	\$	Transferible	02/08/2008	05/05/2008	20,260.27		12291
Banco BPI	1,000,000.00	13.0000	1.0410	180	\$	Precancel. Intransf.	11/07/2007	05/05/2008	64,109.59		9727
Privat Bank	1,000,000.00	13.5000	1.0800	180	\$	Precancel. Intransf.	19/09/2007	17/03/2008	66,575.34		8325
Barclays Bank	3,000,000.00	8.5000	0.6981	36	\$	Transferible	28/01/2008	03/04/2008	25,150.68		11993



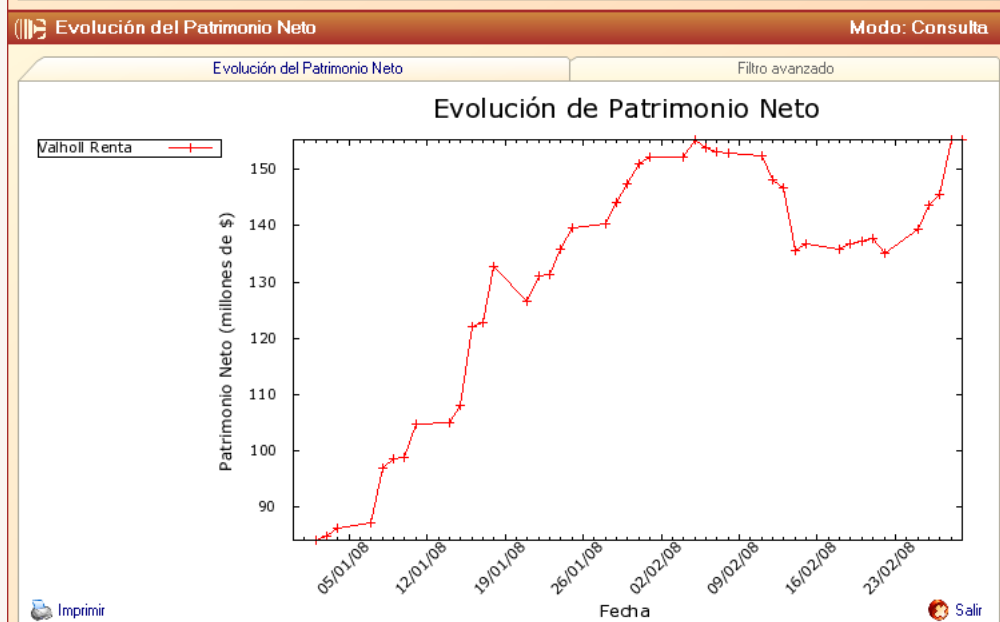
## ● Evolución de ValorCPs

Permite percibir, de una manera mas rápida e intuitiva, la evolución, a lo largo del tiempo, del valor de cuotaparte de los fondos. Se puede optar por graficar: a) los valores de cuotaparte, b) las variaciones porcentuales diarias de los valores de cuotaparte. Y, en ambos casos, elegir uno o más fondos.



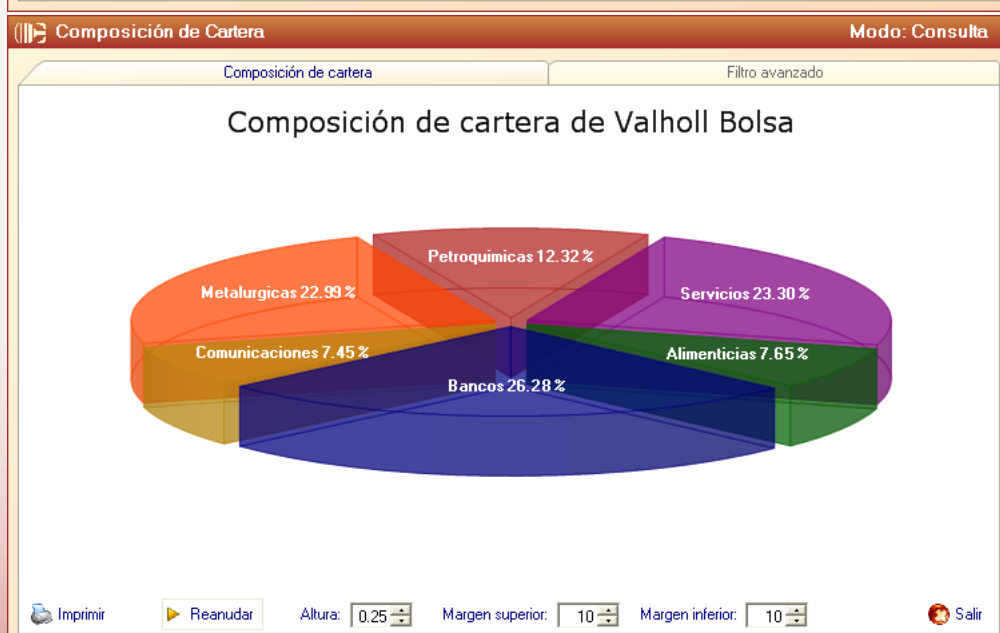
## ● Evolución del Pat. Neto

Permite percibir la evolución, a lo largo del tiempo, del Patrimonio Neto de uno o más fondos. Se puede solicitar tanto en pesos como en dólares.



## ● Composición de Cartera

Muestra la composición de la cartera de un fondo a través de conceptos de agrupamiento definidos a tal efecto.



## ● Cash Flow

Permite establecer el flujo de caja, de cada fondo solicitado, en el período seleccionado. Es la proyección financiera de ingresos y egresos del fondo, a lo largo del período solicitado. Los conceptos de ingresos / egresos, no son fijos sino que se parametrizan, así como también los rubros tributarios de dichos conceptos.

Explorador del CashFlow del 29/02/2008 al 06/03/2008 Modo: Consulta

Cash Flow Filtro avanzado

CONCEPTOS	viernes 29/2	lunes 3/3	martes 4/3	miércoles 5/3	jueves 6/3
<b>Valholl Bolsa</b>					
Saldo Anterior	50,403.10	48,732.22	50,224.20	13,602.48	-103,203.45
Saldo Anterior Ctas Monetarias	1,013,786.59	855,786.59	756,786.59	756,786.59	756,786.59
Ajustes					
Suscripciones a cobrar	24,470.07	16,160.00			
Venta de Títulos Valores					
Dividendos en Efectivo					
Vencimiento de Plazo Fijo					
Vencimiento de Cauciones					
Lanzamiento de Opciones					
Reintegro de Garantías					
Cuentas Monetarias	158,000.00	99,000.00			
Total Ingresos	182,470.07	115,160.00			
Ajustes					
Rescates a pagar	106,337.54	113,668.02	36,621.72	116,805.93	45,545.64
Compra de Títulos Valores					
Alta de Plazo Fijo					
Alta de Cauciones					
Alta de Pases					
Compra de Opciones					
Garantías					

Enviar a Salir



### Cash Flow - Valholl Bolsa

CONCEPTOS	viernes 29-2	lunes 3-3	martes 4-3	miércoles 5-3	jueves 6-3
Saldo Anterior	50,403.10	48,732.22	50,224.20	13,602.48	-103,203.45
Saldo Anterior Ctas Monetarias	1,013,786.59	855,786.59	756,786.59	756,786.59	756,786.59
Ajustes					
Suscripciones a cobrar	24,470.07	16,160.00			
Venta de Títulos Valores					
Dividendos en Efectivo					
Vencimiento de Plazo Fijo					
Vencimiento de Cauciones					
Lanzamiento de Opciones					
Reintegro de Garantías					
Cuentas Monetarias	158,000.00	99,000.00			
Total Ingresos	182,470.07	115,160.00			
Ajustes					
Rescates a pagar	106,337.54	113,668.02	36,621.72	116,805.93	45,545.64
Compra de Títulos Valores					
Alta de Plazo Fijo					
Alta de Cauciones					
Alta de Pases					
Compra de Opciones					
Garantías					
Cuentas Monetarias					
Honorarios a pagar	83,172.65				
Total Egresos	189,510.19	113,668.02	36,621.72	116,805.93	45,545.64
Saldo final día	48,732.22	50,224.20	13,602.48	-103,203.45	-148,749.09
Otros Mov Ctas Mon					
Saldo Ctas Monetarias final día	855,786.59	756,786.59	756,786.59	756,786.59	756,786.59

Cta.Cte.\$ Valholl Nro 543-210004	24,230.10
Cta.Cte.\$ Liberta Nro 543-210002	8.65
Cta.Rem.\$ ValhollM Nro 543-210014	831,479.98
Cta.Rem.\$ Valencia Nro 543-210018	67.86

## ● Contables (Balance de Saldos, Diario, Mayor)

Permite la emisión de informes contables para cada fondo. Conserva toda la información histórica, pero los datos del ejercicio actual se encuentran en una "partición" propia para permitir que la actividad operativa diaria sea más performante.

### Balance de Saldos - Valholl Renta (4000)

Id.Cuenta	Cuenta	Mon	Debe	Haber
1.1.01.01-4000	Cta.Cte.\$ Valholl Nro 543-210109	\$	49,601.29	
1.1.01.07-4000	Cta.Cte.\$ Liberta Nro 543-210107	\$	2.66	
1.1.01.09-4000	Cta.Rem.\$ ValhollM Nro 543-210121	\$	1,187,605.94	
1.1.01.15-4000	Cta.Rem.\$ Valencia Nro 543-210133	\$	270.62	
1.1.02.04	RENTAS A COBRAR PLAZO FIJO	\$	537,421.18	
1.1.02.08	RENTAS A COBRAR CAUCIONES	\$	1,375.92	
1.1.02.09-4000-1	Ints.Cta.Rem.\$ ValhollM Nro 543-210121	\$	2,036.29	
1.1.03.05-4000	Cta.Ctte.Nro 543-210116	\$	123,609,237.75	
1.1.03.09-4000-02	Inv.PF Madrid	\$	3,000,000.00	
1.1.03.09-4000-07	Inv.PF Vasconia	\$	2,000,000.00	
1.1.03.09-4000-08	Inv.PF Bankoa	\$	4,000,000.00	
1.1.03.09-4000-10	Inv.PF Barclays	\$	3,000,000.00	
1.1.03.09-4000-11	Inv.PF Condal	\$	3,000,000.00	
1.1.03.09-4000-15	Inv.PF Castilla	\$	4,000,000.00	
1.1.03.11-4000	Inv.Cauciones	\$	134,000.00	
1.1.03.12-4000	Cta.Ctte.Nro 543-210119	\$	10,536,727.00	
1.1.03.14-4000	Cta.Ctte.Nro 543-210120	\$	3,700,000.00	
1.1.04.05	AJUSTE TIT.PUBLICOS	\$		2,715,112.09
1.1.04.11	AJUSTE FIDEICOMISOS FINANCIEROS	\$	1,775.60	
1.1.04.14	AJUSTE FCI	\$	33,423.99	
2.1.01.01	RESCATE DE CP A PAGAR	\$		835,781.79
3.1.01.01	INVERSORES CUOTAS	\$		144,562,377.51
3.1.05.00	RESULTADOS ACUMULADOS	\$		658,926.37
4.0.01.00	HONORARIOS SOC.GERENTE	\$	50,427.97	
4.0.02.00	HONORARIOS SOC.DEP.	\$	94,842.35	
4.0.03.00	IVA	\$	20,337.87	

### Libro Diario - Valholl Renta (4000)

Cuenta	Detalle	Mon	Debe	Haber
29/02/2008 - Asto. nro 5329 - Suscripciones y Entradas ( Op. nro 124338 )				
1.1.01.01-4000	Cta.Cte.\$ Valholl Nro 543-210109	\$	320,000.00	
3.1.01.01	INVERSORES CUOTAS	\$		320,000.00

### Libro Mayor - Valholl Renta (4000) - Cuenta: INVERSORES CUOTAS (3.1.01.01)

Fecha	Comentario	Mon	Debe	Haber	Saldo	Id.Op.	IdOpDet
28/02/2008	Saldo anterior	\$			-134,888,443.54	0	0
28/02/2008	Suscripciones y Entradas	\$		929,732.00	-135,818,175.54	123934	408252
28/02/2008	Rescates y Salidas	\$	429,900.09		-135,388,275.45	123935	408253
28/02/2008	Suscripciones y Entradas	\$		154,220.48	-135,542,495.93	123936	408256
28/02/2008	Rescates y Salidas	\$	29,297.67		-135,513,198.26	123937	408257
28/02/2008	Suscripciones y Entradas	\$		8,955,000.00	-144,468,198.26	123938	408260
29/02/2008	Suscripciones y Entradas	\$		320,000.00	-144,788,198.26	124338	409600
29/02/2008	Rescates y Salidas	\$	757,876.32		-144,030,321.94	124339	409601
29/02/2008	Suscripciones y Entradas	\$		223,161.04	-144,253,482.98	124340	409604
29/02/2008	Rescates y Salidas	\$	77,905.47		-144,175,577.51	124341	409605
29/02/2008	Suscripciones y Entradas	\$		386,800.00	-144,562,377.51	124342	409608

## ● Auditoria (Log de actividad)

Permite a los auditores acceder al Log de actividad de los usuarios. Esta actividad es registrada, automáticamente por el sistema, cada vez que un usuario desencadena un evento relacionado a: Operaciones, Cierres de cambio, Precios, Proceso y Tasas de cuentas remuneradas. El sistema registra, en cada uno de estos casos, la siguiente información: fecha y hora del evento, identificación del usuario, el comentario que se haya ingresado, la identificación del evento y del estado resultante de dicho evento.

## Configuración de datos básicos

El sistema permite la parametrización de los siguientes elementos de datos:

### ● FCI's

Es la definición de cuáles son los fondos que se administran, qué clases de cuotapartes se han emitido para cada fondo, cuáles son los fees de administración (vigentes a cada momento) y cuáles son sus calificaciones de riesgo. También se consignan datos inherentes al proceso de cálculo de cuotapartes (etapa de cálculo, tipo de precio), a la generación de interfaces y a la contabilidad.

The screenshot displays the 'FCI's (12)' configuration window. It features a table of funds and a detailed 'Modificación de FCI' form.

Id	Descripción	Tipo de FCI	Moneda	Etapas de Cálculo	Gerente	Depositar
1000	Valholl Pesos	Cartera pura	Pesos	Primera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
1001	Valholl Pesos - Clase A	Clase	Pesos	Primera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
1002	Valholl Pesos - Clase B	Clase	Pesos	Primera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
2000	Valholl Bolsa	Normal (Cartera y Clase)	Pesos	Segunda	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
3000	Valholl Internacional	Normal (Cartera y Clase)	Dolares	Cuarta	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
4000	Valholl Renta	Cartera pura	Pesos	Tercera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
4001	Valholl Renta - Clase B	Clase	Pesos	Tercera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
4002	Valholl Renta - Clase A	Clase	Pesos	Tercera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
4003	Valholl Renta - Clase C	Clase	Pesos	Tercera	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
5000	Valholl Asia	Cartera pura	Dolares	Quinta	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
5001	Valholl Asia - Clase A	Clase	Dolares	Quinta	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban
5002	Valholl Asia - Clase B	Clase	Dolares	Quinta	Valholl Adm.FCI's	Valholl Ban

The 'Modificación de FCI' form shows the following details for FCI 2000:

- Id: 2000
- Descripción: Valholl Bolsa
- Tipo: Normal (Cartera y Clase)
- Moneda: Pesos
- Etapas de cálculo: Segunda
- Gerente: Valholl Adm.FCI's
- Depositar: Valholl Bank
- Tipo de precio: Precio del día
- FCI Cartera: (sin informar)
- Id. CAFCI: 2000
- Plazo liq. de rescates (hs): 72
- Fracción Mínima: 0.0100000
- Moneda Original: Pesos
- Clasificación: Renta Variable
- Región: Argentina
- Horizonte: Largo Plazo
- Ult. n° asto. diario: 3099
- Estado: Vigente

The form also includes a 'Modificar' button and a 'Cancelar' button. A large red arrow points from the 'Modificación de FCI' form to the 'Herramientas' section on the right.

**Herramientas**

**Filtros**

- Ver solo Vigentes
- Ver Todo
- Ingreso manual

**Acciones**

- Agregar
- Dar de Baja
- Modificar
- Consultar
- Anular la Baja
- Clonar
- Depurar

**Enviar a**

- Salir

En cualquier momento se pueden agregar nuevos fondos o dar de baja fondos vigentes.

## ● *Especies de Titulos Valores*

*Es la definición de las especies que podrán invocarse a la hora de registrar operaciones de Títulos Valores. Se consigna información de identificación y de clasificación, se especifica el mercado relevante y también datos inherentes a la generación de interfaces*

Código CV	Descripción	Id	Tipo de Especie	Subtipo de Especie
00004	ACINDAR S.A. ORD. 1 VOTO	7003	ACCION	ACCION ESCRITURAL
02640	ADR ISHARES TR S&P 100 IDX FD	7004	ADR	ADR
07752	ADR TELEFONICA S.A.	7005	ADR	ADR
00021	ALPARGATAS S.A. ORD. 1 VOTO	7006	ACCION	ACCION ESCRITURAL
00007	ALUAR SA	7007	ACCION	ACCION ESCRITURAL
41900	ANTENA 3 DE TELEVISION SA ORD	7008	ACCION	ACCION ESCRITURAL
30015	BANCO PATAGONIA ACC CL B ESCRITURAL	7009	ACCION	ACCION ESCRITURAL
00094	BBVA BANCO FRANCES S.A.	7010	ACCION	ACCION ESCRITURAL
00111	BCD. MACRO BANSUD "B" 1 VOTO ESC.	7011	ACCION	ACCION ESCRITURAL
07903	BCD. SANTANDER CENTRAL HISPANO	7012	ACCION	ACCION ESCRITURAL
00751	BCO.HIPOTECARIO CL"D" CATEG.	7013	ACCION	ACCION ESCRITURAL
02427	BOCON PREV. \$ 3RA 2% ORIG	7014	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
05434	BONAR V USD 7% VTO 28/03/2011	7015	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
08995	BONAR VII USD	7016	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
77956	BONAR X USD 7 %	7017	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
02405	BONO GARANTIZADO DEC. 1579/02	7018	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
07626	BONO GLOBAL BRAZIL VTO 17/08/2040	7019	TITULO PUBLICO	BONO EXTERNO
05425	BONO GOB. NAC. \$ 03/07/2007	7020	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
05426	BONO GOB. NAC. U\$S 03/08/12	7021	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
02448	BONOS CONS. \$ 2DA. 2% ESC. 12/03/10	7023	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
02449	BONOS CONSOL \$ 4TA.SERIE 2% (PR12)	7024	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
02488	BONOS GOB.NAC.\$VTO. 2008	7025	TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
			TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
			TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
			TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL
			TITULO PUBLICO	BONO NACIONAL

Consulta de Especie	
Id.	7003
Descripción	ACINDAR S.A. ORD. 1 VOTO
Tipo	ACCION
Subtipo	ACCION ESCRITURAL
Código CV	00004
Mercado	Bursatil
RIC Catálogo	ACI.BA
Moneda default	Pesos
Tipo de código según CAFCI	Bolsa Com. BA
Código a informar a CAFCI	ACIN
Tipo de código de mercado de cotización	CAFCI
Código del mercado de cotización	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
Estado	Vigente

←

### ● *Etapas de cálculo*

*En el proceso de revaluación de carteras y cálculo de valor de cuota parte, algunos fondos pueden ser tratados antes que otros, de acuerdo a la disponibilidad de información. A los efectos de organizar esta tarea repetitiva, se pueden establecer etapas de cálculo. Cada fondo será tratado en la etapa que se haya definido (ver FCI).*

### ● *Etapas de captura de precios*

*Se puede definir en qué momento el sistema estará en condiciones de capturar qué precios. Esto se llama etapa de captura. Ejemplo: 1) cierre de la Bolsa de Buenos Aires, 2) Cierre de la Bolsa de New York, 3) Cierre del Mercado Abierto Electrónico, etc.*



## ● Plan de cuentas

Se define un plan de cuentas único, en el que habrá cuentas de uso general y otras de uso exclusivo para cada fondo. Representa una definición de naturaleza contable y, más importante aún, en términos de instrumentos de inversión.

Cuentas (265)						Herramientas
Id	Descripción	Producto	FCI	Moneda	Entid	Filtros
1.1.03.06-4000	Cta.Ctte.N° 543-210117	Cuenta de Titulos Valores	Valholl Renta		Valho	Ver solo Vigentes
1.1.03.07	OBLIGACIONES NEG...	Rubro de Consolidacion				Ver Todo
1.1.03.07-1000	Cta.Ctte.N° 543-210045	Cuenta de Titulos Valores	Valholl Pesos		Valho	Ingreso manual
1.1.03.07-2000	Cta.Ctte.N° 543-210013	Cuenta de Titulos Valores	Valholl Bolsa		Valho	
1.1.03.07-3000	Cta.Ctte.N° 543-210097	Cuenta de Titulos Valores	Valholl Internacional		Valho	
1.1.03.07-4000	Cta.Ctte.N° 543-210118	Cuenta de Titulos Valores	Valholl Renta		Valho	
1.1.03.08	CEDEARS	Rubro de Consolidacion				
1.1.03.08-3000	Cta.Ctte.N° 543-210098	Cuenta de Titulos Valores	Valholl Internacional		Valho	
1.1.03.09	PFs EN CARTERA	Rubro de Consolidacion				
1.1.03.09-1000-01	Inv.PF Madrid	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Agregar
1.1.03.09-1000-02	Inv.PF Bancofar	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Dar de Baja
1.1.03.09-1000-03	Inv.PF Cetelem	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Modificar
1.1.03.09-1000-05	Inv.PF Gallego	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Consultar
1.1.03.09-1000-06	Inv.PF Scotland	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bank	Anular la Baja
1.1.03.09-1000-07	Inv.PF Roma	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Clonar
1.1.03.09-1000-08	Inv.PF Condal	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Depurar
1.1.03.09-1000-09	Inv.PF CreditSuisse	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Credit	Modificar Id.
1.1.03.09-1000-10	Inv.PF Hexagón	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Ver Arbol
1.1.03.09-1000-11	Inv.PF Guipuzcoano	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Enviar a
1.1.03.09-1000-12	Inv.PF Vasconia	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Bancc	Salir
1.1.03.09-1000-13	Inv.PF Bankoa	Inversor de Plazo Fijo	Valholl Pesos	Pesos	Banko	

Como el sistema no conoce el plan de cuentas, pero deberá estar en condiciones de generar operaciones automáticas, será necesario establecer algunas relaciones (entre cuentas) y algunas referencias (a conceptos simbólicos que el sistema maneja).

## ● Alícuotas

Se pueden modificar todas alícuotas que el sistema tendrá en cuenta a la hora de la generación de operaciones. Ejemplos: 1) impuesto al valor agregado, 2) gastos por compra / venta de titulos valores.

## ● Alarmas

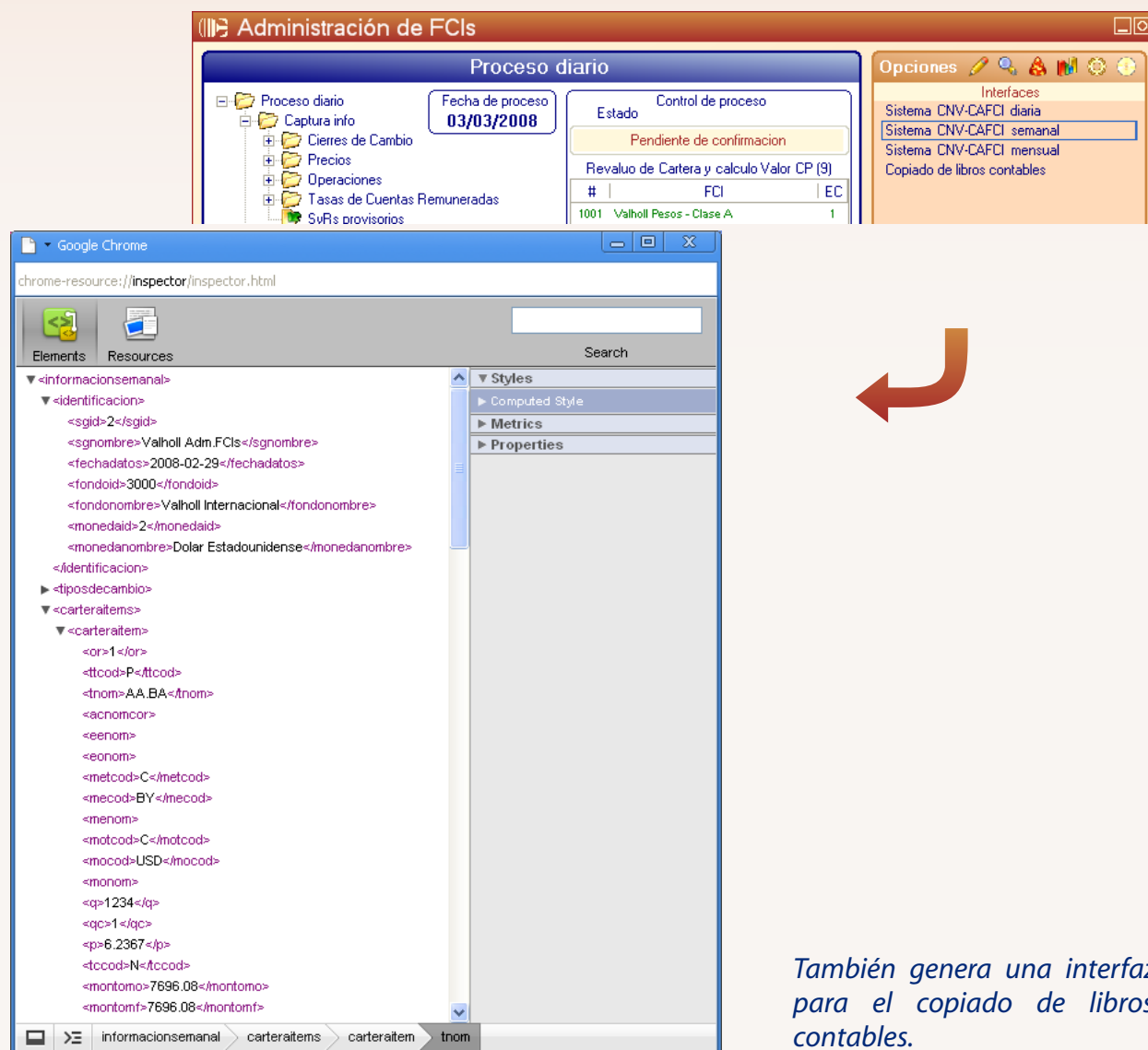
Se pueden fijar límites para que el sistema sepa cuándo emitir ciertos avisos. Ejemplos: 1) tope de variación diaria de Valor de cuotaparte, 2) tope de vida promedio.

## ● Entidades, Mercados, Monedas, etc.

Todos los elementos accesorios que ayuden a describir/definir: fondos, cuentas, especies, cierres de cambio, precios, operaciones; tienen un front-end de ingreso para que el usuario pueda ingresarlos y mantenerlos.

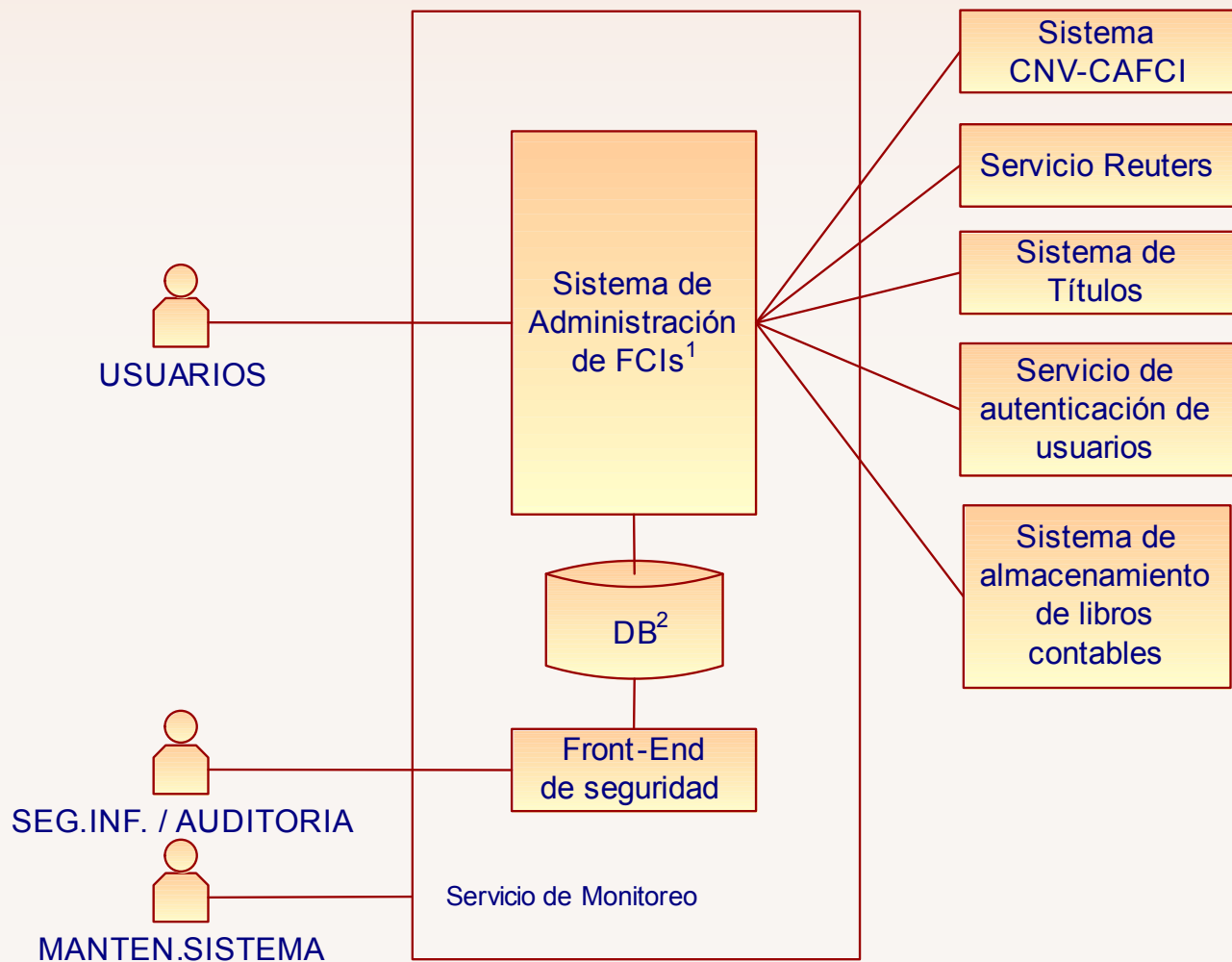
## • Interfaces

Genera las interfaces (diaria, semanal y mensual) para el Sistema CNV-CAFCI.



## • Abreviaturas

CAFCI	Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión
CNV	Comisión Nacional de Valores
FCI	fondo común de inversión
FCIs	fondos comunes de inversión
SyR	suscripciones y rescates
SyRs	suscripciones y rescates
TVs	Títulos valores
ValorCP	valor de cuota parte
VaorCPs	valores de cuota parte



1. El Sistema de Administración de FCIs es un cliente pesado WinForm multiusuario .Net Framework 2.0, Windows 2000 o posterior, Microsoft Excel 2000 o posterior, MDAC 2.6 o superior.
2. El motor recomendado, para soportar la base de datos de la aplicación, es Microsoft SQL Server 2005.
3. El Front-End de seguridad es una aplicación independiente que se distribuye junto con el Sistema de Administración de FCIs y que es de uso exclusivo del personal de Seguridad Informática (mediante el cuál definirán usuarios, roles, etc.) y de Auditoría.
4. El Servicio de Monitoreo reporta las excepciones, detectadas por el sistema, via e-mail al personal responsable del mantenimiento de la aplicación.

<i>Sistema de Administración de FCIs</i>	1
<i>Beneficios de la solución</i>	1
<i>Características principales</i>	
<i>Tablero de control</i>	2
<i>Proceso diario</i>	3
<i>Incorporación de novedades</i>	
• Operaciones	4
• Cierres de cambio	5
• Precios	5
• Tasas de cuentas remuneradas	6
• Suscripciones y rescates de fondos	6
<i>Consultas / Reportes, Gráficos</i>	
• Valores CPs	7
• Cartera (Posición)	8
• Tenencia de Titulos Valores	10
• Variación de ValorCPs	11
• Detalle de Plazos Fijos y Caucciones	11
• Evolución de ValorCPs	12
• Evolución del Patrimonio Neto	12
• Composición de Cartera	12
• Cash Flow	13
• Contables (Diario, Mayor, Balance de Saldos)	14
• Auditoria (Log de actividad)	14
<i>Configuración de datos básicos</i>	
• FCIs	15
• Especies de Titulos Valores	16
• Etapas de cálculo	16
• Etapas de captura de precios	16
• Plan de cuentas	17
• Alícuotas	17
• Alarmas	17
• Entidades, Mercados, Monedas, etc.	17
<i>Interfaces</i>	18
<i>Arquitectura aplicativa</i>	9
<i>Abreviaturas</i>	19
<i>Índice</i>	20

## Referencias comerciales

### Bancos

- Banco Galicia
- Banco de Liniers Sudamericano
- Banco Medefin

### Shoppings Centers

- Abasto de Buenos Aires
- Alto Avellaneda Shopping Mall
- Alto Palermo Shopping
- Buenos Aires Design Recoleta
- Nuevo Norte Shopping ( Salta )
- Paseo Alcorta
- Patio Bullrich

### Telemarketing

- Compra Directa ( FreeHouse )
- Clasiclips ( Hogar y Ventas )
- Teve Compras

### Publicidad

- Delfino Magnus
- Ing. Augusto Spinazzola
- Julius Via Pública
- Meca Media Group
- Publipal
- Caled Vía Pública y División Aeropuertos
- Verdad Publicidad
- Vía Pública Clan
- Poster ( Uruguay )

### Hiper, Super y Mini mercados

- Disco
- Supermercados La Gran Provisión
- Supermercados Elefante ( Mar del Plata )
- Stop ( Minimercados Internacionales )
- Carrefour Argentina
- Tía

## Otros productos relacionados al área financiera

- Sistema de Transferencias ( Implementación MEP )
- Plataforma Mesa de Dinero
- Sistema de Autorización de Tasas de Sucursales
- Administración y Presentación de Contenidos ( Implementación Capitales Mínimos )
- Portfolio Manager
- Libranzas y Pagos Judiciales
- Asambleas y Accionistas

## Tecnología

- Cliente servidor en tres capas con tecnología .Net
- Workflow basado en datos.
- Desarrollada en C# (WinForms) para el .Net Framework
- Instalador MSI de la aplicación con control de versión
- Motor de base de datos relacional





Desarrollado por  
Cedeira Software Factory S.R.L  
Consultores en Informática

[www.cedeira.com.ar](http://www.cedeira.com.ar) - EMail: [info@cedeira.com.ar](mailto:info@cedeira.com.ar)