

CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES

PORTAFOLIO POR GLOBALES DE INVERSION

31/10/2011

(000.000)

PORTAFOLIO POR GLOBALES DE INVERSION	VR. DE MERCADO	% EJEC.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.
1. CARTERAS COLECTIVAS ABIERTAS	826	0.14%	5.00%	29,474
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	19,123	3.16%	5.00%	11,177
3. ACCIONES	233,650	38.56%	45.00%	39,050
6. TES	157,068	25.92%		
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	51,605	8.52%	20.00%	69,596
<i>SUBTOTAL 6, 7 y 8</i>	<i>208,672</i>	<i>34.43%</i>	<i>50.00%</i>	<i>94,328</i>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F.	15,256	2.52%	30.00%	166,544
10. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	121,981	20.13%	30.00%	59,819
12. TITULARIZACIONES	6,890	1.14%	20.00%	114,311
TOTAL	606,399	100.07%		
VALOR DEL FONDO	606,001			

Los límites globales se cumplen, respecto a inversiones de renta variable, tanto la exposición mínima (20%), como la máxima (45%).

Coberturas sobre inversiones en moneda extranjera

COBERTURAS REQUERIDAS

CAXDAC

31-oct-2011

	PESOS		
VEJEZ	(000.000)	PARTICIPACION	
TOTAL FONDO	579,298	100.00%	
MONEDA LEGAL	522,969	90.28%	
MONEDA EXTRANJERA	56,329	9.72%	
TOTAL MONEDA EXTRANJERA	56,329		
MAXIMO SIN COBERTURA (35% DEL VALOR DEL FONDO)	202,754		
	EXPOSICION	COBERTURAS	NIVEL COBERTURA
EXPOSICION TOTAL MILLONES USD	30	20	66.45%

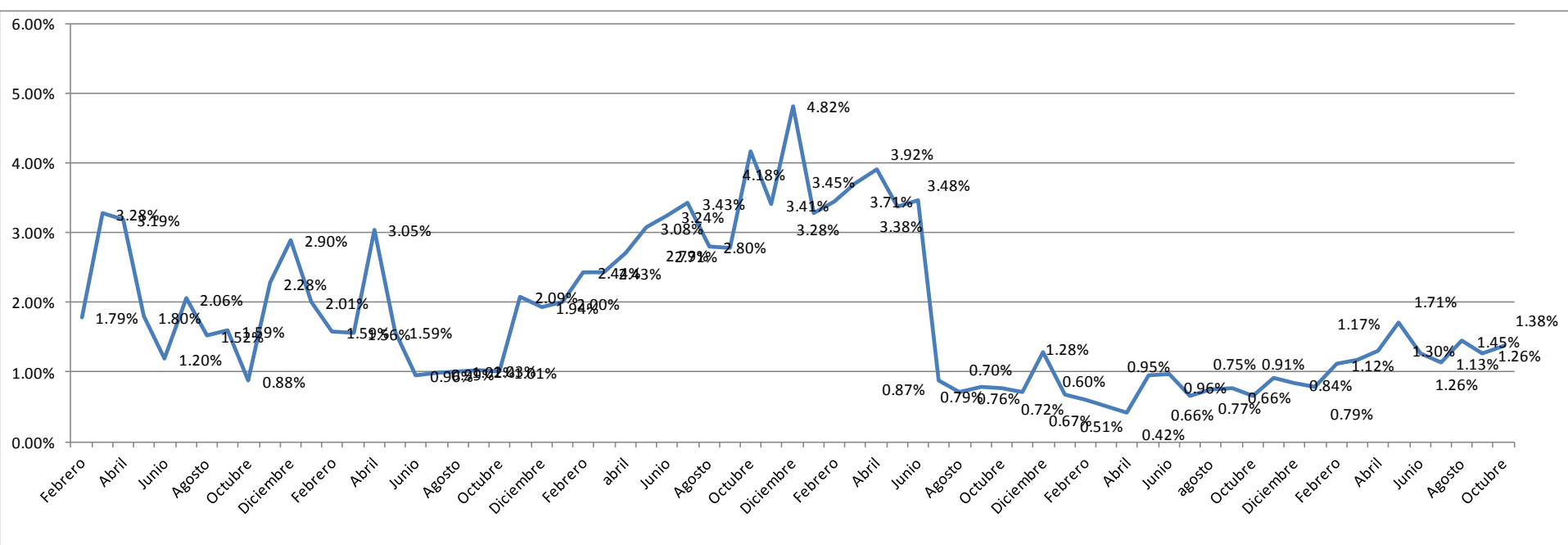
Se cumple la norma relacionada con niveles de cobertura.

Se ha cumplido lo establecido por el Ministerio de Hacienda en el Decreto 3865 del 18 de octubre de 2011, relacionado con los montos máximos a negociar en el plazo de cinco días (2.5% del valor del Fondo).

Riesgo de mercado, Valor en Riesgo

(Cifras en millones de pesos)

FONDO	VALOR EN RIESGO	VALOR PORTAFOLIO	VeR/ Vr. Portafolio
VEJEZ	8,475	582,295	1.46%
INVALIDEZ	118	13,108	0.90%
SOBREVIVIENTES	119	13,596	0.88%
EXTRALEGAL	127	28,652	0.44%
ADMINISTRADORA	6	1,078	0.52%
TOTAL	8,845	638,728	1.38%



El VeR se sitúa dentro del valor máximo aprobado por la Junta Directiva (3.5%).

COMPOSICION FONDO (VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES)

CALIFICACION EMISORES A 31 DE OCTUBRE 2011

cifras en 000.000

RIESGO NACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.	
OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	TES	157,068	25.92%		34.43%
	ORGANISMOS PUBLICOS				
	DISTRITO CAPITAL	651	0.11%	FRC	
	OLEODUCTO DEL LLANO	2,731	0.45%	FRC	
	ISAGEN	21,045	3.47%	FRC	
	PATRIMONIO AUT. TRANSMILENIO	2,219	0.37%	FRC	
	DPTO. C/MARCA	839	0.14%	FRC	
	EPM	16,245	2.68%	FRC	
	GRUPO ISA	7,875	1.30%	FRC	
	TITULACIONES				
	FID. CORREDOR V. CTG	1,314	0.22%	FRC	
	SECTOR FINANCIERO				
	BANCOLOMBIA	21,860	3.61%	FRC	
	LEASING BANCOLOMBIA	8,028	1.32%	FRC	
	CORFICOLOMBIANA	2,553	0.42%	FRC	
	DAVIVIENDA	14,231	2.35%	FRC	
	BANCO DE BOGOTA	12,401	2.05%	FRC	
	GRUPO AVAL	2,668	0.44%	FRC	
	CITIBANK	1,557	0.26%	FRC	
	FALABELLA	3,109	0.51%	FRC	
	BANCO POPULAR	10,194	1.68%	FRC	
	BBVA	11,184	1.85%	FRC	
	BANCO SANTANDER	14,965	2.47%	FRC	
	BANCO DE OCCIDENTE	6,962	1.15%	FRC	
	FINDETER	2,432	0.40%	FRC	
CARTERAS COLECTIVAS					
FIDUCOR	1	0.00%	FRC		
FIDUCOLOMBIA	1	0.00%	FRC		
FIDUCIARIA POPULAR	12	0.00%	FRC		
CORFICOLOMBIANA	737	0.12%	FRC		
HELM TRUST	75	0.01%	FRC		
ACCIONES					
ISA	13,914	2.30%	FRC		
DAVIVIENDA	14,417	2.38%	FRC		
GRUPO AVAL	7,353	1.21%	FRC		
BANCOLOMBIA	14,604	2.41%	FRC		
ÉXITO	10,543	1.74%	FRC		
NUTRESA	14,523	2.40%	FRC		
ECOPETROL	41,549	6.86%	FRC		
SECTOR REAL - PRIVADO					
BAVARIA	372	0.06%	FRC		
EPSA	1,072	0.18%	FRC		
COVIANDES	2,055	0.34%	FRC		
GRUPO EMGESA	1,144	0.19%	FRC		
PROMIGAS	341	0.06%	FRC		
CUENTAS DE A HORRO					
BANCO DE OCCIDENTE	8,282	1.37%	FRC		
DAVIVIENDA INTERNACIONAL MIAMI	8	0.00%	FRC		
CLEARSTREAM	3,767	0.62%	S&P		
CORFICOLOMBIANA	954	0.16%	FRC		
AAA				41.12%	

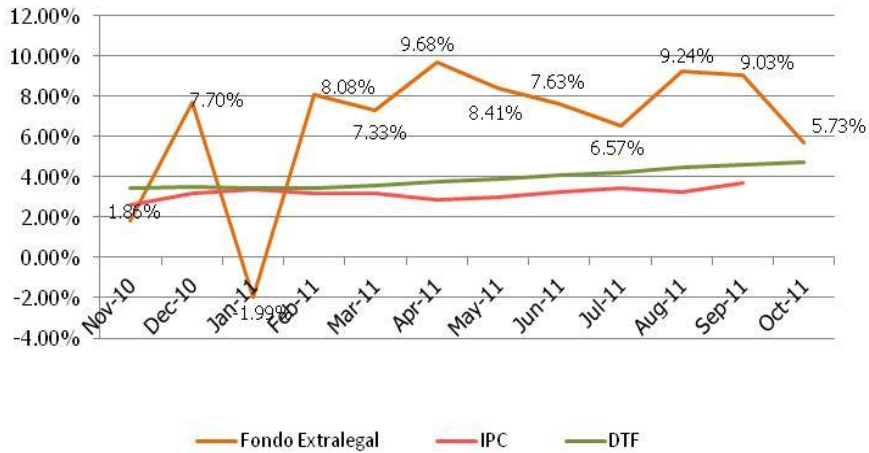
AAA

AA+	ACCIONES				11.19%
	ISAGEN	5,115	3.47%	FRC	
	CEMENTOS ARGOS	18,137	2.99%	FRC	
	SECTOR FINANCIERO				
	HELM BANK	8,020	1.32%	FRC	
	COLPATRIA	11,635	1.92%	FRC	
	SECTOR REAL				
	CEMENTOS ARGOS	2,078	0.34%	FRC	
	REITS	6,890	1.14%	FRC	
AA	SECTOR REAL				0.38%
	ALPINA	2,264	0.37%	FRC	
	ACCIONES				
	EEB	12	0.00%	S&P	
A	ACCIONES EXTERIOR				3.95%
	BANK OF AMERICA	7,605	1.26%	S&P	
	CREDIT SUISSE	1,084	0.00%	S&P	
	CITIGROUP	10,426	1.72%	S&P	
	CISCO	3,641	0.60%	S&P	
	XEROX CORP	2,238	0.37%	S&P	
BBB	ACCIONES EXTERIOR				3.59%
	PETROBRAS	14,406	2.38%	S&P	
	BAKER HUGHES	7,358	1.21%	S&P	
BB+	SECTOR REAL				0.32%
	AUTOPISTA BOGOTA-GIRARDOT	1,948	0.32%	BRC	
SIN CALIFICACION	ACCIONES LOCALES				7.54%
	COLINVERSIONES	6,644	1.10%		
	CORPORACION COL. DE LOGISTICA	159	0.03%		
	ETF ICOLCAP	2,703	0.45%		
	ETF FINANCIERO	1,566	0.26%		
	ETF S&P 500	4,228	0.70%		
	SURAMINV	22,608	3.73%		
	INVERARGOS	7,780	1.28%		
	TOTAL	606,399			

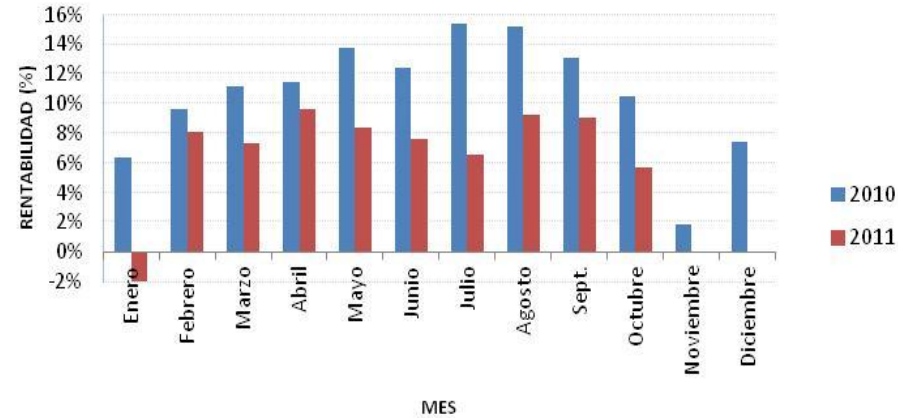
FONDO EXTRALEGAL

Octubre 2011

RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL ULTIMO AÑO



RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL Comparación año anterior



	2011	2010
MES	5.73%	10.48%
SEIS MESES	7.76%	13.69%
AÑO CORRIDO	6.89%	11.87%
UN AÑO	6.54%	12.14%

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sept.	Oct.	Nov	Dic
2010	6.39%	9.61%	11.14%	11.46%	13.72%	12.38%	15.37%	15.20%	13.13%	10.48%	1.86%	7.47%
2011	-1.99%	8.07%	7.33%	9.68%	8.41%	7.63%	6.57%	9.24%	9.03%	5.73%		

FONDO EXTRALEGAL

Octubre 2011

PORTAFOLIO DE INVERSIONES (cifras en millones de pesos)

COMPOSICION FONDO EXTRALEGAL					
CALIFICACION EMISORES					
CALIFICACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.	
NACION	TES	557	1.94%		
AAA	SECTOR FINANCIERO				
	BANCO DE OCCIDENTE	1,470	5.13%	DCR	
	BANCO POPULAR	3,145	10.97%	DCR	
	BANCOLDEX	1,012	3.53%	DCR	
	BANCOLOMBIA	1,006	3.51%	DCR	
	BBVA	1,995	6.96%	DCR	
	FINDETER	2,519	8.79%	DCR	
	GRUPO AVAL	1,508	5.26%	DCR	
	GRUPO AVAL (acciones)	34	0.12%	DCR	
	HELM BANK	7,534	26.30%	DCR	
	LEASING COLOMBIA	2,004	6.99%		
	ENCARGOS FIDUCIARIOS				
	HELM TRUST	4	0.01%	DCR	
	SECTOR REAL -PRIVADO				
	CEMENTOS ARGOS	2,909	10.15%	DCR	
AA+	TITULARIZACIONES				
	PART. INMOBILIARIA REITS	681	2.38%	BRC	
	SECTOR REAL				
	RENTING COLOMBIA	1,022	3.57%	DCR	
	EFFECTIVO				
HELM BANK	1,253	4.37%	DCR		
FORWARD			0.00%		
	TOTAL	28,652	100%		