

CAXDAC FONDOS VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES

PORTAFOLIO POR GLOBALES DE INVERSION

31/05/2011

(000.000)

PORTAFOLIO POR GLOBALES DE INVERSION	VR. DE MERCADO	% EJEC.	% AUT.	(EXCESO) 0 DISP.
1. CARTERAS COLECTIVAS ABIERTAS	289	0.05%	5.00%	29,596
2. DEPOSITOS A LA VISTA BANCOS	11,022	1.84%	5.00%	18,863
3. ACCIONES	174,635	29.22%	45.00%	94,332
6. TES	183,975	30.78%		
8. OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	74,751	12.51%	20.00%	44,790
<i>SUBTOTAL 6, 7 y 8</i>	<i>258,726</i>	<i>43.29%</i>	<i>50.00%</i>	<i>40,126</i>
9. OTROS TIT. RENTA FIJA ENT. NO VIG. POR S.F.	50,560	8.46%	30.00%	128,752
10. OTROS TITULOS DE R.F. VIGILADAS S.F.	92,811	15.53%	30.00%	86,501
12. TITULARIZACIONES	6,845	1.15%	20.00%	112,695
TOTAL	594,888	99.53%		
VALOR DEL FONDO	597,704			

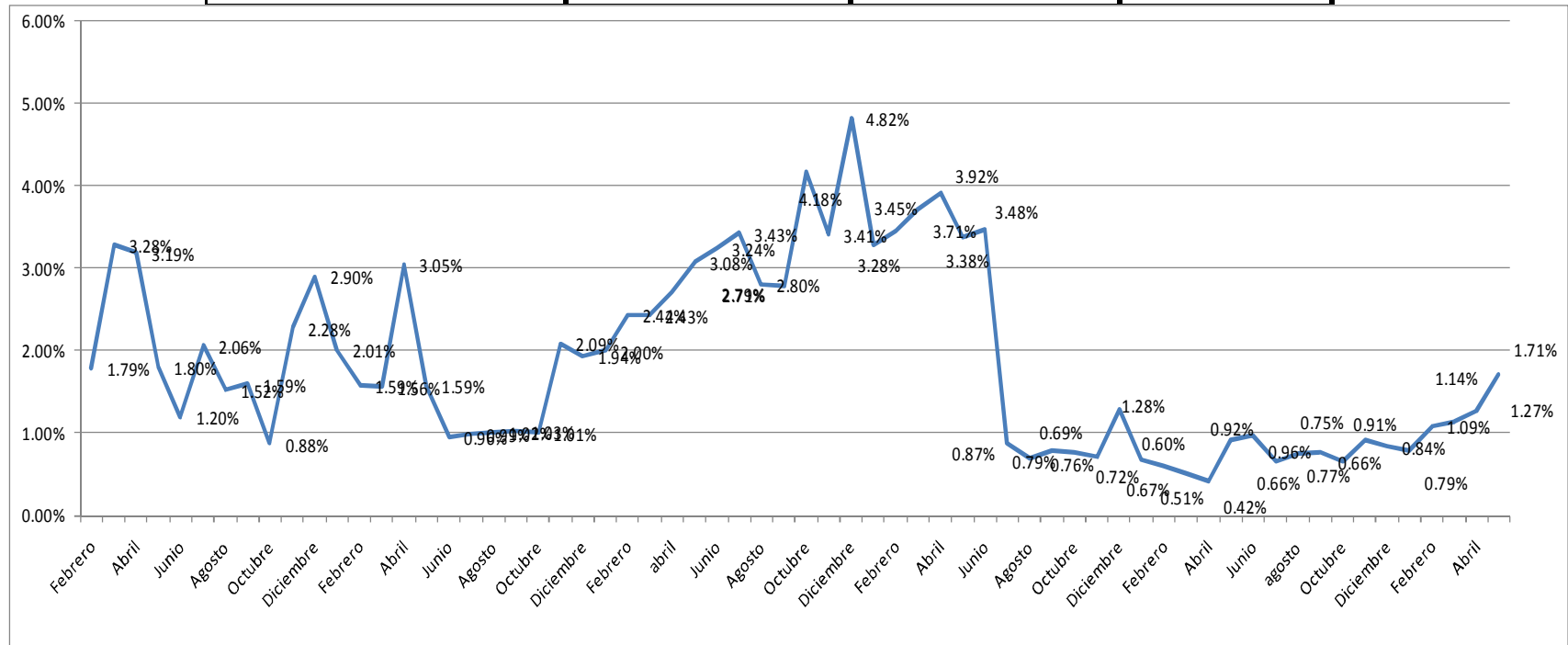
Los límites globales se cumplen, respecto a inversiones de renta variable, tanto la exposición mínima (20%), como la máxima (45%).

Anteriormente los límites se controlaban de manera independiente para cada una de las reservas, la Superfinanciera nos instruyó para controlarlos de manera consolidada.

(Cifras en millones de pesos)

Riesgo de mercado, Valor en Riesgo

FONDO	VALOR EN RIESGO	VALOR PORTAFOLIO	VeR/ Vr. Portafolio
VEJEZ	10,217	571,476	1.79%
INVALIDEZ	180	12,936	1.39%
SOBREVIVIENTES	168	13,293	1.26%
EXTRALEGAL	135	27,271	0.50%
ADMINISTRADORA	4	847	0.45%
TOTAL	10,704	625,822	1.71%



Se aprecia un ligero incremento del VeR, situándose dentro del valor máximo aprobado por la Junta Directiva (3.5%).

COMPOSICION FONDO (VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES)

CALIFICACION EMISORES A 31 DE MAYO 2011

cifras en 000.000

RIESGO NACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.	
		TES	183,975	30.93%	
OTROS TITULOS DE DEUDA INTERNA	ORGANISMOS PUBLICOS				43.49%
	DISTRITO CAPITAL	654	0.11%	FRC	
	OLEODUCTO DEL LLANO	2,774	0.47%	FRC	
	ISAGEN	31,607	5.31%	FRC	
	FIDUCIA AV SUBA TRAMO II	301	0.05%	FRC	
	PATRIMONIO AUT. TRANSMILENIO	2,124	0.36%	FRC	
	DPTO. C/MARCA	835	0.14%	FRC	
	EPM	25,984	4.37%	FRC	
	GRUPO ISA	10,473	1.76%	FRC	
		TITULARIZACIONES			
	FID. CORREDOR V. CTG	1,362	0.23%	FRC	
	SECTOR FINANCIERO				
	BANCOLOMBIA	13,339	2.24%	FRC	
	LEASING BANCOLOMBIA	1,001	0.17%	FRC	
	DAVIVIENDA	23,727	3.99%	FRC	
	BANCO DE BOGOTA	11,958	2.01%	FRC	
	GRUPO AVAL	5,176	0.87%	FRC	
	CITIBANK	1,574	0.26%	FRC	
	FALABELLA	3,114	0.52%	FRC	
	BANCO POPULAR	5,364	0.90%	FRC	
	BANCO DE OCCIDENTE	13,021	2.19%	FRC	
	BANCOLDEX	1,004	0.17%	FRC	
	FINDETER	1,521	0.26%	FRC	
	CARTERAS COLECTIVAS				
	FIDUCOR	1	0.00%	FRC	
	FIDUCOLOMBIA	1	0.00%	FRC	
	FIDUCIARIA POPULAR	1	0.00%	FRC	
	CORFICOLOMBIANA	229	0.04%	FRC	
	HELM TRUST	56	0.01%	FRC	
	ACCIONES				
	ISA	13,942	2.34%	FRC	
	DAVIVIENDA	14,852	2.50%	FRC	
	BANCOLOMBIA	13,093	2.20%	FRC	
	ÉXITO	605	0.10%	FRC	
	NUTRESA	4,815	0.81%	FRC	
	ECOPETROL	10,616	1.78%	FRC	
	SECTOR REAL - PRIVADO				
	BAVARIA	352	0.06%	FRC	
	COMCEL	7,131	1.20%	FRC	
	EPSA	3,211	0.54%	FRC	
	NUTRESA	4,383	0.74%	FRC	
	COVIANDES	2,106	0.35%	FRC	
	GRUPO EMGESA	2,146	0.36%	FRC	
	PROMIGAS	3,503	0.59%	FRC	
	CUENTAS DE A HORRO				
	BANCO DE OCCIDENTE	1,304	0.22%	FRC	
	DAVIVIENDA INTERNACIONAL MIAMI	9	0.00%	FRC	
	CLEARSTREAM	7,679	1.29%	S&P	
	CORFICOLOMBIANA	6,018	1.01%	FRC	

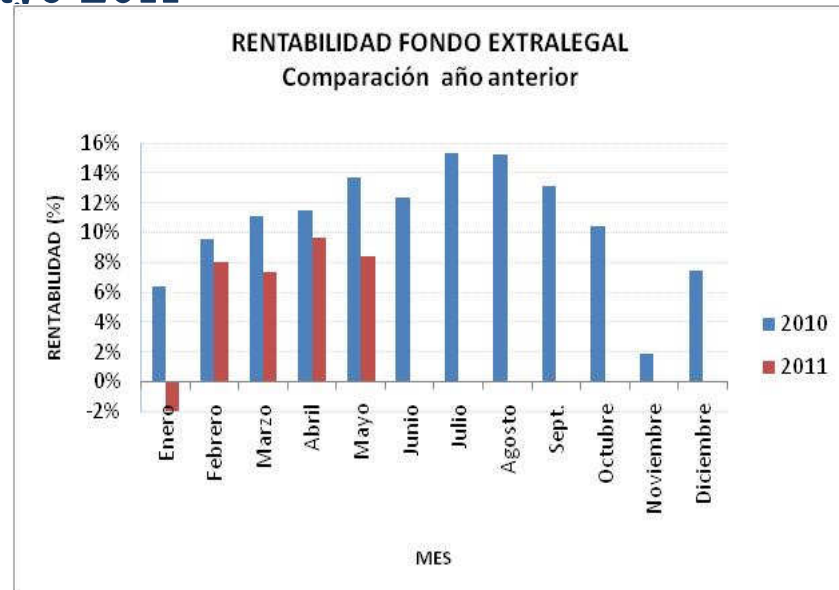
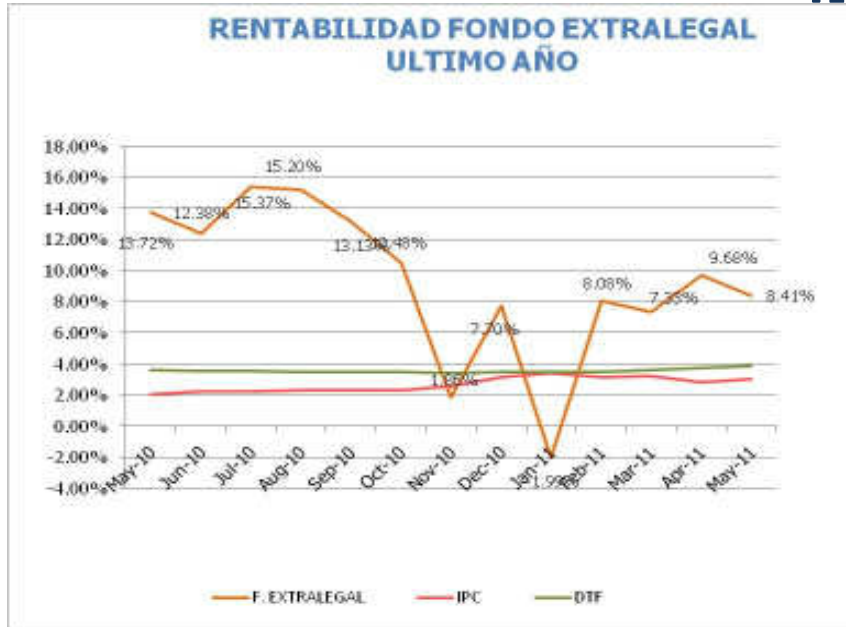
AAA

AAA

AA+	A CCIONES				13.83%
	ISAGEN	17,226	5.31%	FRC	
	CEMENTOS ARGOS	19,488	3.28%	FRC	
	SECTOR FINANCIERO				
	HELM BANK	4,997	0.84%	FRC	
	SECTOR REAL				
	CEMENTOS ARGOS	9,273	1.56%	FRC	
	CARVAJAL	3,202	0.54%	FRC	
	ODINSA	4,848	0.81%	FRC	
	REITS	6,845	1.15%	FRC	
CORONA	2,041	0.34%	FRC		
AA	SECTOR REAL				0.38%
	ALPINA	2,243	0.38%	FRC	
	A CCIONES				
	EEB	15	0.00%	S&P	
AA-	SECTOR FINANCIERO				1.54%
	BANCO COLPATRIA	9,182	1.54%	FRC	
A	A CCIONES EXTERIOR				5.55%
	BANK OF AMERICA	12,569	2.11%	S&P	
	CREDIT SUISSE	1,550	0.26%	S&P	
	CITIGROUP	13,047	2.19%	S&P	
	CISCO	3,171	0.53%	S&P	
	XEROX CORP	2,684	0.45%	S&P	
SECTOR REAL					
A-	AUTOPISTA BTA-GIRARDOT	2,088	0.35%	FRC	0.35%
BBB	A CCIONES EXTERIOR				3.28%
	PETROBRAS	17,744	2.98%	S&P	
	ETF FINANCIERO	1,766	0.30%	S&P	
SIN CALIFICACION	A CCIONES LOCALES				4.03%
	COLINVERSIONES	4,981	0.84%		
	CORPORACION COL. DE LOGISTICA	434	0.07%		
	SURAMINV	11,991	2.02%		
	INVERARGOS	6,559	1.10%		
	TOTAL	594,888			

FONDO EXTRALEGAL

Mayo 2011



	2011	2010
MES	8.41%	13.72%
SEIS MESES	6.42%	10.39%
AÑO CORRIDO	6.16%	10.45%
UN AÑO	8.86%	12.41%

	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%							

FONDO EXTRALEGAL

Mayo 2011

PORTAFOLIO DE INVERSIONES

(cifras en millones de pesos)

COMPOSICION FONDO EXTRALEGAL				
CALIFICACION EMISORES				
CALIFICACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.
NACION	TES	8,381	30.72%	
	AV. SUBA	151	0.55%	
AAA	TITULARIZACIONES			
	FIDEICOMISO NOTAS CODAD	11	0.04%	BRC
	SECTOR FINANCIERO			
	BANCO DE OCCIDENTE	1,463	5.36%	
	BANCO POPULAR	4,243	15.55%	DCR
	BANCOLDEX	2,508	9.19%	DCR
	BANCOLOMBIA	1,176	4.31%	DCR
	FINDETER	512	1.88%	DCR
	GRUPO AVAL	1,514	5.55%	
	GRUPO AVAL (acciones)	35	0.13%	DCR
	ENCARGOS FIDUCIARIOS			
	HELM TRUST	4	0.01%	DCR
	SECTOR REAL -PRIVADO			
	CEMENTOS ARGOS	2,883	10.57%	DCR
AA+	TITULARIZACIONES			
	PART. INMOBILIARIA REITS	676	2.48%	BRC
	SECTOR REAL			
	RENTING COLOMBIA	1,041	3.82%	DCR
	EFFECTIVO			
	HELM BANK	2,683	9.84%	DCR
	TOTAL	27,282	100%	