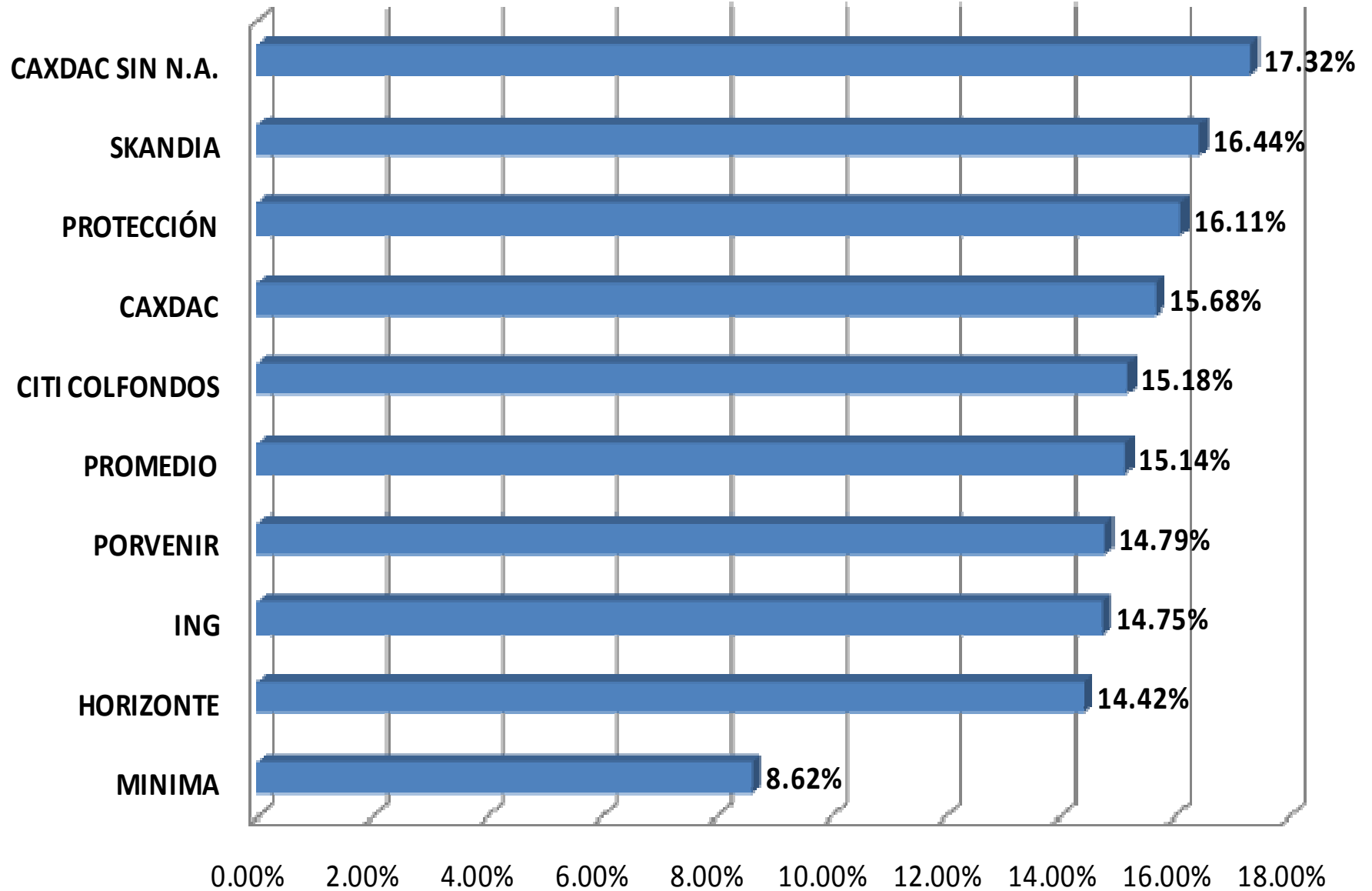
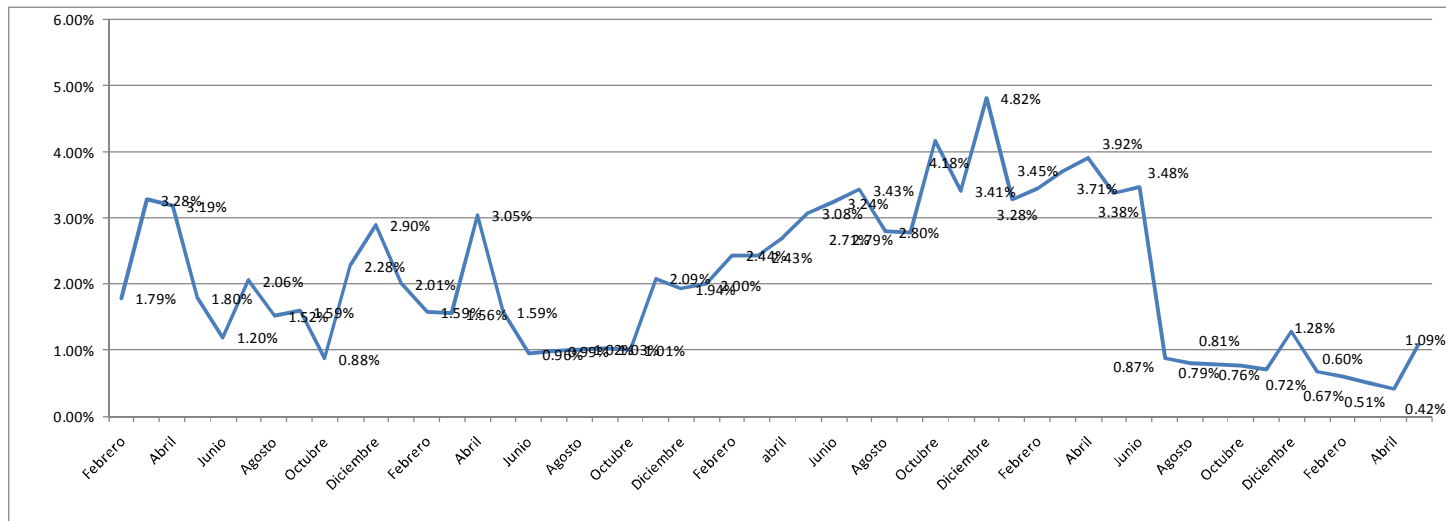


RENTABILIDAD 3 AÑOS MAYO/10



Riesgo de mercado, Valor en Riesgo

FONDO	VALOR EN RIESGO	VALOR PORTAFOLIO	VeR/ Vr. Portafolio
VEJEZ	5,756	502,160	1.15%
INVALIDEZ	60	12,066	0.50%
SOBREVIVIENTES	62	12,517	0.50%
EXTRALEGAL	90	22,465	0.40%
ADMINISTRADORA	1	636	0.18%
TOTAL	5,969	549,844	1.09%



El Valor en Riesgo se encuentra dentro del límite establecido por la Junta Directiva.

COMPOSICION FONDO (VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES)

CALIFICACION EMISORES A 31 MAYO DE 2010

cifras en 000.000

	NACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.	
		TES	175,615	33.34%		
		DEUDA EXTERNA	25,012	4.75%		
		FOGAFIN	1,024	0.19%		
		ORGANISMOS PUBLICOS				
		DISTRITO CAPITAL	781	0.15%	FRC	40.41%
		OLEODUCTO DEL LLANO	2,684	0.51%	FRC	
		FIDUCIA AV SUBA TRAMO II	1,210	0.23%	FRC	
		PATRIMONIO AUT. TRANSMILENIO	2,046	0.39%	FRC	
		DPTO. C/MARCA	859	0.16%	FRC	
		EPMM	3,352	0.64%	FRC	
		GRUPO ISA	275	0.05%	FRC	
		TITULACIONES				
		FID. NOTAS TRANSGAS	71	0.01%	FRC	
		FID. NOTAS CODAD	584	0.11%	BRC	
		FID. CORREDOR V. CTG	2,167	0.41%	FRC	
		SECTOR FINANCIERO				
		BANCOLOMBIA	11,187	2.12%	FRC	
		DAVIVIENDA	29,204	5.54%	FRC	
		BANCO DE BOGOTA	11,083	2.10%		
		BANCO POPULAR	2,132	0.40%	FRC	
		BBVA	7,571	1.44%	FRC	
		GRUPO AVAL	9,316	1.77%	FRC	
		CITIBANK	5,976	1.13%	FRC	
		BANCO DE OCCIDENTE	2,114	0.40%	FRC	
		BANCOLDEX	1,009	0.19%	FRC	
		FINDETER	2,590	0.49%	FRC	
		CARTERAS COLECTIVAS				
		FIDUCOR	39	0.01%	FRC	
		FIDUCOLOMBIA	86	0.02%	FRC	
		FIDUCIARIA POPULAR	83	0.02%	FRC	
		CORFICOLOMBIANA	1,139	0.22%	FRC	
		HELM TRUST	15	0.00%	FRC	
		ACCIONES				38.16%
		ISA	16,804	3.19%	FRC	
		BANCOLOMBIA	6,524	1.24%	FRC	
		NACIONAL DE CHOCOLATES	6,106	1.16%	FRC	
		ÉXITO	11,506	2.18%	FRC	
		ECOPETROL	27,783	5.27%	FRC	
		EXXON MOBIL	6,997	1.33%	S&P	
		SECTOR REAL - PRIVADO				
		BAVARIA	353	0.07%	FRC	
		COMCEL	5,955	1.13%	FRC	
		EPSA	3,064	0.58%	FRC	
		NACIONAL DE CHOCOLATES	6,217	1.18%	FRC	
		COVIANDES	2,117	0.40%	FRC	
		GRUPO EMGESA	1,078	0.20%	FRC	
		PROMIGAS	4,461	0.85%	FRC	
		RENTING COLOMBIA	3,077	0.58%	FRC	
		MULTIATERALES				
		BANCO MUNDIAL	1,732	0.33%	FRC	
		CUENTAS DE AHORRO				
		BANCO DE OCCIDENTE	1,716	0.33%	FRC	
		BANCAFE INTL. MIAMI	10	0.00%	FRC	
		CLEARSTREAM	955	0.18%	S&P	
		CORFICOLOMBIANA	8,160	1.55%	FRC	

AAA

AAA

COMPOSICION FONDO (VEJEZ, INVALIDEZ Y SOBREVIVIENTES)

CALIFICACION EMISORES A 31 MAYO DE 2010

cifras en 000.000

		EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.		
AA	AA+	ACCIONES				13.66%	
		ISAGEN	21,867	4.15%	FRC		
		GENERAL ELECTRIC	7,698	1.46%	S&P		
		SECTOR REAL					
		CEMENTOS ARGOS	21,116	4.01%	FRC		
		ALPINA	2,177	0.41%	FRC		
		CARVAJAL	3,031	0.58%	FRC		
		ODINSA	5,135	0.97%	FRC		
		REITS	6,636	1.26%	FRC		
		CORONA	2,154	0.41%	FRC		
ENTIDAD EXTERIOR							
		BARCLAYS BANK -AVANS	2,135	0.41%	S&P		
	AA	ACCIONES				0.60%	
		EEB	3,174	0.60%	S&P		
	AA-	SECTOR REAL				1.27%	
		AUTOPISTA BTA-GIRARDOT	2,121	0.40%	BRC		
		SECTOR FINANCIERO					
		BANCO COLPATRIA	1,039	0.20%	FRC		
			BANCO MUNDIAL DE LA MUJER	3,543	0.67%	FRC	
	A	ACCIONES EXTERIOR				5.32%	
		BANK OF AMERICA	9,310	1.77%	S&P		
		CITIGROUP	7,445	1.41%	S&P		
		INTEL	845	0.16%	S&P		
		AT&T	2,395	0.45%	S&P		
BAKER & HUGHES		4,211	0.80%	S&P			
PACIFIC RUBIALES		1,877	0.36%	S&P			
SECTOR FINANCIERO							
GMAC	1,039	0.20%	FRC				
MULTILATERALES							
		CORP. ANDINA DE FOMENTO	905	0.17%	S&P		
BBB	ACCIONES EXTERIOR				0.39%		
		ALCOA	2,065	0.39%	S&P		
SIN CALIFICACION	ACCIONES LOCALES				0.09%		
		CORPORACION COL. DE LOGISTICA	469	0.09%			
		TOTAL	526,221				

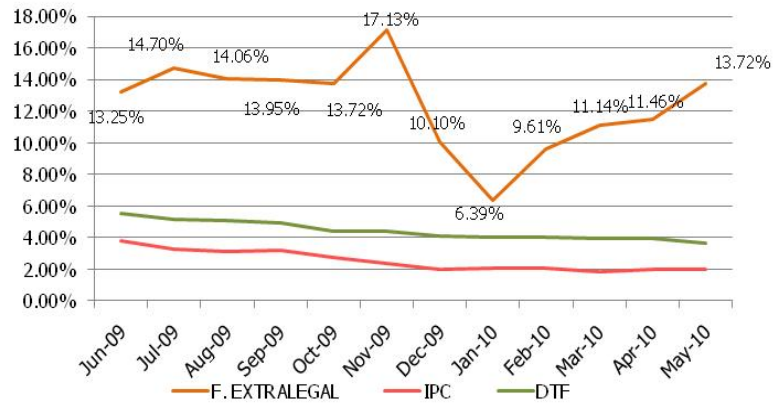
La calificación de la emisión Bonos Fideicomiso Bogotá-Girardot pasó de AAA a AA con perspectiva negativa, esta situación se analizará en el próximo Comité de Riesgos.

GMAC mejoró su calificación, pasó de A a A+.

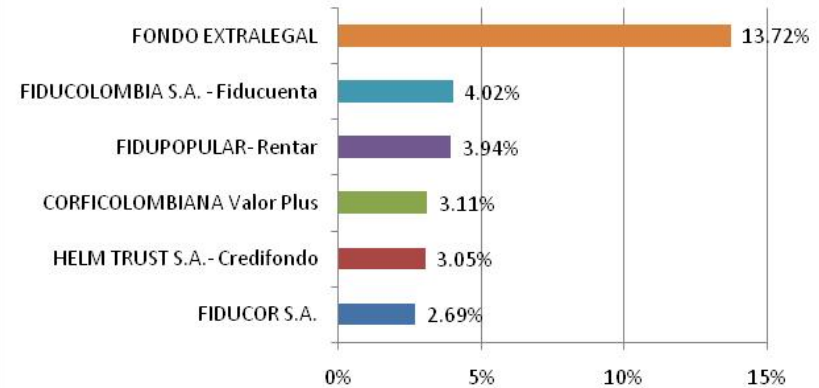
FONDO EXTRALEGAL

Mayo 2010

**RENTABILIDAD FONDO EXTRALEGAL
ULTIMO AÑO**



**RENTABILIDAD CAXDAC VS CARTERAS COLECTIVAS
Mayo 2010**



MES	13.72%
SEIS MESES	10.39%
AÑO CORRIDO	10.45%
UN AÑO	12.41%

TES	
Vencimiento	Rentabilidad
2011	3.80%
2014	6.88%
2020	7.93%
CDTS ENTIDAD AAA	
Plazo	Rentabilidad
90	3.30%
180	3.60%
360	4.10%

FONDO EXTRALEGAL

Mayo 2010

COMPOSICION FONDO EXTRALEGAL				
CALIFICACION EMISORES				
CALIFICACION	EMISOR	VR. MERCADO	PART.	CALIFIC.
NACION	TES	5,040	22.43%	
	AV. SUBA	605	2.69%	
AAA	TITULARIZACIONES			
	FIDEICOMISO NOTAS CODAD	23	0.10%	BRC
	SECTOR FINANCIERO			
	BANCO POPULAR	1,069	4.76%	DCR
	BANCOLDEX	2,518	11.21%	DCR
	BANCOLOMBIA	1,131	5.03%	DCR
	DAVIVIENDA	850	3.79%	DCR
	FINDETER	503	2.24%	DCR
	GRUPO AVAL	1,519	6.76%	DCR
	ENCARGOS FIDUCIARIOS			
	HELM TRUST	5,530	24.62%	DCR
	SECTOR REAL -PRIVADO			
	CEMENTOS ARGOS	1,387	6.17%	DCR
	AA+	TITULARIZACIONES		
PART. INMOBILIARIA REITS		656	2.92%	BRC
SECTOR REAL				
RENTING COLOMBIA		1,065	4.74%	DCR
EFFECTIVO				
BANCO DE CREDITO	570	2.54%	DCR	
TOTAL		22,464	100%	

Cifras en millones de pesos