

COMPOSICION DE CARTERA POR EMISOR
CORRESPONDIENTE AL 12 DE ABRIL DE 2011

CARTERA FONDO ESTADOS UNIDOS			
ENTIDADES EMISORAS	PORCENTAJE UTILIZADO		MONTO UTILIZADO
BANCO ESTADO	0,58%	\$	129.955.815
BBVA BANCO BHIF	0,06%	\$	12.849.199
CORPBANCA	0,45%	\$	99.928.052
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS	18,46%	\$	4.108.783.572
HENDERSON HORIZON - GLOBAL TECHNOLOGY	14,32%	\$	3.188.751.994
INDUSTRIAL SELECT SECTOR SPDR.	1,72%	\$	382.514.517
ISHARES VANGUARD CONSUMER DISCRE ETF	2,12%	\$	471.397.450
LEGG MASON	8,48%	\$	1.888.875.348
MFS MERIDIAM FUNDS	5,34%	\$	1.189.460.242
MORGAN STANLEY	7,14%	\$	1.590.034.614
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS	6,93%	\$	1.541.690.779
SAINT-HONORE US	5,54%	\$	1.232.700.175
SCOTIABANK SUDAMERICANO	0,13%	\$	29.852.727
SPDR Consumer Discretionary Select Sector S	4,82%	\$	1.071.926.418
SPDR Financial Select Sector SPDR Fund ETF	6,20%	\$	1.380.442.099
VANGUARD ENERGY ETF	10,89%	\$	2.424.683.188
VANGUARD INDUSTRIALS ETF	6,57%	\$	1.462.860.224
Sub Total	99,75%	\$	22.206.706.414
Total	99,75%	\$	22.206.706.414

INFORMESE DE LAS CARACTERISTICAS ESENCIALES DE LA INVERSION EN ESTOS FONDOS MUTUOS, LAS QUE SE ENCUENTRAN CONTENIDAS EN SUS REGLAMENTOS INTERNOS Y CONTRATOS DE SUSCRIPCION DE CUOTAS. LA RENTABILIDAD O GANANCIA OBTENIDA EN EL PASADO POR ESTOS FONDOS, NO GARANTIZA QUE ELLAS SE REPITAN EN EL FUTURO. LOS VALORES DE LAS CUOTAS DE LOS FONDOS MUTUOS SON VARIABLES.