

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

CARTERA FONDO EUROPA			
ENTIDADES EMISORAS	PORCENTAJE UTILIZADO	MONTO UTILIZADO	
DWS INVEST EUROPEAN EQUITIES	11,59%	US\$	469.834
GOLDMAN SACHS	7,76%	US\$	314.539
HENDERSON HORIZON -PAN EUROPEAN SC-A2	15,18%	US\$	615.370
iShares MSCI Germany Index Fund	0,65%	US\$	26.331
JPMORGAN FUNDS	12,98%	US\$	526.218
PIONEER FUNDS-EMR MKT EQ-I\$	6,15%	US\$	249.375
SGAM FD-EQTYS EURO FINANC-FC	5,90%	US\$	239.047
VONTOBEL FUND	6,20%	US\$	251.191
<b>Sub Total</b>	<b>66,39%</b>	<b>US\$</b>	<b>2.691.905</b>
<b>Total</b>	<b>66,39%</b>	<b>US\$</b>	<b>2.691.905</b>

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.