

COMPOSICION DE CARTERA POR EMISOR  
CORRESPONDIENTE AL 16 DE MAYO DE 2012

CARTERA FONDO ENERGIA Y RECURSOS NATURALES			
ENTIDADES EMISORAS	PORCENTAJE UTILIZADO		MONTO UTILIZADO
BHP BILLITON LTD-SPON ADR	8,66%	\$	19.635.192
CAJA EURO	0,00%	\$	0
CIA VALE DO RIO DOCE-ADR	8,40%	\$	19.061.507
DWS INVEST GLBAL AGRIBUSN-E2	19,21%	\$	43.572.596
ECOPETROL S.A	8,86%	\$	20.098.201
iShares S&P GSCI Commodity-Indexed Trust	19,38%	\$	43.954.730
PETROLEO BRASILEIRO S.A -ADR	9,18%	\$	20.822.011
SOC QUIMICA Y MINERA DE CHILE S.A.	8,42%	\$	19.098.940
SOUTHERN COPPER CORP	8,79%	\$	19.943.611
<b>Sub Total</b>	<b>90,89%</b>	<b>\$</b>	<b>206.186.788</b>
<b>Total</b>	<b>90,89%</b>	<b>\$</b>	<b>206.186.788</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.