

ANEXO 6

Seguro Integral para Bancos e Instituciones Financieras (Global Bancaria) - BBB

Bankers Bond Blanket Insurance- BBB

Formulario de Propuesta - *Application Form*

**INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL
EXTERIOR, MARIANO OSPINA PÉREZ, ICETEX**

NOMBRE DE LA ENTIDAD (*Name of the Proposer*)

JARGU S.A. CORREDORES DE SEGUROS

NOMBRE DEL CORREDOR (*Name of the Broker*)

10 DE NOVIEMBRE DE 2011

FECHA DE RENOVACIÓN (*Renewal Date*)

Esta solicitud deberá ser sometida junto con los dos últimos reportes anuales y los estados financieros de la compañía.

The application should be submitted along with the last two annual reports and financial statements of the company.

Nota del Proponente (Note to the Proposer)

Esta solicitud es confidencial. La firma o diligenciamiento de este formulario no obliga al Proponente, o a cualquier individuo o entidad que éste o ésta representen para formalizar este seguro.

Favor anexar cualquier información complementaria que resulte material o significativa para la respuesta de las preguntas de este documento.

En caso de estarse proponiendo el seguro para mas de un proponente, todas las respuestas deben darse como grupo, es decir para todos los proponentes. Si cualquier compañía subsidiaria tiene respuestas distintas favor suministrarlas de forma independiente en su papel membreteado. De lo contrario, se entenderá que las respuestas dadas aquí aplican para todas las entidades para las que se propone este seguro y la firma de este documento sin ninguna aclaración adicional, es prueba de que así lo confirma(n) el (los) proponente(s).

This application is confidential. Signing or completing this proposal does not bind the Proposer, or any individual or entity he or she is representing to complete this insurance.

Please provide by addendum any supplementary information which is material to the response of the questions herein.

All answers should be given as a group response i.e. if any subsidiary company has different responses these should be provide separately on your headed paper.

Características del Banco (Particulars of Bank Seccion)

- s 1. Razón social incluyendo las Empresas Bancarias en las cuales el Banco tiene una participación que le confiere el control (*Title of the Bank including all Banking subsidiary Companies in which the Bank has a controlling interest*):
INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR, "MARIANO OSPINA PÉREZ" - ICETEX
- s 2. Nit (*Identification Number*):
899.999.035-7
- s 3. Código CIIU:
6596
- s 4. Dirección Principal (*Principal Address*):
CARRERA 3 No. 18 - 32, BOGOTÁ D.C.
- s 5. Fecha de Constitución (*When established*):
CREADO EN EL AÑO DE 1950 SEGÚN DECRETO 2586 DEL MISMO AÑO.
- f 6. (a) Capital Social (*Authorized Capital*): **333.459***
(b) Capital Social Desembolsado (*Paid Up Capital*): **1.738.682***
(c) Activo Total (*Total Assets*): **FONDOS: 1.354.193* - TAE(**): 10.721***
(d) Total Depósitos (*Total Deposits*): **FONDOS: 455.742* - ICETEX: 1.506.419***
(e) Total Préstamos y Descuentos (*Total Loans and Discounts*):

*(millones de pesos)

** (TAE: Títulos de Ahorro Educativo)

Información a 31 de diciembre de 2010

Las cifras deberán corresponder a las del último Balance o Memoria Anual (These should be as shown in the last Annual Statement or Report)

s 7. Considera Ud. Que sus actividades son esencialmente (Do you consider the character of your business essentially to be that of a):

- (a) Banco Comercial (Commercial Bank):
- (b) Banco Privado (Private Bank):
- (c) Banco Mercantil (Merchant Bank):
- (d) De otra Naturaleza (por favor dar detalles) (Otherwise (please give details)): X

ENTIDAD FINANCIERA DE NATURALEZA ESPECIAL, CON PERSONERÍA JURÍDICA, AUTONOMÍA ADMINISTRATIVA Y PATRIMONIO PROPIO, VINCULADA AL MINISTERIO DE EDUCACIÓN NACIONAL

EL ICETEX TIENE POR OBJETO EL FOMENTO SOCIAL DE LA EDUCACIÓN SUPERIOR, PRIORIZANDO LA POBLACIÓN DE BAJOS RECURSOS ECONÓMICOS Y AQUELLA CON MÉRITO ACADÉMICO EN TODOS LOS ESTRATOS A TRAVÉS DE MECANISMOS FINANCIEROS QUE HAGAN POSIBLE EL ACCESO Y LA PERMANENCIA DE LAS PERSONAS EN LA EDUCACIÓN SUPERIOR, LA CANALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RECURSOS, BECAS Y OTROS APOYOS DE CARÁCTER NACIONAL E INTERNACIONAL, CON RECURSOS PROPIOS O DE TERCEROS. EL ICETEX CUMPLE SU OBJETO CON CRITERIOS DE COBERTURA, CALIDAD Y PERTINENCIA EDUCATIVA, EN CONDICIONES DE EQUIDAD TERRITORIAL. IGUALMENTE OTORGA SUBSIDIOS PARA EL ACCESO Y PERMANENCIA EN LA EDUCACIÓN SUPERIOR DE LOS ESTUDIANTES DE ESTRATOS 1, 2 Y 3 DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS VIGENTES.

Describe brevemente las actividades del Banco para ampliar las respuestas de (a) y de (b) que anteceden (Please describe briefly the main activities of the Bank to amplify answers (a) - (d) above): NO APLICA

f 8. Indicar el número de (State number of):

- (a) Cuentas Corrientes (Current checking accounts): N/A
- (b) Cuentas inactivas (las que no hayan tenido movimiento durante los pasados 12 meses) (inactive accounts (being those with no movements during the past 12 months) N/A
- (c) Cuentas de Ahorro y Depósito (savings and deposit accounts): N/A

f EL ICETEX NO TIENE APERTURA DE CUENTAS CORRIENTES O DE AHORROS A NOMBRE DE TERCEROS. NO OBSTANTE EL ICETEX SÍ POSEE CUENTAS BANCARIAS PARA EL MANEJO DE SUS RECURSOS.

Personal y Ubicaciones (Staff And Locations)

rh 1. Indicar el número de Directores (solo Asalariados y Permanentes) (State the number of Directors (Salaried and Permanent only)): 14

2. Indicar el número que corresponde a cada una de las siguientes categorías (State the numbers falling in each of the following categories):

(a)

rf

	Casa Central (Head Office)	Centro de Cómputos (Computer Centre)	Centro Adminis tración (Administration Centre)	Sucursal Principal (Main Branches)	Otras Sucursales (Other Branches)	Agencias (Agencies)
Número de locales (Number of locations)	1	1 (EN LA CASA CENTRAL) 1 DATACENTER EN OUTSOURCING EN BOGOTÁ	1 (EN LA CASA CENTRAL)	23 PUNTOS DE ATENCIÓN A NIVEL NACIONAL INCLUYENDO BOGOTÁ		

(b) Número de Empleados y Funcionarios jerárquicos (que no son Directores), incluyendo empleados de cualquier categoría incluso ordenanzas, serenos, empleados de limpieza, etc., clasificados de la siguiente forma (Number of Employees and officers (who Are not Directors) but including Employees Of all grades including messengers, guards, Janitorial and the like and divided as follows):

rh

	Casa Central (Head Office)	Centro de Cómputos (Computer Centre)	Centro Adminis tración (Administration Centre)	Sucursal Principal (Main Branches)	Otras Sucursales (Other Branches)	Agencias (Agencies)
Tareas Bancarias (Banking Duties)	115	9			21	
Tareas no Bancarias (Non- Banking Duties)	64					

rh

NOTA: EL PERSONAL DE ATENCIÓN AL USUARIO, VIGILANCIA, CAFETERÍA Y ASEO SE CONTRATA POR OUTSOURCING. EL ICETEX NO TIENE SUCURSALES, NO OBSTANTE EL NÚMERO DE EMPLEADOS QUE SE REGISTRA EN LA CASILLA CORRESPONDIENTE HACE REFERENCIA AL PERSONAL DE LA PLANTA TRANSITORIA QUE OPERA EN LOS PUNTOS DE ATENCIÓN AL USUARIO.

Valores En Riesgo (Values At Risk)

f

1. Indicar los valores MAXIMOS en (State MAXIMUM value at):

	Valores al portador o negociables (Bearer of Negotiable Securities)	Efectivo, lingotes, piedras preciosas y valores similares (Cash, bullion, precious stones and similar interest)
Casa Central (Head Office)	→ \$10.721.000.000 APROXIMADAMENTE EN TÍTULOS DE AHORRO EDUCATIVO TAE	→ \$184.000.000.000 EN DINERO EN EFECTIVO QUE SE MANTIENE EN PROMEDIO Y QUE SE MANEJA

	CON CORTE AL 31/12/2010. → EN EL ANEXO A SE PRESENTA EL VALOR DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES TOTAL DEL ICETEX, FONDOS Y TAE A 31/8/2011.	A TRAVÉS DE LAS CUENTAS BANCARIAS. PROMEDIO ENTRE FEBRERO Y AGOSTO DE 2011.
Sucursales Principales (Main Branches)	N/A	N/A
Otros Locales (Other Locations)	N/A	N/A

f EL ANEXO B

2. Indicar importe MAXIMO de efectivo incluyendo los cheques de viajero sin expedir en (State MAXIMUM amount of cash including stock of Unissued travellers cheques at):

	En cualquiera de las cajas de ventanilla (With any teller / Cashier)	En la totalidad de las cajas de ventanilla de cualquier oficina (All the entire counter of any one location)
f Casa Central (Head Office)	N/A	N/A
Sucursales Principales (Main Branches)	N/A	N/A
Otros Locales (Other Locations)	N/A	N/A

3. Indicar importe MAXIMO de efectivo, títulos y acciones al portador y negociables, en cualquier momento (State MAXIMUM amount of cash and bearer and negotiable securities in transit at any one time)

	Por vehiculo blindado (By Armoured Motor Vehicle)		Por Mensajero(s) (By Messenger(s))	
	Efectivo (Cash)	Títulos y acciones (Securities)	Efectivo (Cash)	Títulos y acciones (Securities)
f Casa Central (Head Office)	N/A	N/A	\$500.000.000	\$5.000.000.000
Sucursales Principales (Main Branches)	N/A	N/A	\$500.000.000	\$5.000.000.000
Otros Locales (Other Locations)	N/A	N/A		

NOTA: \$5.000.000.000 CHEQUES, TÍTULOS VALORES Y TARJETAS DÉBITO DE SOSTENIMIENTO Y MATRÍCULA EN TRÁNSITO Y \$500.000.000 CAJAS MENORES A NIVEL NACIONAL.

Características de la Cobertura (Particulars of Coverage)

1. Indicar el LIMITE DE INDEMNIZACION requerido para la POLIZA INTEGRAL BANCARIA (State the LIMIT OF INDEMNITY required for BLANKET BANKERS BOND POLICY):

OFERTA BÁSICA: COP \$ 30.000.000.000

JB

ALTERNATIVA 1: COP \$ 35.000.000.000
 ALTERNATIVA 2: COP \$ 40.000.000.000

JK

2. Tiene en vigencia alguna cobertura de seguro colectiva de FIDELIDAD, o una Integral Bancaria? (Have you in existence any FIDELITY of Bankers Blanket Bond insurances?):..... Si (Yes) No

En caso afirmativo, indicar la suma asegurada (If so, state amount): COP \$30.000.000.000

Y el nombre de la Compañía Aseguradora (And with whom arranged (Insurer)): SEGUROS COLPATRIA S.A.

Le ha sido rechazada alguna propuesta de seguro de esta índole por alguna Compañía Aseguradora o suscriptor del Lloyd's o le ha sido cancelada alguna póliza o denegada su renovación? (Has any proposal for insurance of this nature been declined by any insurance Company or Underwriter at Lloyd's or has any policy been cancelled or renewal there of refused?): Si (Yes) No

En caso afirmativo, indicar las razones (If so, give the reasons stated):

Experiencia Siniestral (Claims Experience)

1. Indicar a continuación, brevemente, cualquier pérdida/s que hayan sufrido (aseguradas o no), ANTES de la aplicación de cualquier franquicia durante los últimos CINCO AÑOS (Please give in the space provided below, brief details, of any loss or losses you have sustained (whether insured or uninsured), before the application of any deductible, with was sustained during the past FIVE YEARS):

Naturaleza de la Pérdida (Nature of Loss)	Fecha de Descubrimiento (Date of Discovery)	Ubicación (Location)	Monto de la Pérdida (Amount of Loss)
1) Transferencia fraudulenta de fondos con débitos no autorizados para pagos por ventanilla y abonos en cuentas de terceros.	04/04/2009 en Banco de Occidene y 08/04/2009 en Banco Popular.	Oficinas del Ictex.	\$0 - Los montos transferidos fueron reintegrados por los bancos.
2) Transferencia fraudulenta de fondos con débitos no autorizados para abono en cuentas de terceros.	17/6/2010	Oficinas del Ictex.	Aunque las transferencias fueron de \$474.999.996, con los valores confiscados por la autoridad competente el valor de la pérdida fue de \$109.000.000
3) Transferencia fraudulenta de fondo a cuenta de un tercero	18 y 19/11/2010	Indeterminado.	\$2.575.000 x 2

2. A menos que la información ya haya sido suministrada, agregar detalles completos de las circunstancias de cualquier PERDIDA IMPORTANTE y las MEDIDAS CORRECTIVAS TOMADAS para evitar su repetición (Unless the

information has already been provided, please attach full details of the circumstances surrounding any SUBSTANCIAL loss and the CORRECTIVE MEASURES taken to avoid recurrence):

1. MEDIDAS ADOPTADAS

f
- Compra de nuevos equipos para el área de Tesorería con clave única de encendido. – Segmentación de la red para Tesorería. – Cambio de clave de la caja fuerte de Tesorería. – Instalación de nueva chapa en la puerta de Tesorería. – Bloqueo de usuarios vigentes. – Cambio de combinación mecánica por digital en las cajas de Tesorería. – Instalación de CCTV exclusivo para el área de Tesorería. – Control dual para abrir y cerrar el área de Tesorería. – Implementación de acceso biométrico para el área de Tesorería. – Estudio de seguridad por parte de expertos para obtener recomendaciones sobre la materia.

f
- Verificación y punteo manual de los archivos de pago. – Proyectos en curso para encriptación de archivos y validación automática. – Revisión en curso de los procesos de pagos para implementar nuevas mejoras y controles adicionales.

2. MEDIDAS ADOPTADAS

fn
- Se reforzó la revisión de proceso y se agregaron controles adicionales.
- Se realizaron cambios en el personal.
- Se ajustó el mapa de riesgo operativo de la vicepresidencia de fondos.
- Se estableció que los giradores revisarán y visarán cada una de las resoluciones.

cid
3. Según el mejor saber y entender del Asegurado, algún director o empleado actual suyo, alguna vez ha cometido o estado implicado en la realización de un acto fraudulento o deshonesto (al servicio del Asegurado o no)? (Does the Proposer, after full enquiry, or any of its directors, officers, partners or trustees have any knowledge, of any act, omission, fact, event or circumstance which might give rise to a loss under this proposed insurance?)..... Si (Yes) No

cid
4. Durante los últimos seis años, ha estado involucrado el Asegurado y/o cualquiera de sus directivos o ejecutivos en cualquier acción civil o criminal o procedimiento administrativo que implique violación de cualquier ley o en la comisión de actos fraudulentos o deshonestos? Si (Yes) No

cid
UN PROCESO DISCIPLINARIO CONTRA UN DIRECTOR REGIONAL, CARGO QUE ACTUALMENTE NO SE ENCUENTRA EN LA ESTRUCTURA DE LA ENTIDAD.

Seguridad (Security)

rh
1. (a) Tiene algún REGLAMENTO/S o INSTRUCCIONES ESCRITAS que contemple todos los aspectos de su actividad y que definan claramente las tareas de cada empleado, manteniéndolos actualizados y en uso? (Have you a RULE BOOK or BOOKS or WRITTEN INSTRUCTIONS covering all aspects of your business which will be maintained and operated and which clearly define the duties of each Employee?)..... Si (Yes) No

rh
(b) Se llama la atención de cada empleado sobre tales instrucciones y su deber de cumplir con ellas? (Is the attention of each employee drawn to these instructions and to their duty of compliance therewith?)..... Si (Yes) No

rh (c) Están ordenadas las competencias de los empleados de modo que no se les permita a ninguno de ellos el control de una transacción desde su comienzo hasta su terminación? (Are the duties of each Employee arranged so that no one is permitted to control any transaction from commencement to completion?)... Si (Yes) No

r 2. (a) Han designado Uds. algún funcionario u otro empleado sujeto a supervisión por su Directorio, y que sea responsable de la instalación, mantenimiento y operación de los sistemas de seguridad y del desarrollo y administración de un programa de seguridad? (Have you designated an Officer or other Employee who is charged, subject to supervision by your Board or Directors, with responsibility for the installation, maintenance and operation of security devices and for the development and administration of a security programme?)..... Si (Yes) No

UN OFICIAL DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y UN ASESOR DE SEGURIDAD INFORMÁTICA.

r (b) Se capacita a los empleados en procedimientos de seguridad, y se efectúan prácticas sobre los mismos periódicamente? (Are the Employees trained (and re-trained from time to time) in security procedures?)..... Si (Yes) No

rh 3. (a) Se hacen cambios a intervalos irregulares y sin previo aviso en las tareas de empleados de una misma categoría? (Are unannounced and irregular changes made in the position of Employees within a particular job strata?)..... Si (Yes) No

rh (b) Están todos los empleados obligados a tomar vacaciones ininterrumpidas de, por lo menos, dos semanas por cada año calendario, durante las cuales no realizan tarea alguna ni concurren a ninguno de los locales del Banco? (Are all Employees required to take an uninterrupted holiday of at least two weeks in each calendar year during which they perform no duties and are required to stay away from the Bank premises?): Si (Yes) No

EXISTEN FUNCIONARIOS QUE TIENEN PERÍODOS DE VACACIONES ACUMULADOS EN LOS TÉRMINOS DE LEY, PARA LO CUAL LA SECRETARÍA GENERAL HA OFICIADO A LOS JEFES INMEDIATOS PARA QUE SE PROGRAMEN LAS VACACIONES DEL PERSONAL A SU CARGO, CONSIDERANDO EL NORMAL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES MISIONALES.

4. (a) Se ha establecido y se mantiene custodia conjunta para la protección de (Is joint custody established and maintained for the safeguarding of):

- Bienes en cajas fuertes o cámaras acorazadas? (Property while in safes or vaults?):..... Si (Yes) No
- Las llaves de las cajas fuertes y cámaras acorazadas? (all keys to safes and vaults):..... Si (Yes) No
- Los códigos, cifras, claves y llaves maestras? (Codes, cyphers and test keys?) : Si (Yes) No

(b) Se ha establecido y se mantiene un control doble para el manejo de (Is dual controls established and maintained for the handling of):

- Todo tipo de títulos y acciones, documentos negociables o no, así como formularios de los mismos, no emitidos y en blanco? (All types of securities, negotiable and non-negotiable instruments and unissued and blank forms of said item?):..... Si (Yes) No

EL CONTROL SOBRE TÍTULOS DESMATERIALIZADOS SE LLEVA SOBRE UN SISTEMA ELECTRÓNICO CON CONTROL ÚNICO POR ADMINISTRADORES DECEVAL Y DCV. SE REALIZA ADICIONALMENTE Y DE FORMA MENSUAL, ARQUEO DE TÍTULOS.

PARA LOS TÍTULOS TAE SOLAMENTE UN FUNCIONARIO HACE LA RECEPCIÓN.

9

f • El stock de reserva de cheques oficiales, giros Cheques de viajero sin emitir? (The reserve supply of official cheques, drafts and issued travellers cheques?):..... Si (Yes) No N/A

9

f • Cuentas de depósitos Inactivas? (Dormant accounts of depositors?):..... Si (Yes) No

f LAS CUENTAS BANCARIAS BAJO EL NIT DEL ICETEX EN ALGÚN MOMENTO DE SU VIGENCIA PUEDEN PRESENTAR ESTADO INACTIVO.

9

f • Códigos, cifras, claves y llaves maestras? (Codes, cyphers and test keys?):..... Si (Yes) No

9

ci 5. (a) Existe un Departamento de Auditoria Interna? (Is there an internal audit department?): Si (Yes) No

PAIL

ci En caso afirmativo, (If so,)

• Existe algún manual de "Procedimiento de Auditoria y control" (Is there an "audit and control procedures" manual?):..... Si (Yes) No

ci PROCESOS Y PROCEDIMIENTOS Y NORMAS GENERALES CONTENIDAS EN LA LEY 87/93.

PAILP

ci • Con cuanto personal cuenta dicho departamento? (How many people are employed in the internal audit department?): 8 FUNCIONARIOS. PAIL

ci • Con qué frecuencia se realizan Auditorias Internas Completas? (How often are full internal audits made?): DE ACUERDO CON EL PLAN ANUAL DE AUDITORÍA. PAIL

ci • Las auditorias se efectúan normalmente sin aviso previo? (Are audits made regularly on a surprise basis?):..... Si (Yes) No CUANDO SE TRATA DE ARQUEOS GENERALMENTE NO SE DA AVISO. PAIL

ci • Están incluidas en la Auditoria todas las oficinas incluso los centros de Cómputos? (Are all premises, including computer centres and facilities included in the audit?):..... Si (Yes) No PAIL

ci Con base en lo previsto en la Planeación de Auditoria

ci • Al personal responsable de la Auditoria, le está prohibido efectuar registraciones contables? (Is the person responsible for the auditing forbidden to originate entries?):..... Si (Yes) No PAIL

ci 3. Indicar el nombre de la firma de Contadores Públicos o Auditores Profesionales Independientes u otra autoridad competente que efectúa una auditoria anual completa (State the name of the independent firm of Chartered Accountants or professional Auditors or other competent Authority who fully audit your Accounts annually):

LA REVISORÍA FISCAL ES REALIZADA POR LA FIRMA DELOITTE Y LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA. PAIL

ci Además indicar:

(a) Frecuencia de Auditoria (Frequency of Audit): ANUAL. PAIL

ci (b) La Auditoria comprende todas las oficinas del Banco? (Does the Audit include all banking offices?):..... Si (Yes) No PAIL

ES INTEGRAL DE ACUERDO CON EL PLAN QUE ESTABLEZCA LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA Y LA REVISORÍA FISCAL. *PALLP.*

En caso negativo, qué extensión tiene la Auditoria (If not, what extent does the audit take?):

(c) Los auditores visitan todas las sucursales, agencias y delegaciones? (Do the auditors visit all branches?): Si (Yes) No *PALLP.*

(d) La firma de Auditores o Autoridades revisan regularmente el sistema de controles internos y suministran informes escritos? (Does the firm or Authority regularly review the system of internal control and furnish written reports?): Si (Yes) No *PALLP.*

En caso afirmativo, van esos informes directamente al directorio? (If so, do these reports go directly to the board of): Si (Yes) No *PALLP.*

7. CÁMARAS ACORAZADAS Y TESORO (VAULTS AND STRONGROOMS) NO APLICA *PALLP.*


Detallar brevemente (State details of):		Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
Se encuentran estas instalaciones en el edificio del banco? (Are these vaults and strongrooms on the premises?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Están equipadas con (Are they equipped with):	Cerradura con combinación (Adial combination lock?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Cerradura con mecanismo de tiempo? (Time lock?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Puertas que puedan cerrarse con llave durante el día? (a lockable gate?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Las paredes, pisos, cielorrasos, son de hormigón armado y están forradas de acero? (Are the walls, floors and ceilings of reinforced concrete and lined with steel?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Indicar el espesor de las paredes (State thickness of walls)				
Las puertas son resistentes al corte por arco voltaico, el soplete y al taladro? (Are doors of arch, torch and drill resistive materials?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Las puertas cuentan con un dispositivo anti-explosivo? (Do they have anti-explosive device in the doors?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

Si la respuesta a alguna de las preguntas es "NO", describir el método alternativo o el tipo de protección (If any of the above are answered "NO" please describe alternative method of or type of protection.)			
---	--	--	--


rf 8. CAJAS FUERTES (Que pesan más de 680 Kgs) (SAFES (Weighing more than 680 Kgs.)) NO APLICA 

Detallar brevemente (State details of):	Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
Se encuentran en las oficinas? (Are there safes on the premises?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Están equipadas con cerraduras de combinación con mecanismo de bloqueo que cierre efectivamente la puerta si la combinación fuese taladrada? (Are they equipped with combination locks with a relocking device that will effectively lock the door if the combination is punched?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Las cajas fuertes están provistas de cerraduras de combinación? (Are safes fitted with combination locks?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Las puertas son de materiales resistentes al corte de arco voltaico, soplete y taladro? (Are doors of arch, torch, and drill resistive materials?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Cuentan las puertas con dispositivos anti-explosivos? (Do safes have an anti-explosive device in the door?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Si la respuesta a alguna de las preguntas fuese "NO", describir el método alternativo o el tipo de protección? (If any of the above are answered "NO" please describe alternative methods of or type of protection?)			

rf EXISTEN CAJAS FUERTES PERO NINGUNA PESA MÁS DE 680 KGS. 

rf 9. PUERTAS Y VENTANAS (DOORS AND WINDOWS) 

Detallar brevemente (State details of):	Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
Las puertas están provistas de cerraduras sólidas o rejas? (Are all doors fitted with substantial locks or barred?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Las ventanas están provistas de cerraduras sólidas o rejas? (Are all windows fitted with substantial locks or barred?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

rf EN LAS PUERTAS LAS CERRADURAS SON SEGURAS PERO NO TIENEN REJAS. 

rf 10. ALARMAS (ALARMS) *De*


Detallar brevemente (State details of):		Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
Hay alarmas contra robo? (Are there alarm systems against burglary?)		<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No (*)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Están conectados con (Are they connected to):	Estacion Central (Central Station?)	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	La comisaría de policía? (Police Station?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Algún otro lugar? Central de monitoreo de las empresas de monitoreo (detallarlo) (Elsewhere (describe)?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

rf (*) EN LA ÚNICA SUCURSAL EN LA QUE SE TIENE ALARMA SONORA ES EN MEDELLÍN. *De*

rf 11. VENTANILLAS DE CAJEROS (TELLERS POSITIONS) NO APLICA *De*

Detallar brevemente (State details of):		Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
Hay dispositivos de alarma contra asalto? (Are there alarm systems against robbery?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Tiene cada cajero un botón o pedal de alarma? (Does each teller have a robbery alarm button or pedal?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Están protegidas las ventanillas con cristales blindados? (Are tellers' positions protected by anti-bandit glass?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Están las ventanillas separadas del resto del salón por una mampara adecuada, con sus puertas cerradas durante las horas de atención al público? (Are tellers' positions separated from the rest of the Banking Hall by a suitable partition with doors kept locked during Banking Hours?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Se transfiere el efectivo que excede los importes mencionados en la pregunta 10 inmediatamente a una caja fuerte o Cámara acorazada u otro lugar protegido? (Is cash in excess of the amounts referred to in Question 10 removed immediately to a locked safe, vault or other protected place?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

Se guardan todos los saldos en manos de los cajeros en una caja fuerte / cámara acorazada, despues del cierre de operaciones? (Are all cashiers cash holding taken to safe/vault when vault is closed?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Los cajeros están provistos de dinero marcado o "señuelo"? Nota: El dinero "señuelo" consiste en billetes de banco cuyo valor nominal, números y años de sie han sido registrdos y verificados por otro empleado y dejado en un lugar seguro. Tal dinero debería estar en poder de los cajeros para que lo entreguen, solamente, en caso de asalto (Are cashiers provided with "Bait" or "Decoy" money? Note: Bait money consists of currency notes the denomination, serial numbers and serial years of which have been recorded and verified by a second Employee and left in a safe place Such "bait" money should be given to cashiers to be handed out only in the event of robbery)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

rf 12. VIGILANCIA (GUARDS) 

Detallar brevemente (State details of):		Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
La policia patrulla e inspecciona los locales? (Do police patrol and inspect premises?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Cuentan con vigilantes armados? (Do you have armed guards?)	de dia? (by day?)	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No (*)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	de noche? (by night?)	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No (*)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
De quien dependen (Are they provided by)	De la policia? (Police?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	De una Agencia? (Agency?)	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Del mismo Banco? (The Bank itself?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Están protegidas por cabinas blindadas? (Are they proteched by bullet proff cages?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Cuantos vigilantes emplean? (How many nightwatchmen do you employ?)		4 PUESTOS DE 24 HORAS Y 5 PUESTOS DE 12 HORAS.	5 PUESTOS DE 24 HORAS Y 4 DE 12 HORAS	

rf (*) LOS INMUEBLES SOMETIDOS A RÉGIMEN DE PROPIEDAD HORIZONTAL CUENTAN CON VIGILANCIA CONTRATADA POR LA COPROPIEDAD. 

rf 13. CAJAS DE SEGURIDAD (SAFE DEPOSIT BOXES) NO APLICA 

Detallar brevemente (State details of):	Casa Central	Sucursales	Otros Locales
---	--------------	------------	---------------

	(Head Office)	Principales (Main Branches)	(Other Locations)
Cuántas cajas de seguridad existen? (How many safe deposit boxes are there?)			
Cuántas son alquiladas? (How many of these are rented?)			
Cuántas oficinas cuentan con instalaciones de seguridad para depósitos? (How many locations provide safe deposit facilities?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Las cajas de seguridad están en una Cámara acorazada? (Are all safe deposit boxes in a separate Safe Deposit Vault?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Si no es así, describa el sitio donde se encuentran (If not describe where they are kept)			
Están todas las cajas sujetas a doble control? (Are all boxes under dual control?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

rf 14. TRANSITO (TRANSIT) *Upe*

rf SE REALIZA TRANSPORTE DE DOCUMENTOS, TÍTULOS Y DINERO EN EFECTIVO DE LAS CAJAS MENORES EN LA SEDE CENTRAL. *Upe*

Detallar brevemente (State details of):		Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
El traslado de dinero y valores se realiza por vehículos blindados? (Is transfer of money and negotiable securities made by armored motor vehicle?)		<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
Respecto de otros traslados (In respect of all other transits):	Con cuantos empleados cuentan? (How many messengers do you employ?)	VER NOTA	VER NOTA	
	Van acompañados por la policía o por vigilantes de noche? (Are messengers accompanied by police or armed guards?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Se programan los desplazamientos a intervalos irregulares y por rutas distintas? (Are trips scheduled at irregular intervals and over varying routes?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Se utiliza transporte privado? (Is a private conveyance used?)	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input checked="" type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Proporciona servicios de transportadores a cualquier cliente? (Do you provide a messenger service for any customers?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

	Realizan nóminas para los clientes y las entregan en las fábricas? (Do you make up payrolls for customers and deliver them to factories?)	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input checked="" type="checkbox"/> No	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No
	Si es así, cesa su responsabilidad inmediatamente después de llegar a las instalaciones del cliente? (If so, does your responsibility cease immediately on arrival at customers premises?)	N/A	N/A	<input type="checkbox"/> Si (Yes) <input type="checkbox"/> No

rf NOTA: EL TRANSPORTE DE CAJAS MENORES ESTÁ A CARGO DE 6 PERSONAS. LOS PAGARÉS SON TRANSPORTADOS POR LA EMPRESA MTI Y PARA MOVILIZACIONES ADICIONALES SE CUENTA CON UN MENSAJERO, AUNQUE LAS PUEDE REALIZAR CUALQUIER FUNCIONARIO SEGÚN LA NECESIDAD DEL SERVICIO. *(Signature)*

f LOS TÍTULOS DE AHORRO EDUCATIVO (TAE) SON RECIBIDOS POR SERLEFIN EN LAS DIFERENTES CIUDADES Y TRASLADADOS POR EL PROVEEDOR DE SERVICIO DE CORREO A LA TESORERÍA CENTRAL EN BOGOTÁ. *(Signature)*

f LOS CHEQUES DEVUELTOS SE TRASLADAN POR EL PROVEEDOR DE SERVICIO DE CORREO DESDE BOGOTÁ A OTRAS CIUDADES Y SE REMITEN PERFORADOS. *(Signature)*

rf 15. OTRAS PROTECCIONES (OTHER PROTECTIONS) *(Signature)*

Detallar brevemente (State details of):	Casa Central (Head Office)	Sucursales Principales (Main Branches)	Otros Locales (Other Locations)
Detallar otros medios tales como: Sistema de Cámaras, trampas electrónicas para dinero otra medida de seguridad no mencionada. (Please specify other protection devices such as: Camera Systems, Electrical money traps or any other Security measures not mentioned herein).	CÁMARAS Y CCTV	EN 2 SUCURSALES CCTV EN MEDELLÍN Y CARTAGENA. ALGUNAS DE LAS COPROPIEDADES TIENEN CCTV.	

Importante (Important)

Cualquier póliza emitida será un contrato de indemnización concebido para proteger al Asegurado contra las pérdidas fortuitas directa o ininterrumpidamente resultantes de sucesos o conductas definidas. Any Policy issued will be a Contract of indemnity designed to protect the insured from fortuitous loss directly and uninterruptedly resulting from defined happenings or conduct.

Expresamente se hace constar que no es intención de los Aseguradores o del Asegurado el cubrir los riesgos de las transacciones comerciales. El hacerlo así, sería trasladar la intervención del Asegurado a la de los coparticipantes con derecho a participación en los beneficios. Esta es una exposición de principios que no debe interpretarse como ampliación de la cobertura de los términos y condiciones de la póliza. Manifestly it is not the intention of the insurers or the insured to cover the hazards of trading do so would be to translate the role of insurer into that of co-venturer with the right to participate in trading profits. This is a statement of intent and shall not be construed to broaden the coverage provided by the policy terms and conditions.

Se llama la atención del Proponente sobre las condiciones de Responsabilidad Contenidas en la Póliza. *The attention of the Proposer is drawn to the Conditions Precedent to Liability contained in the Policy.*

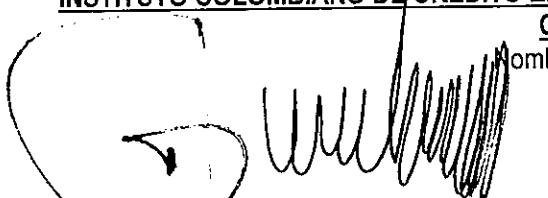
LA FIRMA DE ESTE FORMULARIO NO OBLIGA AL PROPONENTE A FORMALIZAR EL SEGURO (*Signing this proposal does not bind the proposer to complete this insurance*).

Declaración (Declaration)


Declaramos que las exposiciones y detalles que figuran en la presente son verdaderos y que no hemos modificado ni suprimido ningún hecho material. Aceptamos que la presente propuesta junto con cualquier otra información que hayan facilitado constituyen la base de cualquier Contrato de Seguro suscrito y que serán incorporadas al mismo. Nos comprometemos a informar a los aseguradores de cualquier alteración material de los hechos si ocurrieran antes o después de la formalización del contrato de seguro. La firma de la presente no vincula al proponente respecto de la formalización del Seguro. *We declare that the statements and particulars in this proposal are true and that we have not misstated or suppressed any material facts. We agree that this proposal, together with any other information supplied by us shall form the basis of any Contract of insurance effected thereon and shall be incorporated therein. We undertake to inform insurers of any material alteration to these facts whether occurring before or after completion of the Contract of insurance. Signing this Proposal form does not bind the Proposer to complete this insurance.*

**INSTITUTO COLOMBIANO DE CRÉDITO EDUCATIVO Y ESTUDIOS TÉCNICOS EN EL EXTERIOR, MARIANO
OSPINA PÉREZ, ICETEX**

Nombre del Banco (Name of bank)



SANDRA DEL PILAR NARVÁEZ CASTILLO
VICEPRESIDENCIA FINANCIERA


CAMPO ELÍAS VACA PERILLA
JEFE OFICINA JURÍDICA


MARÍA EUGENIA MÉNDEZ MÚNAR
SECRETARIA GENERAL


LUZ ALBA SÁNCHEZ
JEFE OFICINA DE CONTROL INTERNO


HENRY GILBERTO MARTÍNEZ
VICEPRESIDENCIA DE FONDOS


JAIME GÁLVEZ MÁRQUEZ
JEFE OFICINA DE RIESGOS (E)

21/09/2011

Fecha (date) dd/mm/aaaa

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

PORTAFOLIO 2 FONDOS EN

MONEDA: PESOS

ESPECIE: CDT TF BANCO AV VILLAS

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS- OBLIGAT
693.0	BANCO AV VILLAS	CDTLVSS0VD	28/01/2011	28/01/2011	28/10/2011	10,000,000,000FS	4.08000	PV	10,000,000,000	4.11 %	10,000,000,000	10,223,022,854	5.22 %	0	58DECEVAL S.	0.0489	LIBRE
721.0	BANCO AV VILLAS	CDTLVSS0VD	12/05/2011	12/05/2011	15/11/2011	16,000,000,000FS	4.45000	PV	16,000,000,000	4.46 %	16,000,000,000	16,191,855,579	5.15 %	0	76DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE
SUBTOTAL	CDT TF BANCO AV					26,000,000,000			26,000,000,000		26,000,000,000	26,414,878,433					

ESPECIE: CDT's TF BANCO BBVA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS- OBLIGAT
747.0	BANCO BBVA	CDTBGAS0V	09/06/2011	09/06/2011	09/12/2011	30,000,000,000FS	4.45050	PV	30,000,000,000	4.49 %	30,000,000,000	30,238,866,188	5.27 %	0	100DECEVAL S.	0.0602	LIBRE
SUBTOTAL	CDT's TF BANCO					30,000,000,000			30,000,000,000		30,000,000,000	30,238,866,188					

ESPECIE: CDT COLPATRIA FIJA SIMPLE

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS- OBLIGAT
722.0	BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA	CDTCLPS0V	13/05/2011	13/05/2011	15/11/2011	30,000,000,000FS	4.45100	PV	30,000,000,000	4.46 %	30,000,000,000	30,356,196,370	5.15 %	0	76DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE
723.0	BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA	CDTCLPS0V	13/05/2011	13/05/2011	13/10/2011	8,000,000,000FS	4.39360	PV	8,000,000,000	4.42 %	8,000,000,000	8,098,141,116	5.18 %	0	43DECEVAL S.	0.0489	LIBRE
724.0	BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA	CDTCLPS0V	13/05/2011	13/05/2011	13/09/2011	3,000,000,000FS	4.33700	PV	3,000,000,000	4.35 %	3,000,000,000	3,037,720,876	5.36 %	0	13DECEVAL S.	0.2979	LIBRE
SUBTOTAL	CDT COLPATRIA					41,000,000,000			41,000,000,000		41,000,000,000	41,492,058,112					

ESPECIE: BONO ORDINARIO DAVIVIENDA IPC + 3.98%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS- OBLIGAT
504.0	BANCO DAVIVIENDA S.A.	BDV101109C5	12/02/2010	12/02/2010	12/02/2015	9,500,000,000IPC	3.98000	TV	9,500,000,000	9.79 %	9,500,000,000	9,675,666,823	7.03 %	0	1,261DECEVAL S.	3.4888	LIBRE
505.0	BANCO DAVIVIENDA S.A.	BDV101109C5	12/02/2010	12/02/2010	12/02/2015	3,000,000,000IPC	3.98000	TV	3,000,000,000	9.79 %	3,000,000,000	3,055,479,986	7.03 %	0	1,261DECEVAL S.	3.4888	LIBRE
SUBTOTAL	BONO ORDINARIO					12,500,000,000			12,500,000,000		12,500,000,000	12,731,166,610					

ESPECIE: CDT's TF BANCO DAVIVIENDA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS- OBLIGAT
697.0	BANCO DAVIVIENDA S.A.	CDTAVIS0VD	10/02/2011	10/02/2011	10/11/2011	20,000,000,000FS	4.17830	PV	20,000,000,000	4.21 %	20,000,000,000	20,426,840,648	5.13 %	0	71DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE
748.0	BANCO DAVIVIENDA S.A.	CDTAVIS0VD	09/06/2011	09/06/2011	09/12/2011	7,700,000,000FS	4.45050	PV	7,700,000,000	4.49 %	7,700,000,000	7,761,308,988	5.27 %	0	100DECEVAL S.	0.0602	LIBRE

Fecha de generación: September 07, 2011

X

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

756.0 BANCO DAVIVIENDA S.A. CDTDISOVD 29/06/2011 29/06/2011 29/12/2011 10,000,000,000FS 4.93500 PV 10,000,000,000 4.99 % 10,000,000,000 5.32 % 120DECEVAL S. 0.0002 LIBRE
SUBTOTAL CDT's TF BANCO 37,700,000,000 37,700,000,000 10,073,829,324 38,261,978,960

ESPECIE: CDT FS BANCO DE CRÉDITO

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMS- OBLIGAT
720.0	BANCO DE CREDITO DE COLOMBIA S. CDTBCRS0V		12/05/2011	12/05/2011	15/11/2011	3,300,000,000FS	4.45130	PV	3,300,000,000	4.46 %	3,300,000,000	3,339,573,479	5.15 %	0	76DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE
SUBTOTAL	CDT FS BANCO					3,300,000,000			3,300,000,000		3,300,000,000	3,339,573,479					

ESPECIE: CDT'S TF BANCO OCCIDENTE

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMS- OBLIGAT
746.0	BANCO DE OCCIDENTE	CDTBOCS0V	09/06/2011	09/06/2011	09/12/2011	15,600,000,000FS	4.60000	PV	15,600,000,000	4.64 %	15,600,000,000	15,761,723,592	4.84 %	0	100DECEVAL S.	0.0000	LIBRE
SUBTOTAL	CDT'S TF BANCO					15,600,000,000			15,600,000,000		15,600,000,000	15,761,723,592					

ESPECIE: CDT FS BANCO SUDAMERIS 365

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMS- OBLIGAT
728.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCS5V	13/05/2011	13/05/2011	11/11/2011	4,400,000,000FS	4.49930	PV	4,400,000,000	4.55 %	4,400,000,000	4,454,483,824	5.14 %	0	72DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE
752.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCS5V	15/06/2011	15/06/2011	15/12/2011	300,000,000FS	4.79270	PV	300,000,000	4.85 %	300,000,000	302,646,395	5.29 %	0	106DECEVAL S.	0.0002	LIBRE
765.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCS5V	12/08/2011	12/08/2011	13/02/2012	1,500,000,000FS	5.52480	PV	1,500,000,000	5.60 %	1,500,000,000	1,505,496,915	5.42 %	0	166DECEVAL S.	0.0002	LIBRE
788.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCS5V	17/08/2011	17/08/2011	17/02/2012	5,500,000,000FS	5.52430	PV	5,500,000,000	5.60 %	5,500,000,000	5,515,725,894	5.43 %	0	170DECEVAL S.	0.0002	LIBRE
SUBTOTAL	CDT FS BANCO					11,700,000,000			11,700,000,000		11,700,000,000	11,776,292,828					

ESPECIE: CDT'S TF BANCO POPULAR

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMS- OBLIGAT
750.0	BANCO POPULAR	CDTBPOS0V	09/06/2011	09/06/2011	09/12/2011	7,700,000,000FS	4.45000	PV	7,700,000,000	4.49 %	7,700,000,000	7,761,286,211	5.27 %	0	100DECEVAL S.	0.0002	LIBRE
SUBTOTAL	CDT'S TF BANCO					7,700,000,000			7,700,000,000		7,700,000,000	7,761,286,211					

ESPECIE: CDT FS BANCO SANTANDER

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMS- OBLIGAT
762.0	BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.	CDTBAS0V	27/07/2011	27/07/2011	27/01/2012	5,000,000,000FS	4.93900	PV	5,000,000,000	4.96 %	5,000,000,000	5,014,976,341	5.38 %	0	149DECEVAL S.	0.0002	LIBRE
SUBTOTAL	CDT FS BANCO					5,000,000,000			5,000,000,000		5,000,000,000	5,014,976,341					

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

X

ESPECIE: CDT FS BANCOLOMBIA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS- OBLIGAT	
690.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	20/01/2011	20/01/2011	20/10/2011	12,000,000,000	3.93100	PV	12,000,000,000	3.96 %	12,000,000,000	12,266,282,074	5.20 %	0	50DECEVAL S.	0.0489	LIBRE	
701.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	09/03/2011	09/03/2011	14/09/2011	2,000,000,000	4.06000	PV	2,000,000,000	4.07 %	2,000,000,000	2,037,633,891	5.36 %	0	14DECEVAL S.	0.2979	LIBRE	
707.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	15/03/2011	15/03/2011	20/09/2011	5,000,000,000	4.06000	PV	5,000,000,000	4.07 %	5,000,000,000	5,089,689,489	5.38 %	0	20DECEVAL S.	0.2979	LIBRE	
719.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	12/05/2011	12/05/2011	15/11/2011	10,000,000,000	4.40200	PV	10,000,000,000	4.41 %	10,000,000,000	10,117,435,724	5.15 %	0	76DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE	
729.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	16/05/2011	16/05/2011	18/11/2011	4,000,000,000	4.40200	PV	4,000,000,000	4.41 %	4,000,000,000	4,044,759,408	5.15 %	0	79DECEVAL S.	-0.0640	LIBRE	
749.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	09/06/2011	09/06/2011	12/12/2011	7,800,000,000	4.69600	PV	7,800,000,000	4.74 %	7,800,000,000	7,871,043,514	5.28 %	0	103DECEVAL S.	0.0002	LIBRE	
761.0	BANCOLOMBIA	CDTBCBSOV	25/07/2011	25/07/2011	30/01/2012	27,000,000,000	5.03830	PV	27,000,000,000	5.06 %	27,000,000,000	27,099,928,312	5.39 %	0	152DECEVAL S.	0.0002	LIBRE	
SUBTOTAL											67,800,000,000	67,800,000,000	68,528,752,412					

ESPECIE: BONOS CEMENTOS ARGOS 28/ABR/12

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS- OBLIGAT	
451.0	CEMENTOS ARGOS S.A. ANTES	BCCB109A3	28/04/2009	07/12/2009	28/04/2012	500,000,000	8.71200	TV	536,208,500	6.00 %	500,000,000	513,833,219	5.78 %	0	241DECEVAL S.	0.5935	LIBRE	
SUBTOTAL											500,000,000	500,000,000	513,833,219					

ESPECIE: CDT FS CITIBANK

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS- OBLIGAT	
745.0	CITIBANK	CDTBCBSOV	09/06/2011	09/06/2011	09/12/2011	20,000,000,000	4.55000	PV	20,000,000,000	4.59 %	20,000,000,000	20,169,045,167	5.27 %	0	100DECEVAL S.	0.0002	LIBRE	
SUBTOTAL											20,000,000,000	20,000,000,000	20,169,045,167					

ESPECIE: CDT'S TF BANCO COLMENA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS- OBLIGAT	
766.0	COLMENA BCSC	CDTCSASOV	16/08/2011	16/08/2011	16/02/2012	16,000,000,000	5.42840	PV	16,000,000,000	5.45 %	16,000,000,000	16,023,024,642	5.62 %	0	169DECEVAL S.	0.1889	LIBRE	
SUBTOTAL											16,000,000,000	16,000,000,000	16,023,024,642					

ESPECIE: CDT TF CORFICOLOMBIANA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS- OBLIGAT	
751.0	CORFICOLOMBIANA	CDTFCVS0V	10/06/2011	10/06/2011	12/12/2011	10,100,000,000	4.50000	PV	10,100,000,000	4.54 %	10,100,000,000	10,176,848,903	5.43 %	0	103DECEVAL S.	0.1404	LIBRE	
760.0	CORFICOLOMBIANA	CDTFCVS0V	18/07/2011	18/07/2011	18/01/2012	13,000,000,000	4.89000	PV	13,000,000,000	4.91 %	13,000,000,000	13,046,589,893	5.51 %	0	140DECEVAL S.	0.1404	LIBRE	
764.0	CORFICOLOMBIANA	CDTFCVS0V	12/08/2011	12/08/2011	13/02/2012	8,000,000,000	5.48000	PV	8,000,000,000	5.51 %	8,000,000,000	8,020,370,247	5.57 %	0	166DECEVAL S.	0.1404	LIBRE	
767.0	CORFICOLOMBIANA	CDTFCVS0V	17/09/2011	17/09/2011	17/02/2012	14,000,000,000	5.28000	PV	14,000,000,000	5.30 %	14,000,000,000	14,011,090,639	5.57 %	0	170DECEVAL S.	0.1404	LIBRE	
SUBTOTAL											45,100,000,000	45,100,000,000	45,254,899,483					

X

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

ESPECIE: BONOS CORPORACIÓN ANDINA DE FOMENTO CAF
COD. DOC. EMISOR NUMERO FACIAL FECHA DE EMISION FECHA DE COMPRA FECHA DE VENCIMIENTO
 387.0 CORPORACION ANDINA DE FOMENTO BCAF109D5 16/12/2008 20/08/2009 16/12/2013
SUBTOTAL BONOS

VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
2,000,000,000	11.2500	SV	2,261,704,000	8.01 %	2,000,000,000	2,278,050,043	5.55 %	838	0.0000	LIBRE
2,000,000,000			2,261,704,000		2,000,000,000	2,278,050,043				LIBRE

ESPECIE: BONO ORDINARIOS EMGESA 23/FEB/15 IPC+5,04%

VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
2,000,000,000	5.040000	TV	2,137,926,000	9.14 %	2,000,000,000	2,105,909,092	6.88 %	1,272	3.3436	LIBRE
2,000,000,000			2,137,926,000		2,000,000,000	2,105,909,092				LIBRE

ESPECIE: BONOS EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN E.S.P. 21/04/2014

VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
2,500,000,000	4.940000	TV	2,631,302,500	10.22 %	2,500,000,000	2,624,850,424	6.74 %	964	3.2104	LIBRE
2,000,000,000	4.940000	TV	2,113,170,000	9.79 %	2,000,000,000	2,099,880,339	6.74 %	964	3.2104	LIBRE
1,000,000,000	4.940000	TV	1,047,328,000	9.34 %	1,000,000,000	1,049,940,170	6.74 %	964	3.2104	LIBRE
1,000,000,000	4.940000	TV	1,048,080,000	9.34 %	1,000,000,000	1,049,940,170	6.74 %	964	3.2104	LIBRE
1,500,000,000	4.940000	TV	1,572,192,000	9.34 %	1,500,000,000	1,574,910,255	6.74 %	964	3.2104	LIBRE
2,000,000,000	4.940000	TV	2,113,058,000	9.18 %	2,000,000,000	2,099,880,339	6.74 %	964	3.2104	LIBRE
10,000,000,000			10,525,130,500		10,000,000,000	10,499,401,697				LIBRE

ESPECIE: BONOS GRUPO AVAL 03/12/14

VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
1,500,000,000	3.690000	TV	1,519,815,000	9.43 %	1,500,000,000	1,528,515,844	7.17 %	1,190	3.6255	LIBRE
500,000,000	3.690000	TV	506,598,000	9.46 %	500,000,000	509,505,281	7.17 %	1,190	3.6255	LIBRE
500,000,000	3.690000	TV	506,318,000	9.47 %	500,000,000	509,505,281	7.17 %	1,190	3.6255	LIBRE
2,500,000,000			2,532,731,000		2,500,000,000	2,547,526,406				LIBRE

ESPECIE: BONO ISA 07/DIC/19 IPC+7,19%

VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
3,000,000,000	7.190000	SV	4,237,380,000	6.21 %	3,000,000,000	3,578,424,051	7.90 %	3,020	4.3286	LIBRE
3,000,000,000			4,237,380,000		3,000,000,000	3,578,424,051				LIBRE

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

X

ESPECIE: BONO ISA 20/02/2016 IPC+7,30%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS. OBLIGAT		
561.0	INTERCONEXION ELECTRICA ISA	BISA1049V2A	20/02/2004	20/05/2010	20/02/2016	500,000,000	7.30000	TV	574,840,000	9.78 %	500,000,000	572,024,399	7.04 %	0	1,634DECEVAL S.	3.5003	LIBRE		
SUBTOTAL												572,024,399							

ESPECIE: CDT LEASING BANCOLOMBIA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS. OBLIGAT		
702.0	LEASING BANCOLOMBIA	CDTLGCS0V	10/03/2011	10/03/2011	09/09/2011	8,000,000,000	3.96100	PV	8,000,000,000	3.97 %	8,000,000,000	8,146,230,799	5.80 %	0	9DECEVAL S.	0.7299	LIBRE		
725.0	LEASING BANCOLOMBIA	CDTLGCS0V	13/05/2011	13/05/2011	15/11/2011	21,300,000,000	4.45100	PV	21,300,000,000	4.46 %	21,300,000,000	21,547,904,709	5.26 %	0	76DECEVAL S.	0.0473	LIBRE		
753.0	LEASING BANCOLOMBIA	CDTLGCS0V	15/06/2011	15/06/2011	20/12/2011	800,000,000	4.79400	PV	800,000,000	4.84 %	800,000,000	806,463,220	5.50 %	0	111DECEVAL S.	0.1941	LIBRE		
SUBTOTAL												30,500,598,727							

ESPECIE: TES IPC 25/MAR/13 IPC+8,28%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS. OBLIGAT		
40.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TBYT1525031	25/03/1998	26/10/2004	25/03/2013	3,000,000,000	8.28000	AV	3,546,870,000	10.07 %	3,000,000,000	3,461,626,980	5.01 %	0	572DCV -	1.5386	LIBRE		
SUBTOTAL												3,461,626,980							

ESPECIE: TES IPC 27/MAY/13 IPC+8,28%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS. OBLIGAT		
63.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TBYT1527051	27/05/1998	15/09/2005	27/05/2013	500,000,000	8.28000	AV	641,370,000	7.53 %	500,000,000	572,089,104	5.01 %	0	635DCV -	1.5386	LIBRE		
SUBTOTAL												572,089,104							

ESPECIE: TES TASA FIJA 12/SEP/14 13,5%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS. OBLIGAT		
58.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TFIT0120914	12/09/2004	11/08/2005	12/09/2014	5,000,000,000	13.50000	AV	6,542,150,000	10.26 %	5,000,000,000	6,653,150,000	6.07 %	0	1,108DCV -	0.0000	LIBRE		
74.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TFIT0120914	12/09/2004	03/03/2006	12/09/2014	3,000,000,000	13.50000	AV	4,338,180,000	7.30 %	3,000,000,000	3,991,890,000	6.07 %	0	1,108DCV -	0.0000	LIBRE		
SUBTOTAL												10,645,040,000							

ESPECIE: TES TASA FIJA 14 NOV 13

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMIS. OBLIGAT		
305.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TFIT06141113	14/11/2007	19/03/2009	14/11/2013	11,000,000,000	10.25000	AV	12,211,353,000	8.22 %	11,000,000,000	12,904,100,000	5.69 %	0	806DCV -	0.0000	LIBRE		
321.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TFIT06141113	14/11/2007	04/05/2009	14/11/2013	4,000,000,000	10.25000	AV	4,649,644,000	7.18 %	4,000,000,000	4,692,400,000	5.69 %	0	806DCV -	0.0000	LIBRE		
331.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TFIT06141113	14/11/2007	14/05/2009	14/11/2013	4,000,000,000	10.25000	AV	4,673,076,000	7.09 %	4,000,000,000	4,692,400,000	5.69 %	0	806DCV -	0.0000	LIBRE		
SUBTOTAL												22,298,900,000							

Fecha de generación: September 07, 2011

X

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
394.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	106141113	14/11/2007	31/08/2009	14/11/2013	5,000,000,000	10.2500	AV	5,758,290,000	8.19 %	5,000,000,000	5,865,500,000	5.69 %	806DCV -	0.0000	LIBRE	
415.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	106141113	14/11/2007	29/10/2009	14/11/2013	10,000,000,000	10.2500	AV	12,089,870,000	7.00 %	10,000,000,000	11,731,000,000	5.69 %	806DCV -	0.0000	LIBRE	
443.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	106141113	14/11/2007	01/12/2009	14/11/2013	5,000,000,000	10.2500	AV	5,773,770,000	5.88 %	5,000,000,000	5,865,500,000	5.69 %	806DCV -	0.0000	LIBRE	
587.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	106141113	14/11/2007	27/07/2010	14/11/2013	5,000,000,000	10.2500	AV	5,959,300,000	6.10 %	5,000,000,000	5,865,500,000	5.69 %	806DCV -	0.0000	LIBRE	
594.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	106141113	14/11/2007	29/07/2010	14/11/2013	5,000,000,000	10.2500	AV	5,981,255,000	5.97 %	5,000,000,000	5,865,500,000	5.69 %	806DCV -	0.0000	LIBRE	
SUBTOTAL	TES TASA FIJA 14					49,000,000,000			57,096,558,000		49,000,000,000	57,481,900,000					

ESPECIE: TES TASA FIJA 14/MAY/14 9.25%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
360.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	140514	14/05/2008	10/07/2009	14/05/2014	8,000,000,000	9.2500	AV	8,395,280,000	8.33 %	8,000,000,000	8,886,800,000	5.81 %	987DCV -	0.0000	LIBRE	
395.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	140514	14/05/2008	31/08/2009	14/05/2014	5,000,000,000	9.2500	AV	5,259,365,000	8.58 %	5,000,000,000	5,854,250,000	5.81 %	987DCV -	0.0000	LIBRE	
417.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	140514	14/05/2008	29/10/2009	14/05/2014	10,000,000,000	9.2500	AV	11,163,450,000	7.26 %	10,000,000,000	11,108,500,000	5.81 %	987DCV -	0.0000	LIBRE	
427.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	140514	14/05/2008	19/11/2009	14/05/2014	8,500,000,000	9.2500	AV	9,677,564,500	6.82 %	8,500,000,000	9,442,225,000	5.81 %	987DCV -	0.0000	LIBRE	
462.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	140514	14/05/2008	15/12/2009	14/05/2014	10,000,000,000	9.2500	AV	11,546,660,000	6.54 %	10,000,000,000	11,108,500,000	5.81 %	987DCV -	0.0000	LIBRE	
463.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	140514	14/05/2008	16/12/2009	14/05/2014	3,500,000,000	9.2500	AV	4,034,800,000	6.60 %	3,500,000,000	3,887,975,000	5.81 %	987DCV -	0.0000	LIBRE	
SUBTOTAL	TES TASA FIJA					45,000,000,000			50,077,119,500		45,000,000,000	49,986,250,000					

ESPECIE: TES TASA FIJA 15/AGO/12 9.25%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
329.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	150812	15/08/2008	14/05/2009	15/08/2012	5,000,000,000	9.2500	AV	5,674,060,000	6.90 %	5,000,000,000	5,203,850,000	5.20 %	350DCV -	0.0000	LIBRE	
330.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	150812	15/08/2008	14/05/2009	15/08/2012	5,000,000,000	9.2500	AV	5,670,360,000	6.93 %	5,000,000,000	5,203,850,000	5.20 %	350DCV -	0.0000	LIBRE	
359.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	150812	15/08/2008	10/07/2009	15/08/2012	7,000,000,000	9.2500	AV	8,011,570,000	6.98 %	7,000,000,000	7,285,390,000	5.20 %	350DCV -	0.0000	LIBRE	
416.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	150812	15/08/2008	29/10/2009	15/08/2012	10,000,000,000	9.2500	AV	10,998,270,000	6.01 %	10,000,000,000	10,407,700,000	5.20 %	350DCV -	0.0000	LIBRE	
461.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	150812	15/08/2008	14/12/2009	15/08/2012	10,000,000,000	9.2500	AV	11,302,440,000	5.14 %	10,000,000,000	10,407,700,000	5.20 %	350DCV -	0.0000	LIBRE	
SUBTOTAL	TES TASA FIJA					37,000,000,000			41,656,700,000		37,000,000,000	38,508,490,000					

ESPECIE: TES TASA FIJA 17/ABR/2013

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
464.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	170413	17/04/2008	21/12/2009	17/04/2013	3,000,000,000	6.0000	AV	3,109,701,000	6.13 %	3,000,000,000	3,088,530,000	5.50 %	595DCV -	0.0000	LIBRE	
472.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	170413	17/04/2008	29/12/2009	17/04/2013	7,000,000,000	6.0000	AV	7,262,374,000	6.15 %	7,000,000,000	7,206,570,000	5.50 %	595DCV -	0.0000	LIBRE	
586.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	170413	17/04/2008	27/07/2010	17/04/2013	5,000,000,000	6.0000	AV	5,111,365,000	5.76 %	5,000,000,000	5,147,550,000	5.50 %	595DCV -	0.0000	LIBRE	
SUBTOTAL	TES TASA FIJA					15,000,000,000			15,483,440,000		15,000,000,000	15,442,650,000					

ESPECIE: TES TASA FIJA 26/ABR/12 15%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMISSIBILIDAD
73.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	10260412	26/04/2002	03/03/2006	26/04/2012	4,000,000,000	15.0000	AV	6,029,080,000	7.15 %	4,000,000,000	4,448,480,000	5.27 %	239DCV -	0.0000	LIBRE	

Fecha de generación: Septiembre 07, 2011

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

X

SUBTOTAL TES TASA FIJA 4,000,000,000 6,029,080,000 4,000,000,000 4,448,480,000

ESPECIE: TES TASA FIJA 28/OCT/15 8%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMISS- OBLIGAT
72.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	FT110281015	28/10/2005	03/03/2008	28/10/2015	5,000,000,000	8.00000	AV	5,381,050,000	7.33 %	5,000,000,000	5,644,600,000	6.26 %	0	1,519DCV -	0.0000	LIBRE
SUBTOTAL						5,000,000,000			5,361,050,000		5,000,000,000	5,644,600,000					

ESPECIE: TES TCO 02/02/2012

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMISS- OBLIGAT
763.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TC036402021	03/02/2011	11/08/2011	02/02/2012	15,000,000,000	0.00000	PV	14,637,150,000	5.24 %	15,000,000,000	14,662,349,114	5.17 %	0	155DCV -	0.0871	LIBRE
SUBTOTAL						15,000,000,000			14,637,150,000		15,000,000,000	14,662,349,114					

ESPECIE: TES TCO 05/01/2012

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMISS- OBLIGAT
759.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TC035405011	06/01/2011	14/07/2011	05/01/2012	15,000,000,000	0.00000	PV	14,651,850,000	5.02 %	15,000,000,000	14,740,639,944	5.14 %	0	127DCV -	0.0871	LIBRE
SUBTOTAL						15,000,000,000			14,651,850,000		15,000,000,000	14,740,639,944					

SUBTOTAL PESOS 586,500,000,000 612,367,437,500 586,500,000,000 610,992,405,233

MONEDA: UNIDADES DE VALOR REAL

ESPECIE: TES UVR 02/SEP/11 8%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMISS- OBLIGAT
53.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TUVT11002091	02/09/2001	13/05/2005	02/09/2011	70,000,000	8.00000	AV	80,262,000	6.20 %	70,000,000	14,910,759,495	0.85 %	0	2DCV -	0.0000	LIBRE
SUBTOTAL						70,000,000			80,262,000		70,000,000	14,910,759,495					

ESPECIE: TES UVR 15/MAY/12 7%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN OBLIGAT	ADMISS- OBLIGAT
56.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TUVT11015051	15/05/2002	21/06/2005	15/05/2012	30,000,000	7.00000	AV	31,930,973	5.96 %	30,000,000	6,247,187,414	1.92 %	0	258DCV -	0.0000	LIBRE
SUBTOTAL						30,000,000			31,930,973		30,000,000	6,247,187,414					

X

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

ESPECIE: TES UVR 17/ENE/12 7%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
48.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TUVT1017011		17/01/2002	17/03/2005	17/01/2012	15,000,000FS	7.00000	AV	15,245,850	6.90 %	15,000,000	3,144,363,226	1.79 %	0	139DCV -	0.0000	LIBRE
59.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TUVT1017011		17/01/2002	11/08/2005	17/01/2012	50,000,000FS	7.00000	AV	56,192,500	5.41 %	50,000,000	10,481,210,755	1.79 %	0	139DCV -	0.0000	LIBRE
SUBTOTAL	TES UVR					65,000,000			71,438,350		65,000,000	13,625,573,981					

ESPECIE: TES UVR 20/03/2013 5.25%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
488.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TUVT0620031		20/03/2007	26/10/2010	20/03/2013	30,000,000FS	5.25000	AV	33,838,110	2.47 %	30,000,000	6,301,685,213	2.49 %	0	567DCV -	0.0000	LIBRE
SUBTOTAL	TES UVR					30,000,000			33,838,110		30,000,000	6,301,685,213					
SUBTOTAL UNIDADES DE						195,000,000			217,469,433		195,000,000	41,085,206,103					
SUBTOTAL FONDOS EN												652,067,611,336					

PORTAFOLIO 19 FONDOS NACION

MONEDA: PESOS

ESPECIE: TES TCO 15/09/2011

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
708.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TCO36415091		16/09/2010	17/03/2011	15/09/2011	15,000,000,000FS	0.00000	PV	14,716,500,000	3.90 %	15,000,000,000	14,970,350,492	4.93 %	0	15DCV -	-0.0030	LIBRE
710.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TCO36415091		16/09/2010	24/03/2011	15/09/2011	20,000,000,000FS	0.00000	PV	19,629,200,000	3.96 %	20,000,000,000	19,960,467,323	4.93 %	0	15DCV -	-0.0030	LIBRE
735.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TCO36415091		16/09/2010	02/06/2011	15/09/2011	20,000,000,000FS	0.00000	PV	19,762,000,000	4.25 %	20,000,000,000	19,960,467,323	4.93 %	0	15DCV -	-0.0030	LIBRE
SUBTOTAL	TES TCO					55,000,000,000			54,107,700,000		55,000,000,000	54,891,285,138					

ESPECIE: TES TCO 15/09/2011

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
742.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO TCO36415091		16/09/2010	09/06/2011	15/09/2011	5,000,000,000FS	0.00000	PV	4,943,400,000	4.33 %	5,000,000,000	4,990,116,831	4.93 %	0	15DCV -	-0.0030	LIBRE
SUBTOTAL	TES TCO 15/09/2011					5,000,000,000			4,943,400,000		5,000,000,000	4,990,116,831					
SUBTOTAL PESOS						60,000,000,000			59,051,100,000		60,000,000,000	59,881,401,969					

Fecha de generación: September 07, 2011

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

59.881,401,969

X

SUBTOTAL FONDOS

PORTAFOLIO 15 RPROPIOS

MONEDA: PESOS

ESPECIE: BONOS HELM BANK 10/12/2014

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
467.0	BANCO DE CREDITO DE COLOMBIA S. BBCR109986	10/12/2009	21/11/2009	10/12/2014	1,000,000,000	4.03000	AV	1,003,358,000	10.10 %	N	1,000,000,000	1,059,011,052	7.42 %	0	1,197DECEVAL S.	3.8695	LIBRE
SUBTOTAL	BONOS HELM				1,000,000,000			1,003,358,000			1,000,000,000	1,059,011,052					

ESPECIE: CDT FS BANCO DE CRÉDITO

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
712.0	BANCO DE CREDITO DE COLOMBIA S. CDTBCRS0V	29/03/2011	29/03/2011	03/10/2011	10,000,000,000	4.25570	PV	10,000,000,000	4.27 %	N	10,000,000,000	10,171,163,323	5.15 %	0	33DECEVAL S.	0.0489	LIBRE
SUBTOTAL	CDT FS BANCO				10,000,000,000			10,000,000,000			10,000,000,000	10,171,163,323					

ESPECIE: CDT'S TF BANCO OCCIDENTE

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
754.0	BANCO DE OCCIDENTE	21/06/2011	21/06/2011	21/09/2011	15,000,000,000	4.42600	PV	15,000,000,000	4.46 %	N	15,000,000,000	15,120,325,892	5.38 %	0	21DECEVAL S.	0.2979	LIBRE
755.0	BANCO DE OCCIDENTE	23/06/2011	23/06/2011	23/09/2011	15,000,000,000	4.47000	PV	15,000,000,000	4.51 %	N	15,000,000,000	15,117,578,413	5.38 %	0	23DECEVAL S.	0.2979	LIBRE
SUBTOTAL	CDT'S TF BANCO				30,000,000,000			30,000,000,000			30,000,000,000	30,237,904,305					

ESPECIE: CDT'S TF BANCO COLMENA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
703.0	COLMENA BCS	10/03/2011	10/03/2011	09/09/2011	2,000,000,000	4.25450	PV	2,000,000,000	4.26 %	N	2,000,000,000	2,039,930,288	4.84 %	0	9DECEVAL S.	-0.1845	LIBRE
SUBTOTAL	CDT'S TF BANCO				2,000,000,000			2,000,000,000			2,000,000,000	2,039,930,288					

ESPECIE: CDT TF CORFICOLOMBIANA

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
704.0	CORFICOLOMBIANA	11/03/2011	11/03/2011	12/09/2011	3,000,000,000	3.96000	PV	3,000,000,000	3.97 %	N	3,000,000,000	3,054,760,588	5.07 %	0	12DECEVAL S.	0.0269	LIBRE
SUBTOTAL	CDT TF				3,000,000,000			3,000,000,000			3,000,000,000	3,054,760,588					

Fecha de generación: September 07, 2011

X

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

ESPECIE: BONO ISA 07/DIC/19 IPC+7,19%

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN CUSTODIO	ADMIS- OBLIGAT
81.0	INTERCONEXION ELECTRICA ISA	BISA3049VA	07/12/2004	17/05/2006	07/12/2019	2,000,000,000	7.19000	SV	2,527,640,000	8.07 %	2,000,000,000	2,385,616,034	7.90 %	0	3,020DECEVAL S.	4.3286
SUBTOTAL												LIBRE				
SUBTOTAL PESOS												LIBRE				
SUBTOTAL RPROPIOS												LIBRE				

PORTAFOLIO 10 TAE

MONEDA: PESOS

ESPECIE: CDT'S TF BANCO OCCIDENTE

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN CUSTODIO	ADMIS- OBLIGAT
744.0	BANCO DE OCCIDENTE	CDTBOSCSV	09/06/2011	09/06/2011	09/12/2011	6,300,000,000	4.60000	PV	6,300,000,000	4.64 %	6,300,000,000	6,365,311,450	4.64 %	0	100DECEVAL S.	0.0000
759.0	BANCO DE OCCIDENTE	CDTBOSCSV	30/06/2011	30/06/2011	02/01/2012	3,100,000,000	4.69550	PV	3,100,000,000	4.71 %	3,100,000,000	3,118,107,431	5.33 %	0	124DECEVAL S.	0.0002
SUBTOTAL												LIBRE				
SUBTOTAL PESOS												LIBRE				

ESPECIE: CDT FS BANCO SUDAMERIS 365

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN CUSTODIO	ADMIS- OBLIGAT
647.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCSV	19/11/2010	19/11/2010	21/11/2011	300,000,000	4.50000	PV	300,000,000	4.50 %	300,000,000	310,048,651	5.16 %	0	82DECEVAL S.	-0.0640
700.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCSV	01/03/2011	01/03/2011	01/09/2011	100,000,000	4.15720	PV	100,000,000	4.20 %	100,000,000	102,081,201	5.32 %	0	1DECEVAL S.	0.2979
705.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCSV	14/03/2011	14/03/2011	14/09/2011	100,000,000	4.35300	PV	100,000,000	4.40 %	100,000,000	101,989,877	5.36 %	0	14DECEVAL S.	0.2979
714.0	BANCO GNB SUDAMERIS	CDTBSCSV	26/04/2011	26/04/2011	26/10/2011	120,000,000	4.40170	PV	120,000,000	4.45 %	120,000,000	121,895,638	5.21 %	0	56DECEVAL S.	0.0489
SUBTOTAL												LIBRE				
SUBTOTAL PESOS												LIBRE				

ESPECIE: CDT FS BANCO SANTANDER

COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	MARGEN CUSTODIO	ADMIS- OBLIGAT
642.0	BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.	CDTBSASOV	12/11/2010	12/11/2010	11/11/2011	1,250,000,000	4.24980	PV	1,250,000,000	4.25 %	1,250,000,000	1,290,164,492	5.14 %	0	72DECEVAL S.	-0.0640
650.0	BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.	CDTBSASOV	23/11/2010	23/11/2010	23/11/2011	400,000,000	4.25000	PV	400,000,000	4.25 %	400,000,000	412,183,651	5.17 %	0	84DECEVAL S.	-0.0640
678.0	BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A.	CDTBSASOV	27/12/2010	27/12/2010	27/12/2011	600,000,000	4.25000	PV	600,000,000	4.25 %	600,000,000	615,115,426	5.31 %	0	118DECEVAL S.	0.0002

Fecha de generación: September 07, 2011

X

VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

SUBTOTAL		CDTFS BANCO		CDT'S TV		CDT'S TF BANCO COLMENA											
2,250,000,000		2,250,000,000		1,964,095,100		1,885,000,000											
2,317,473,569		2,317,473,569		1,946,287,489		1,946,287,489											
COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
1.0	BANCOLDEX	CDTIF10	20/11/1997	30/08/1999	20/11/2012	500,000,000	3.00000	TV	502,795,000	7.86 %	500,000,000	511,108,448	5.94 %	447DECEVAL S.	1.3713	LIBRE	
5.0	BANCOLDEX	CDTIF10	21/11/1997	02/07/1999	21/11/2012	485,000,000	3.00000	SV	498,318,100	7.88 %	485,000,000	503,476,800	5.94 %	448DECEVAL S.	1.3713	LIBRE	
6.0	BANCOLDEX	CDTIF10	21/11/1997	29/06/1999	21/11/2012	600,000,000	3.00000	SV	615,486,000	7.88 %	600,000,000	622,857,897	5.94 %	448DECEVAL S.	1.3713	LIBRE	
7.0	BANCOLDEX	CDTIF10	22/01/1998	29/06/1999	22/01/2013	300,000,000	3.00000	SV	347,496,000	7.85 %	300,000,000	308,844,344	5.94 %	510DECEVAL S.	1.3713	LIBRE	
SUBTOTAL		CDT'S TV				1,885,000,000			1,964,095,100		1,885,000,000	1,946,287,489					

SUBTOTAL		CDT'S TF BANCO		CDT'S TF BANCO													
16,855,000,000		16,934,095,100		16,855,000,000													
17,130,089,144		17,130,089,144		17,130,089,144													
COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
706.0	COLMENA BCSC	CDTCSAS0V	14/03/2011	14/03/2011	14/09/2011	600,000,000	4.35260	PV	600,000,000	4.36 %	600,000,000	611,844,636	4.85 %	14DECEVAL S.	-0.1845	LIBRE	
711.0	COLMENA BCSC	CDTCSAS0V	29/03/2011	29/03/2011	03/10/2011	1,000,000,000	4.35370	PV	1,000,000,000	4.37 %	1,000,000,000	1,017,156,463	5.68 %	33DECEVAL S.	0.5544	LIBRE	
713.0	COLMENA BCSC	CDTCSAS0V	05/04/2011	05/04/2011	05/10/2011	1,100,000,000	4.35260	PV	1,100,000,000	4.39 %	1,100,000,000	1,117,992,639	5.69 %	35DECEVAL S.	0.5544	LIBRE	
SUBTOTAL		CDT'S TF BANCO				2,700,000,000			2,700,000,000		2,700,000,000	2,747,093,738					

SUBTOTAL		UNIDADES DE VALOR REAL	
16,855,000,000		16,934,095,100	
17,130,089,144		17,130,089,144	

SUBTOTAL		TES UVR		TES UVR		TES UVR											
11,000,000		11,042,101		11,000,000		11,000,000											
2,305,866,366		2,305,866,366		2,305,866,366		2,305,866,366											
COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
12.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	UVT1017011	17/01/2002	21/05/2003	17/01/2012	1,000,000	7.00000	AV	980,730	7.75 %	1,000,000	209,624,215	1.79 %	139DCV -	0.0000	LIBRE	
17.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	UVT1017011	17/01/2002	03/02/2004	17/01/2012	10,000,000	7.00000	AV	10,061,371	6.95 %	10,000,000	2,958,242,151	1.79 %	139DCV -	0.0000	LIBRE	
SUBTOTAL		TES UVR				11,000,000			11,042,101		11,000,000	2,305,866,366					

SUBTOTAL		UNIDADES DE VALOR REAL															
16,855,000,000		16,934,095,100															
17,130,089,144		17,130,089,144															
COD. DOC.	EMISOR	NUMERO FACIAL	FECHA DE EMISION	FECHA DE COMPRA	FECHA DE VENCIMIENTO	VALOR NOMINAL	TASA FACIAL	FORMA PAGO	VALOR DE COMPRA	TASA DE NEGOCIACION	SALDO DE CAPITAL	VALOR DE MERCADO FINAL	TIR DE VALORACION	DIAS AL VENCIMIENTO	CUSTODIO	MARGEN	ADMIS-OBLIGAT
15.0	MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO	TUVT1225021	25/02/2003	12/12/2003	25/02/2015	10,000,000	7.00000	AV	10,138,600	7.55 %	10,000,000	2,295,337,620	3.07 %	1,274DCV -	0.0000	LIBRE	
SUBTOTAL		UNIDADES DE VALOR REAL				10,000,000			10,138,600		10,000,000	2,295,337,620					

SUBTOTAL		UNIDADES DE VALOR REAL	
21,000,000		21,180,701	
4,601,203,986		4,601,203,986	

Fecha de generación: September 07, 2011

Pag. 11

X VALORACION DE INVERSIONES DE RENTA FIJA A 31/08/2011

SUBTOTAL TAE

21.731.293,130

TOTAL

782.628.692,025

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

**FORMULARIO - SEGURO INTEGRAL PARA BANCOS E INSTITUCIONES
FINANCIERAS
(GLOBAL BANCARIA) – BBB**

**SECCIÓN: VALORES EN RIESGO
PREGUNTA 1. - ANEXO B**

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	VALOR EN PESOS COLOMBIANOS	OBSERVACIONES
CHEQUES DEVUELTOS	100	\$300.000.000 APROXIMADAMENTE	EN PROMEDIO 10 CHEQUES DEVUELTOS AL MES
TARJETA DE SUBSIDIO DE SOSTENIMIENTO	12.000	CADA TARJETA POR \$630.000 AL AÑO	AÑO 2011
	18.950	VALOR PROMEDIO \$630.000 CADA UNA PARA UN TOTAL DE \$11.938.500.000	PARA EL PERIODO 2012-1
TARJETAS PARA DESEMBOLSO DE CRÉDITO	11.900	VALOR PROMEDIO DE \$2.800.000 CADA UNA PARA UN TOTAL DE \$33.196.800.000	CRÉDITO - ACCESS PARA EL PERIODO 2012-1
	10.000	VALOR PROMEDIO DE \$3.000.000 (TRES MILLONES DE PESOS) CADA UNA PARA UN TOTAL DE \$30.000 MILLONES (TREINTA MIL MILLONES DE PESOS)	CRÉDITO EDUCATIVO - FONDOS EN ADMINISTRACIÓN. AÑO 2011
	15.000	VALOR PROMEDIO DE \$3.000.000 (TRES MILLONES DE PESOS) CADA UNA PARA UN TOTAL DE \$45.000 MILLONES (CUARENTA Y CINCO MIL MILLONES DE PESOS)	CRÉDITO EDUCATIVO - FONDOS EN ADMINISTRACIÓN. AÑO 2012

[Handwritten signatures and initials in the right margin]