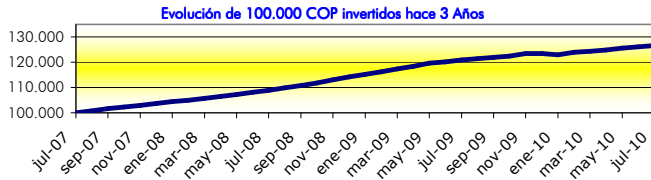
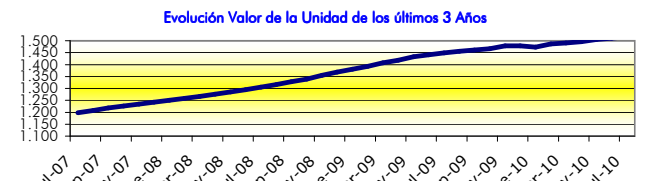


Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia "Rentapais"

Características de la Cartera	
Fecha de Inicio de Operaciones	01-sep-05
Valor Cartera (Millones de pesos)	2.784,86
Valor Unidad (COP) (en pesos)	1.517,612055
Número de Unidades en Circulación	1.835.027,1969
Número de Suscriptores	36
Tipo de Cartera	Cartera Colectiva Abierta
Clase de Cartera	Cartera Colectiva Abierta con
Inversiones de la Cartera	Títulos de Deuda Pública
Inversión Inicial Mínima (en pesos)	3.000.000,00
Inversión Adicional Mínima (en pesos)	150.000,00
Retiro Mínimo (en pesos)	0
Retiro Parcial Máximo (%)	98,50%
Saldo Mínimo (en pesos)	3.000.000,00
Tiempo de preaviso para retiro (Días)	2
Sanción o Comisión por Retiro Anticipado	5% sobre Valor Retiro
Comisión por Administración	1.60% e.a.
Base de Comisión	Capital sobre Valor de la Cartera
Remuneración Efectiva Anual cobrada por administración	1.60% e.a.
Gastos de la Cartera	1,76%

Calificación de la Cartera		
Riesgo de Administración y Operacional	Riesgo de Mercado	Riesgo de Crédito
N.A.	N.A.	N.A.
Fecha de la última calificación de la Cartera	Entidad Calificadora	
N.A.	N.A.	

Política de Inversión y Estrategia							
Rentapais tiene como objetivo primordial la inversión en títulos de deuda pública nacional, interna o externa, Igualmente, también se tiene la opción de inversión en deuda pública de países que tengan como mínimo la calificación de Colombia a nivel internacional, La permanencia mínima requerida es de 90 días, Sus inversiones actuales, se encuentran a corto plazo ante para evitar las volatilidades que se puedan presentar en las valoraciones diarias.							
Evolución del Valor de la Cartera							
Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 Años 							
Evolución Valor de la Unidad de los últimos 3 Años 							
Rentabilidad Neta de la Cartera							
	Ultimos			Anual			
	30 Días	180 Días	365 Días	Año Corrido	2009	2008	2007
Rentabilidad Efectiva	5,55%	6,12%	4,76%	4,52%	8,12%	10,08%	7,41%
Volatilidad de la Rentabilidad	16,00%	20,67%	21,56%	21,10%	18,50%	14,50%	33,29%

Información de Plazos y Maduración			
Detalle Maduración	Participación	Plazo Promedio del Portafolio	
1 a 180 Días	19,00%	Días	Años
180 a 360 Días	62,40%	296,20	0,812
1 - 3 Años	17,32%		
3 a 5 Años	0,00%		
Mas de 5 Años	1,28%		

