



# Informe

## fondos de ahorro

No. 52 Junio 2010

## La tendencia y el nerviosismo siguen acentuando el mercado

Los temores sobre la recuperación de la economía mundial, se han profundizado por los débiles datos económicos de distintas regiones, los cuales han contribuido al mal momento que se vive en los mercados, alejándolos de los máximos alcanzados en el 2010.

Aun no hay un pánico generalizado, ni es necesario que vayamos hacia el, lo que si esta claro, que el actual momento es bajista para las acciones internacionales y que para cambiar esta situación se necesitarán que los datos de Julio comiencen a dar mejores señales o que al menos no continúen empeorando.

En Europa no se espera cambios en la política monetaria, producto de la crisis que se vive, el escenario actual de esta región no es apropiado para tomar decisiones de inversión. Las compras que viene realizando el Banco Central Europeo (BCE) de bonos de los denominados PIIGS (Portugal, Irlanda, Italia, Grecia y España) viene de manera lenta y son varios los que piden por un aumento de las compras. Esto por un lado beneficiaría al euro que se sería una medida para fomentar la economía y brindaría apoyo a los bonos de dichos países. Pero por otro lado, sería reconocer una agravamiento de la situación y la necesidad de profundizar medidas extraordinaria.

Por otro lado, en Colombia podemos apreciar que durante el primer trimestre de 2010, el PIB de Colombia creció 4.4% , con respecto al mismo trimestre de 2009, superando ampliamente las expectativas del mercado (Mercado esperaba 3.7%). Esta cifra equivale aun crecimiento de 1.3% frente a 4T09.

El sector minero siguió siendo otro de los principales jalonadores de la economía durante el primer trimestre de 2010, impulsado por un elevado crecimiento en la producción petrolera.



Durante el mes pasado el peso colombiano ha presentado un comportamiento de apreciación, influenciado principalmente por tres factores:

- 1) la reacción del mercado conforme a la decisión del Banco de la República de no extender la compra de dólares,
- 2) La decisión del gobierno chino de flexibilizar la tasa de cambio del Yuan, lo que debilitó al Dólar.
- 3) De forma Marginal al amplio mandato obtenido por el presidente electo luego de las elecciones.

La rentabilidad del fondo en pesos para los últimos 30 días fue 4,49% y el fondo Sucapital para el mismo periodo fue 5,97%.

### Fondos de ahorro

Seguros de vida Suramericana ofrece tres fondos con importantes ventajas, disponibles para quienes tienen una póliza de vida.

Los asegurados de las soluciones de Vida Individual en cualquiera de sus modalidades - Pago único, tres pagos, cinco pagos; Vida Suramericana pesos y dólares; Disfruta en vida; Sucapital y Vida para todos - tienen la opción de ahorrar y conformar un capital que, en un momento determinado, puede respaldar el pago de las primas de su póliza o ayudarlo a alcanzar algún sueño que se haya propuesto. El ahorro puede realizarse de manera periódica con la misma forma de pago de su póliza: anual, semestral, trimestral o mensual. También se pueden hacer abonos extras en el momento que desee.

#### •Fondos con portafolio en pesos

Fondos con disponibilidad inmediata, concentrados en el corto y mediano plazo, con un perfil de riesgo conservador.

Aquí encontramos el Fondo de Ahorro de planes de Seguros de Vida con Ahorros en Pesos y el Fondo de Planes de Seguros de vida con Participación.

#### •Fondos con portafolio en dólares

Fondo concentrado en el mediano plazo, para clientes que buscan diversificar sus inversiones en otras divisas.

- ▶ Si tiene alguna inquietud, comentario o sugerencia, contáctenos a través del correo electrónico [suconsultorfinanciero@suramericana.com.co](mailto:suconsultorfinanciero@suramericana.com.co) o al teléfono 437 8888 en Bogotá, Cali y Medellín. Para el resto del país comunicarse en el 01 800 051 8888.

# Fondo de planes de Seguros de Vida con participación

Fecha de Corte: Junio 30 de 2010

## CARACTERÍSTICAS

Fecha de inicio de operaciones	Octubre de 1988
Valor fondo (mill COP)	54.152.338.071
Valor Unidad	2.639,83
Número de Unidades en circulación	20.513.549,24
Tipo de Fondo:	Fondo de títulos de contenido crediticio
Clase de Fondo:	Fondo de planes de Seguros de Vida con participación
Naturaleza de los Rendimientos	A la vista
Inversión Mínima Pesos colombianos	0,25 veces la prima de protección
Adición Mínima	0,25 veces la prima de protección
Retiro Mínimo	No existe valor para retiro mínimo
Retiro Parcial Máximo	90% del saldo
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días)	5

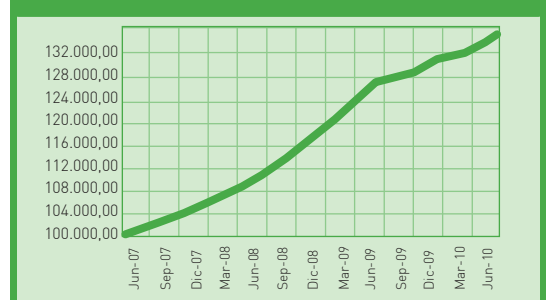
## PRINCIPALES INVERSIONES

	Emisor	% Part.
1	Ministerio de Hacienda	16,81%
2	Banco Colpatría	9,70%
3	EPM	7,94%
4	Factoring Bancolombia	6,97%
5	Leasing Corficolombiana	6,81%
6	Banco Popular	6,73%
7	Banco De Bogota	4,88%
8	Leasing Bancolombia	4,86%
9	Bbva Colombia	3,87%
10	Bancoldex	3,85%
	<b>Total</b>	<b>72,41%</b>

## RENTABILIDAD NETA

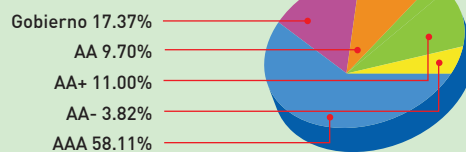
	% Últimos				% Anual	
	30 días (E.A.)	180 días (E.A.)	360 días (E.A.)	Año acumulado	2009	2008
<b>Rentabilidad</b>	5,97	5,40	5,69	2,64	9,87	9,95

## EVOLUCIÓN DE \$100.000 PESOS COLOMBIANOS INVERTIDOS HACE 3 AÑOS



## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR:

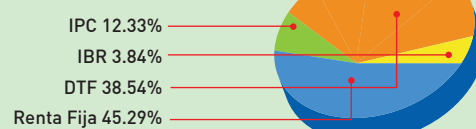
### CALIFICACIÓN



### SECTOR ECONÓMICO



### TIPO DE RENTA



## INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

Detalle de plazos	Participación %
1 a 180 Días	31,52%
180 a 360 Días	18,35%
1 a 3 Años	43,93%
3 a 5 Años	6,21%
Más de 5 Años	0,00%

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo Sucapital es un fondo de ahorro de títulos mixtos, altamente concentrado en el corto y mediano plazo y con perfil de riesgo conservador. Está conformado por títulos de alta liquidez y se encuentra ampliamente diversificado en cuanto a indicadores y emisores.

## Información de contacto del Revisor Fiscal de la Compañía

Nombre: Susana Contreras Poveda  
Cargo: Revisor Fiscal  
Teléfono: 260 2100 Medellín

## Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía

Grupo de Inversiones Suramericana.  
Matríz Suramericana S.A.

Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía  
Grupo de Inversiones Suramericana.  
Matríz Suramericana S.A.

# Fondo de planes de Seguros de Vida con ahorro en pesos

Fecha de Corte: Junio 30 de 2010

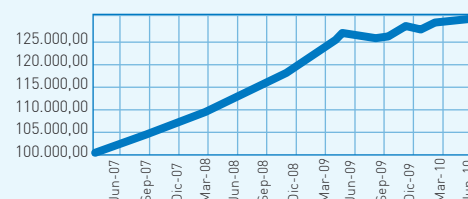
## CARACTERÍSTICAS

Fecha de inicio de operaciones	Septiembre de 2001
Valor fondo (mill COP)	39.403.883.090
Valor Unidad	1.907,96
Número de Unidades en circulación	20.652.386,04
Tipo de Fondo:	Fondo de títulos de contenido crediticio
Clase de Fondo:	Fondo de ahorro
Naturaleza de los Rendimientos	A la vista
Inversión Mínima Pesos colombianos	0,25 veces la prima de protección
Adición Mínima	0,25 veces la prima de protección
Retiro Mínimo	No existe valor para retiro mínimo
Retiro Parcial Máximo	90% del saldo
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días)	5

## PRINCIPALES INVERSIONES

	Emisor	% Part.
1	Bancoldex	13,24%
2	Ministerio de Hacienda	11,08%
3	Leasing Bancolombia	10,70%
4	Cementos Argos	8,32%
5	Banco Colpatría	7,90%
6	Bancolombia	6,62%
7	Finandina	6,03%
8	Leasing Credito	5,45%
9	Bbva Colombia	5,38%
10	EPM	5,35%
	<b>Total</b>	<b>80,08%</b>

## EVOLUCIÓN DE \$100.000 PESOS COLOMBIANOS INVERTIDOS HACE 3 AÑOS



## RENTABILIDAD NETA

	% Últimos				% Anual	
	30 días (E.A.)	180 días (E.A.)	360 días (E.A.)	Año acumulado	2009	2008
<b>Rentabilidad</b>	4,49	3,10	2,23	1,57	6,56	8,69

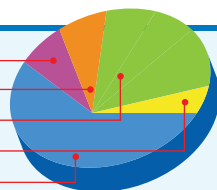
## INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

Detalle de plazos	Participación %
1 a 180 Días	23,87%
180 a 360 Días	13,36%
1 a 3 Años	51,68%
3 a 5 Años	11,09%
Más de 5 Años	0,00%

## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR:

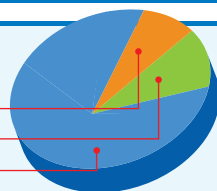
### CALIFICACIÓN

Gobierno 11.08%  
 AA 7.90%  
 AA+ 16.38%  
 AA- 2.70%  
 AAA 61.95%



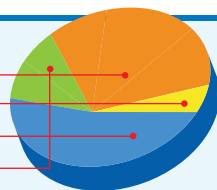
### SECTOR ECONÓMICO

Gobierno 11.08%  
 Real 13.67%  
 Financiero 75.25%



### TIPO DE RENTA

Renta Fija 34.74%  
 IBR 2.68%  
 DTF 47.02%  
 IPC 15.56%



## POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo Pesos es un fondo de ahorro de títulos mixtos, concentrado en el corto plazo y con perfil de riesgo muy conservador. Está conformado por títulos de alta liquidez y se encuentra concentrado en títulos indexados a DTF e IPC y en emisores del Sector Real y Financiero.

## Información de contacto del Revisor Fiscal de la Compañía

Nombre: Susana Contreras Poveda  
 Cargo: Revisor Fiscal  
 Teléfono: 260 2100 Medellín

## Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía

Grupo de Inversiones Suramericana.  
 Matriz Suramericana S.A.

## Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía

Grupo de Inversiones Suramericana.  
 Matriz Suramericana S.A.

# Fondo de planes de Seguros de Vida con ahorro "Café vida"

Fecha de Corte: Junio 30 de 2010

## CARACTERÍSTICAS

Fecha de inicio de operaciones	Mayo de 1992
Valor fondo (mill COP)	10.059.694.499
Tipo de Fondo	Fondo de títulos de contenido crediticio
Clase de Fondo	Fondo de Ahorro
Naturaleza de los Rendimientos	A la vista
Inversión Mínima Pesos Colombianos	0,33 veces la prima de protección
Adición Mínima	0,33 veces la prima de protección
Retiro Mínimo	No existe valor para retiro mínimo
Retiro Parcial Máximo	90% del saldo
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días)	5

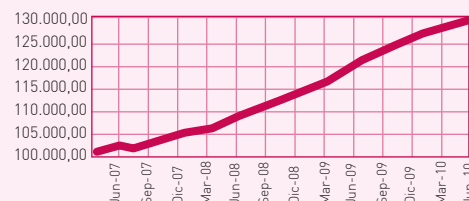
## PRINCIPALES INVERSIONES

	Emisor	% Part.
1	EPM	22,27%
2	Cementos Argos	11,55%
3	Banco Occidente	11,29%
4	Bancolombia	11,14%
5	BCSC	10,99%
6	Bbva Colombia	10,96%
7	Banco Popular	10,92%
8	Banco De Bogota	10,87%
	<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## RENTABILIDAD NETA

	% Últimos				% Anual	
	30 días (E.A.)	180 días (E.A.)	360 días (E.A.)	Año acumulado	2009	2008
<b>Rentabilidad</b>	5.28	5.24	5.73	2.57	9.35	9.48

## EVOLUCIÓN DE \$100.000 PESOS COLOMBIANOS INVERTIDOS HACE 3 AÑOS

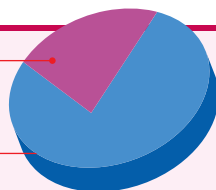


## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR:

### CALIFICACIÓN

AA+ 33.83%

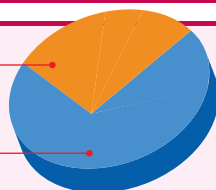
AAA 66.17%



### SECTOR ECONÓMICO

Real 33.82%

Financiero 66.18%

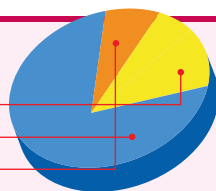


### TIPO DE RENTA

Renta Fija 22.41%

DTF 66.66%

IPC 10.92%



## INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

Detalle de plazos	Participación %
1 a 180 Días	21,96%
180 a 360 Días	22,00%
1 a 3 Años	56,04%
3 a 5 Años	0,00%
Más de 5 Años	0,00%

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo Café Vida es un fondo de ahorro de títulos mixtos, concentrado en el corto y mediano plazo y con perfil de riesgo muy conservador. Está conformado por títulos de alta liquidez y se encuentra concentrado en títulos indexados a DTF e IPC y en emisores de los sectores real y financiero.

## Información de contacto del Revisor Fiscal de la Compañía

Nombre: Susana Contreras Poveda  
Cargo: Revisor Fiscal  
Teléfono: 260 2100 Medellín

## Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía

Grupo de Inversiones Suramericana.  
Matríz Suramericana S.A.

## Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía

Grupo de Inversiones Suramericana.  
Matríz Suramericana S.A.

# Fondo de planes de Seguros de Vida con ahorro en Dólares

Fecha de Corte: Junio 30 de 2010

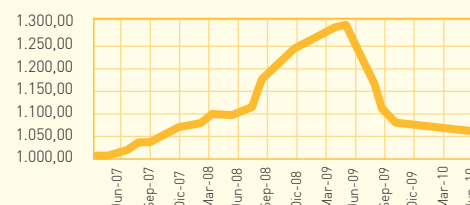
## CARACTERÍSTICAS

Fecha de inicio de operaciones	Septiembre de 2001
Valor fondo (en dólares)	353.667
TRM	1.916,46
Valor fondo (en pesos)	677.788.237
Valor Unidad	141,06
Número de Unidades en circulación	2.507,26
Tipo de Fondo	Fondo de títulos de contenido crediticio
Clase de Fondo	Fondo de ahorro
Naturaleza de los Rendimientos	A la vista
Inversión Mínima Pesos colombianos	0,25 veces la prima de protección
Adición Mínima	0,25 veces la prima de protección
Retiro Mínimo	No existe valor para retiro mínimo
Retiro Parcial Máximo	90% del saldo
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días)	5

## PRINCIPALES INVERSIONES

	Emisor	% Part.
1	Bono Rep. de Colombia	100,00%
	<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

## EVOLUCIÓN DE \$100.000 EN DÓLARES INVERTIDOS HACE 3 AÑOS



## RENTABILIDAD NETA

	% Últimos				% Anual	
	30 días (E.A.)	180 días (E.A.)	360 días (E.A.)	Año acumulado	2009	2008
<b>Rentabilidad (en Dólares)</b>	-2,32	-2,27	-15,08	-1,28	-9,93	14,35
<b>Rentabilidad (en Pesos)</b>	-30,48	-12,11	-8,14	-2,80	-17,96	27,34

## INFORMACIÓN DE PLAZOS Y DURACIÓN

Detalle de plazos	Participación %
1 a 180 Días	100%
180 a 360 Días	0%
1 a 3 Años	0%
3 a 5 Años	0%
Más de 5 Años	0%

## COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO POR:

### CALIFICACIÓN

Gobierno 100.00%

### SECTOR ECONÓMICO

Gobierno 100.00%

### TIPO DE RENTA

Renta Fija 100.00%

## POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo Dólares es un fondo de ahorro de títulos mixtos, concentrado en el mediano plazo y con perfil de riesgo muy conservador. Está conformado por títulos de alta liquidez y por títulos denominados en Dólares y en Emisores del Sector Real, Financiero o Gobierno tanto nacionales como del exterior.

### Información de contacto del Revisor Fiscal de la Compañía

Nombre: Susana Contreras Poveda  
 Cargo: Revisor Fiscal  
 Teléfono: 260 2100 Medellín

**Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía**  
 Grupo de Inversiones Suramericana.  
 Matriz Suramericana S.A.

### Empresas vinculadas y relacionadas con la Compañía

Grupo de Inversiones Suramericana.  
 Matriz Suramericana S.A.