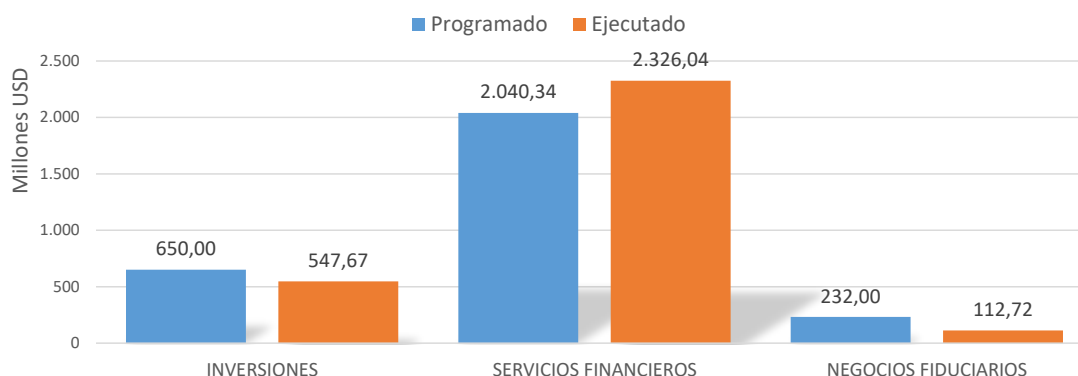


### EJECUCIÓN PLAN ANUAL DE INVERSIONES AÑO 2012

| PLAN DE INVERSIONES                                  | AÑO 2012 Programado     | AÑO 2012 Ejecutado      | % Cumplimiento |
|--|-------------------------|-------------------------|----------------|
| <b>1. INVERSIONES</b>                                | <b>\$ 650.000.000</b>   | <b>\$ 547.667.619</b>   | <b>84%</b>     |
| Inversiones de capital renta variable sector privado | \$ 50.000.000           | \$ -                    | 0%             |
| Inversiones de deuda renta fija sector privado       | \$ 250.000.000          | \$ 197.667.619          | 79%            |
| Inversiones de deuda renta fija sector público       | \$ 350.000.000          | \$ 350.000.000          | 100%           |
| <b>2. SERVICIOS FINANCIEROS</b>                      | <b>\$ 2.040.343.784</b> | <b>\$ 2.326.044.300</b> | <b>114%</b>    |
| Préstamos Hipotecarios                               | \$ 901.249.581          | \$ 972.705.064          | 108%           |
| Préstamos Quirografarios                             | \$ 1.052.076.703        | \$ 1.233.879.087        | 117%           |
| Préstamos Prendarios                                 | \$ 87.017.500           | \$ 119.460.150          | 137%           |
| <b>3. NEGOCIOS FIDUCIARIOS</b>                       | <b>\$ 232.000.000</b>   | <b>\$ 112.719.734</b>   | <b>49%</b>     |
| Fideicomiso Estratégicos                             | \$ 200.000.000          | \$ 11.877.820           | 6%             |
| Fideicomiso Inmobiliarios                            | \$ 32.000.000           | \$ 100.841.914          | 315%           |
| Fideicomisos en liquidación                          | \$ -                    | \$ -                    | -              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>\$ 2.922.343.784</b> | <b>\$ 2.986.431.653</b> | <b>102%</b>    |



### PORTAFOLIO DE INVERSIONES AÑO 2012

| DETALLE                            | dic-2012           | % Participación |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|
| SECTOR PÚBLICO                     | \$ 4.663,44        | 49%             |
| PRIVADO FINANCIERO                 | \$ 163,68          | 2%              |
| PRIVADO NO FINANCIERO              | \$ 394,71          | 4%              |
| RENTA VARIABLE                     | \$ 193,83          | 2%              |
| FIDEICOMISOS                       | \$ 756,52          | 8%              |
| CRÉDITOS                           | \$ 3.300,42        | 34%             |
| <b>TOTAL PORTAFOLIO</b>            | <b>\$ 9.472,61</b> | <b>99%</b>      |
| CAJA - BANCOS                      | \$ 142,18          | 1%              |
| <b>TOT. PORT CON CAJA - BANCOS</b> | <b>\$ 9.614,79</b> | <b>100%</b>     |

