

**ING-USD****AA/6M**

**SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS  
DE DEUDA**

**DEUDA DE MEDIANO PLAZO, ESPECIALIZADA EN VALORES DENOMINADOS, EMITIDOS  
O INDEXADOS AL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
<b>INVERSION EN DOLARES</b>				<b>107,639,426</b>	<b>31.46%</b>
CHD	37-006	5193582		43,893,986	12.83%
CHD	37-006	5193584		18,203,086	5.32%
CHD	37-006	5193585		17,122,598	5.01%
CHD	37-135	0092485		15,362,745	4.49%
CHD	37-006	5193580		6,542,191	1.91%
CHD	37-006	5193583		6,514,820	1.90%
<b>BONOS DE DESARROLLO GOB. FED.</b>				<b>190,829,672</b>	<b>55.78%</b>
D1SP	MEXL23	150303	BBB	81,457,824	23.81%
D1SP	MEXK40	130116	BBB	73,608,473	21.52%
D1SP	MEXU22	170115	BBB	18,303,083	5.35%
D1SP	MEXA88	160915	BBB	17,460,292	5.10%
<b>EUROBONOS</b>				<b>43,291,267</b>	<b>12.65%</b>
D2SP	PEMER05	121203	BBB	28,814,564	8.42%
D2SP	TFONS24	150127	A-	7,250,527	2.12%
D2SP	AMXLH88	150115	A-	7,226,176	2.11%
<b>REPORTOS</b>				<b>328,445</b>	<b>0.10%</b>
LD	BONDESD	120802	mxAAA	328,445	0.10%
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>342,088,809</b>	<b>100.00%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>309,479,908</b>	
<b>VAR ESTABLECIDO \$</b>				<b>9,284,397</b>	<b>3.00%</b>
<b>VAR OBSERVADO PROMEDIO \$</b>				<b>5,568,353</b>	<b>1.74%</b>
<b>Cartera al:</b>			<b>26/Ene/2012</b>		

**Metodo Historico, 7 días con un nivel de confianza al 95% con 500 observaciones.**