

**ING-USD****AAA/6 F****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>					
CHD	37-006	5193584		19,570	5.864%
CHD	37-135	0092481		18,404	5.515%
CHD	37-135	0092484		16,517	4.949%
CHD	37-006	5193582		15,493	4.642%
CHD	37-006	5193580		7,033	2.107%
CHD	37-006	5193583		7,003	2.098%
				<b>84,020</b>	<b>25.175%</b>
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>					
D1SP	MEXK40	130116	BBB	81,135	24.312%
D1SP	MEXL23	150303	BBB	52,169	15.632%
D1SP	MEXU22	170115	BBB	20,139	6.034%
D1SP	MEXA88	160915	BBB	18,654	5.589%
D1SP	MEXH11	120114	BBB	10,157	3.044%
				<b>182,253</b>	<b>54.611%</b>
<b>VALORES PRIVADOS</b>					
D2SP	PEMER05	121203	BBB	30,914	9.263%
D2SP	AMXLH88	150115	A-	7,930	2.376%
D2SP	TFONS24	150127	A-	7,749	2.324%
				<b>46,593</b>	<b>13.963%</b>
<b>VALORES EN REPORTO</b>					
IT	BPAT	160811	mxAAA	20,863	6.251%
				<b>20,863</b>	<b>6.251%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>				<b>333,729</b>	<b>100.000%</b>
<b>ACTIVO NETO</b>				<b>328,711</b>	
<b>VAR ESTABLECIDO \$</b>				<b>9,861</b>	<b>3.00%</b>
<b>VAR OBSERVADO PROMEDIO \$</b>				<b>5,618</b>	<b>1.72%</b>
<b>Cartera al:</b>			<b>30/Dic/2011</b>		

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