

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	%
INVERSION EN DOLARES				70,168,441	23.26%
CHD	37-006	5193584		17,974,378	5.96%
CHD	37-006	5193585		16,909,011	5.61%
CHD	37-135	0092485		15,170,256	5.03%
CHD	37-006	5193582		7,221,358	2.39%
CHD	37-006	5193580		6,460,237	2.14%
CHD	37-006	5193583		6,433,201	2.13%
BONOS DE DESARROLLO GOB. FED.				188,647,674	62.53%
D1SP	MEXL23	150303	BBB	80,586,144	26.71%
D1SP	MEXK40	130116	BBB	72,610,072	24.07%
D1SP	MEXU22	170115	BBB	18,116,998	6.01%
D1SP	MEXA88	160915	BBB	17,334,460	5.75%
EUROBONOS				42,639,891	14.14%
D2SP	PEMER05	121203	BBB	28,460,324	9.43%
D2SP	AMXLH88	150115	A-	7,163,886	2.38%
D2SP	TFONS24	150127	A-	7,015,681	2.33%
REPORTOS				214,960	0.07%
LD	BONDESD	130725	mxAAA	214,960	0.07%
TOTAL CARTERA				301,670,966	100.00%
ACTIVO NETO				301,622,470	
VAR ESTABLECIDO \$				9,048,674	3.00%
VAR OBSERVADO PROMEDIO \$				5,844,355	1.93%
Cartera al:				2/Feb/2012	

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