

**SOCIEDAD DE INVERSION EN INSTRUMENTOS  
DE DEUDA**

**MEDIANO PLAZO GUBERNAMENTAL**

T.VALOR	EMISORA	SERIE	CALIF / BURS	VALOR TOTAL	%
	<b>BPAT</b>			<b>135,013,286</b>	<b>9.38%</b>
IT	BPAT	130131	AAA	49,986,129	3.47%
IT	BPAT	130207	AAA	49,948,497	3.47%
IT	BPAT	140515	AAA	25,149,549	1.75%
IT	BPAT	160331	AAA	9,929,111	0.69%
	<b>BONDES D</b>			<b>479,130,136</b>	<b>33.30%</b>
LD	BONDES D	140320	AAA	50,015,577	3.48%
LD	BONDES D	140123	AAA	50,021,096	3.48%
LD	BONDES D	130530	AAA	49,992,661	3.47%
LD	BONDES D	131121	AAA	49,893,736	3.47%
LD	BONDES D	130926	AAA	49,924,952	3.47%
LD	BONDES D	140717	AAA	49,941,194	3.47%
LD	BONDES D	140522	AAA	49,959,274	3.47%
LD	BONDES D	140918	AAA	49,843,449	3.46%
LD	BONDES D	150115	AAA	19,893,866	1.38%
LD	BONDES D	150514	AAA	19,926,991	1.39%
LD	BONDES D	150312	AAA	19,883,768	1.38%
LD	BONDES D	161027	AAA	19,833,572	1.38%
	<b>UDIBONOS</b>			<b>394,819,110</b>	<b>27.44%</b>
S	UDIBONO	120621	AAA	394,819,110	27.44%
	<b>REPORTOS</b>			<b>429,883,063</b>	<b>29.88%</b>
LD	BONDES D	160901	AAA	339,607,623	23.60%
IP	BPAS	130704	AAA	90,275,440	6.27%
	<b>TOTAL CARTERA</b>			<b>1,438,845,592</b>	<b>100.00%</b>
	<b>ACTIVO NETO</b>			<b>1,439,102,141</b>	
	<b>VAR ESTABLECIDO</b>				<b>0.34%</b>
	<b>VAR OBSERVADO PROMEDIO</b>				<b>0.03%</b>

EN EL CALCULO DEL VaR SE UTILIZO EL METODO PARAMETRICO CON UN NIVEL DE CONFIANZA DEL 95%, UNA MUESTRA DE UN AÑO DE OBSERVACIONES Y UN HORIZONTE DE TIEMPO DE UN DIA

Cartera al:

10/May/2012