



ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del Fondo Mutuo : ING SELECCION ACCIONES LATAM
 Tipo de Fondo Mutuo : De acuerdo a su política de inversión, este es un fondo mutuo capitalización nacional
 Nombre de la Sociedad Administradora : ING ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
 Serie de Cuotas : Series A-B-C-D-E-F-G
 Fecha de la Cartera de Inversiones : 31 de marzo de 2011
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos (expresado en miles de pesos, sin decimal)

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

| | Valor de la Inversión (Miles de \$) | % del Activo del Fondo |
|--|-------------------------------------|------------------------|
| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES | | |
| ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES | | |
| Agropecuaria y Forestal | 121.520 | 1,21 |
| Alimentos y Bebidas | 120.946 | 1,21 |
| Comercio y Distribución | 123.481 | 1,23 |
| Energía | 121.152 | 1,21 |
| Minería | 121.841 | 1,21 |
| TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES | 608.940 | 6,07 |
| INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS | | |
| ADRS Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES | | |
| Minería | 476.753 | 4,75 |
| OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE | | |
| Financiero | 8.192.849 | 83,97 |
| TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS | 8.669.602 | 88,72 |
| TOTAL CARTERA DE INVERSIONES | 9.278.542 | 94,79 |
| OTROS ACTIVOS | 477.780 | 4,89 |
| TOTAL ACTIVOS | 9.756.322 | 99,68 |
| TOTAL PASIVOS | (653.089) | |
| TOTAL PATRIMONIO | 9.103.233 | |

Clasificación de Riesgo de los Activos

- a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA,AA+,AA-,AA o N-1 representan un 2.42% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A,A+,A- o N-2 representan un 3.65% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 88.72% del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo distinta de las anteriores representan un 0.00% del total del activo del fondo.

Composición de la Cartera de Renta Fija según Plazo al Vencimiento y su Duración

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0.00% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 0 días.

Nota : se entenderá por "duración de un instrumento", el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como proporción el precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones", el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera.

CARGOS EFECTUADOS AL FONDO

Remuneración de la sociedad administradora

- a) La remuneración Fija de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
- Para la Serie A es de un 3.93% IVA incluido
 - Para la Serie B es de un 3.21% IVA incluido
 - Para la Serie C es de un 2.38% exento de IVA
 - Para la Serie D es de un 1.71% exento de IVA
 - Para la Serie E es de un 2.14% IVA incluido
 - Para la Serie F es de un 1.55% IVA incluido
 - Para la Serie G es de un 4.10% IVA incluido
- b) La remuneración Variable de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
- Para la Serie A es de un 0.00%
 - Para la Serie B es de un 0.00%
 - Para la Serie C es de un 0.00%
 - Para la Serie D es de un 0.00%
 - Para la Serie E es de un 0.00%
 - Para la Serie F es de un 0.00%
 - Para la Serie G es de un 0.00%
- c) La remuneración Fija devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:
- Para la Serie A es de un 3.93%
 - Para la Serie B es de un 3.21%
 - Para la Serie C es de un 2.00%
 - Para la Serie D es de un 1.44%
 - Para la Serie E es de un 2.14%
 - Para la Serie F es de un 1.55%
 - Para la Serie G es de un 4.10%
- d) La remuneración Variable devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:
- Para la Serie A es de un 0.00%
 - Para la Serie B es de un 0.00%
 - Para la Serie C es de un 0.00%
 - Para la Serie D es de un 0.00%
 - Para la Serie E es de un 0.00%
 - Para la Serie F es de un 0.00%
 - Para la Serie G es de un 0.00%

Gastos de operación

- a) Gastos de operación establecidos según el reglamento interno del Fondo .
- Para la Serie A es de un 0.70%
 - Para la Serie B es de un 0.70%
 - Para la Serie C es de un 0.70%
 - Para la Serie D es de un 0.70%
 - Para la Serie E es de un 0.70%
 - Para la Serie F es de un 0.70%
 - Para la Serie G es de un 0.70%
- b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron a un:
- Para la Serie A es de un 0.70%
 - Para la Serie B es de un 0.70%
 - Para la Serie C es de un 0.70%
 - Para la Serie D es de un 0.70%
 - Para la Serie E es de un 0.70%
 - Para la Serie F es de un 0.70%
 - Para la Serie G es de un 0.70%
- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:
- Para la Serie A es de un M\$ 2,988
 - Para la Serie B es de un M\$ 4,364
 - Para la Serie C es de un M\$ 8,294
 - Para la Serie D es de un M\$ 2
 - Para la Serie E es de un M\$ 811
 - Para la Serie F es de un M\$ 234
 - Para la Serie G es de un M\$ 9

Otros gastos

- Este Fondo Mutuo no establece en su reglamento interno, otros gastos atribuibles al Fondo.

Comisiones de colocación

- a) La comisión de colocación de cuotas cobradas a los partícipes, según reglamento interno, es la siguiente:
- Para la Serie A entre 1 y 30 días 1.50%
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2.00%
 - Para la Serie B entre 181 y 360 días 1.00%
 - Para la Serie C Sin Comisión
 - Para la Serie D Sin Comisión
 - Para la Serie E entre 1 y 60 días 1.00%
 - Para la Serie F entre 1 y 60 días 1.00%
 - Para la Serie G Sin Comisión

RENTABILIDAD DEL FONDO

Rentabilidades para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

| Rentabilidad | Último Mes | Último Trimestre | | Últimos 12 Meses | | Últimos 3 Años (*) | |
|----------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual | Acumulada | Promedio Mensual |
| SERIE A | | | | | | | |
| REAL | 2,390 | - 1,027 | - 0,344 | - 9,401 | - 0,819 | - | - |
| NOMINAL | 2,614 | - 0,502 | - 0,168 | - 6,955 | - 0,599 | - | - |
| SERIE B | | | | | | | |
| REAL | 2,503 | - 0,808 | - 0,270 | - 8,787 | - 0,764 | - | - |
| NOMINAL | 2,677 | - 0,327 | - 0,109 | - 6,288 | - 0,540 | - | - |
| SERIE C | | | | | | | |
| REAL | 2,500 | - 0,661 | - 0,221 | - 7,677 | - 0,663 | - | - |
| NOMINAL | 2,783 | - 0,028 | - 0,009 | - 5,144 | - 0,439 | - | - |
| SERIE D | | | | | | | |
| REAL | 2,703 | - 0,437 | - 0,146 | - | - | - | - |
| NOMINAL | 2,832 | 0,111 | 0,037 | - | - | - | - |
| SERIE E | | | | | | | |
| REAL | 2,443 | - 0,632 | - 0,211 | - 7,906 | - 0,684 | - | - |
| NOMINAL | 2,770 | - 0,063 | - 0,021 | - 5,279 | - 0,451 | - | - |
| SERIE F | | | | | | | |
| REAL | 2,564 | - 0,574 | - 0,192 | - 7,308 | - 0,630 | - | - |
| NOMINAL | 2,822 | 0,084 | 0,028 | - 4,734 | - 0,403 | - | - |
| SERIE G | | | | | | | |
| REAL | 2,237 | - 1,082 | - 0,362 | - 7,302 | - 0,630 | - | - |
| NOMINAL | 2,599 | - 0,545 | - 0,182 | - 4,795 | - 0,409 | - | - |
| Valor UF | 21.578,260 | | 21.455,550 | | 20.998,520 | | 19.814,600 |

(*) No aplicable, este fondo inicio el 04 de Diciembre de 2009

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables.