



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 : 30 de Junio de 2011
 Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo : Pesos (Expresado en Miles, 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		
Agropecuario y Forestal	94.185	1,17
Comercio y Distribución	39.730	0,49
Energía	107.575	1,33
Financiero	97.367	1,21
Minería	72.044	0,89
Transporte	45.653	0,57
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	456.554	5,65
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE		
Financiero	7.346.963	40,25
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS	7.346.963	40,25
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	7.803.517	45,90
OTROS ACTIVOS	4.368.390	54,10
TOTAL ACTIVOS	8.074.862	100,00
TOTAL PASIVOS	(133.053)	
TOTAL PATRIMONIO	7.941.809	

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 1.17% 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 4.25% 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 0.24% 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 90.99% 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.

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 3.927% IVA incluido
 - Para la Serie B es de un 3.213% IVA incluido
 - Para la Serie C es de un 2.00% exento IVA
 - Para la Serie D es de un 1.60% exento IVA
 - Para la Serie E es de un 2.142% IVA incluido
 - Para la Serie F es de un 1.785% IVA incluido
 - Para la Serie G es de un 4.100% 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 1.05%
 - 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%

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 entendera 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.

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 ultimo 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\$ | 2,433 |
| - Para la Serie B es de un M\$ | 3,651 |
| - Para la Serie C es de un M\$ | 7,383 |
| - Para la Serie D es de un M\$ | 158 |
| - Para la Serie E es de un M\$ | 666 |
| - Para la Serie F es de un M\$ | 203 |
| - 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 1.785%
 - Para la Serie B entre 1 y 180 días 2.38%
 - Para la Serie B entre 181 y 360 días 1.19.%
 - Para la Serie C Sin Comision
 - Para la Serie D Sin Comision
 - Para la Serie E entre 1 y 60 días 1.19%
 - Para la Serie F entre 1 y 60 días 1.19%
 - Para la Serie G Sin Comision

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	- 0,702	- 8,301	- 2,847	- 10,279	- 0,900	-	-
NOMINAL	- 0,358	- 6,988	- 2,386	- 7,418	- 0,640	-	-
SERIE B							
REAL	- 0,587	- 8,141	- 2,791	- 9,613	- 0,839	-	-
NOMINAL	- 0,299	- 6,822	- 2,328	- 6,754	- 0,581	-	-
SERIE C							
REAL	- 0,598	- 7,871	- 2,696	- 8,581	- 0,745	-	-
NOMINAL	- 0,200	- 6,540	- 2,229	- 5,616	- 0,481	-	-
SERIE D							
REAL	- 0,473	- 7,676	- 2,627	- 10,805	- 0,948	-	-
NOMINAL	- 0,109	- 6,317	- 2,152	- 7,865	- 0,680	-	-
SERIE E							
REAL	- 0,515	- 7,790	- 2,667	- 8,662	- 0,752	-	-
NOMINAL	- 0,211	- 6,573	- 2,241	- 5,750	- 0,492	-	-
SERIE F							
REAL	- 0,415	- 7,692	- 2,633	- 8,046	- 0,697	-	-
NOMINAL	- 0,163	- 6,434	- 2,192	- 5,188	- 0,443	-	-
SERIE G							
REAL	- 0,711	- 8,315	- 2,852	- 9,698	- 0,847	-	-
NOMINAL	- 0,372	- 7,028	- 2,400	- 6,808	- 0,586	-	-
Valor UF	21.889,890		21.578,260		21.202,160		20.239,580

(*) 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.