

## 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 Diciembre 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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>ACCIONES Y DERECHOS PREFERENTES DE SUSCRIPCIÓN DE ACCIONES</b>		
Agropecuario y Forestal	56.780	1,01
Alimentos y Bebidas	17.285	0,31
Comercio y Distribucion	50.350	0,9
Construcción / Inmobiliario	4.788	0,09
Energia	85.748	1,53
Financiero	76.467	1,36
Industrial	3.630	0,06
Mineria	49.196	0,88
Salud	2.621	0,05
Servicios	12.350	0,22
Tecnología	15.487	0,28
Transporte	30.462	0,54
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>405.164</b>	<b>7,22</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
<b>OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE</b>		
Financiero	4.646.949	82,84
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>4.646.949</b>	<b>82,84</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>5.052.113</b>	<b>90,06</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>557.775</b>	<b>9,94</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.609.888</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>( 59.784 )</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.550.104</b>	

## 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 2,28% 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 4,05% 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 0,83% 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 82,90% 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 el A es de hasta un 3,927% anual IVA incluido
- Para el B es de hasta un 3,213% anual IVA incluido
- Para el C es de hasta un 2,00% anual Exenta de IVA
- Para el D es de hasta un 1,44% anual Exenta de IVA
- Para el E es de hasta un 2,142% anual IVA incluido
- Para el F es de hasta un 1,785% anual IVA incluido
- Para el G es de hasta un 4,100% anual 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 3,22%
- Para la Serie C es de un 2,00%
- Para la Serie D es de un 1,08%
- Para la Serie E es de un 2,13%
- Para la Serie F es de un 1,57%
- 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 en el trimestre fueron:

- Para la Serie A es de un M\$ 1.258
- Para la Serie B es de un M\$ 2.494
- Para la Serie C es de un M\$ 5.148
- Para la Serie D es de un M\$ 741
- Para la Serie E es de un M\$ 228
- Para la Serie F es de un M\$ 141
- Para la Serie G es de un M\$ 8

### Otros gastos

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

### Comisiones de colocación diferida al rescate

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 1,79%
- 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 Comisión
- Para la Serie D Sin Comisión
- 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 Comisión

<< Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo >>

## 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
<b>SERIE A</b>							
REAL	- 2,419	4,671	1,533	- 22,336	- 2,085	-	-
NOMINAL	- 2,046	5,991	1,958	- 19,350	- 1,776	-	-
<b>SERIE B</b>							
REAL	- 2,353	4,874	1,599	- 21,804	- 2,029	-	-
NOMINAL	- 1,985	6,183	2,020	- 18,771	- 1,718	-	-
<b>SERIE C</b>							
REAL	- 2,313	5,124	1,680	- 20,925	- 1,937	-	-
NOMINAL	- 1,878	6,516	2,126	- 17,774	- 1,618	-	-
<b>SERIE D</b>							
REAL	- 2,139	5,476	1,793	- 20,087	- 1,851	-	-
NOMINAL	- 1,830	6,764	2,206	- 17,042	- 1,545	-	-
<b>SERIE E</b>							
REAL	- 2,149	5,252	1,721	- 20,853	- 1,930	-	-
NOMINAL	- 1,894	6,473	2,113	- 17,895	- 1,630	-	-
<b>SERIE F</b>							
REAL	- 2,353	5,063	1,660	- 20,650	- 1,909	-	-
NOMINAL	- 1,846	6,631	2,163	- 17,406	- 1,581	-	-
<b>SERIE G</b>							
REAL	- 2,452	4,678	1,536	- 22,511	- 2,103	-	-
NOMINAL	- 2,061	5,944	1,943	- 19,490	- 1,790	-	-
Valor UF	22.294,030		22.012,690		21.455,550		21.452,570

(\*) 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.