

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo	: FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR CONFIANZA DÓLAR
Tipo de fondo mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO de Inversión en Instrumentos de Deuda Cto. Plazo cédulas. Menor o igual 365 días Extranjeros - Derivados
Nombre de la Sociedad Administradora	: CRUZ DEL SUR ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.
Serie de cuotas	: Series A-APV1-APV2-APV3-APV4-APVC-F-I-M-P
Fecha de la cartera de inversiones	: 31 de diciembre de 2011
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	: Dólar de los EE.UU. de N.A.

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (MUS\$)	% del Activo del fondo
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.704	4,80
BONOS DE EMPRESAS	1.454	2,58
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	48.310	85,70
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	52.468	93,07
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	924	1,64
BONOS DE EMPRESAS	583	1,03
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS	1.507	2,67
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	53.975	95,75
OTROS ACTIVOS	2.398	4,25
TOTAL ACTIVOS	56.373	100,00
TOTAL PASIVOS	64	
TOTAL PATRIMONIO	56.309	

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta	Valor de Mercado de los Contratos (MUS\$)	0
b) Contratos de Forward de Compra o de Venta	Valor de Mercado de los Contratos (MUS\$)	9.983
c) Contratos de Opciones de Compra o de Venta	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (M\$)	0
	Valor Total de Contratos a Precio de Mercado (M\$)	0
d) Contratos de Opciones en que el Fondo actúa como lanzador	Valor Total de Contratos a Precio de Ejercicio (M\$)	0
	Valor Total de Contratos a Precio de Mercado (M\$)	0
e) Valor Comprometido en márgenes (M\$)	Porcentaje sobre Activo (%)	0,00

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años (*)	
		Acumulados	Prom. Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
SERIE A							
Nominal	0,11	0,01	0,00	0,71	0,06	4,59	0,12
SERIE APV1							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV2							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV3							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV4							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APVC							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE F							
Nominal	0,11	0,01	0,00	0,71	0,06	4,59	0,12
SERIE I							
Nominal	0,11	-0,05	-0,02	0,22	0,02	-	-
SERIE M							
Nominal	0,19	0,28	0,09	1,50	0,12	-	-
SERIE P							
Nominal	0,16	0,18	0,06	1,33	0,11	6,48	0,17

Nota: (*) El fondo comenzó a operar el día 13 de Octubre de 2008.

Nota: La serie APVC del fondo comenzó a operar el día 17 de marzo de 2009.

Nota: Con fecha 03 de diciembre de 2009 se incorpora las nuevas series APV1, APV2, APV3 y AP4.

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.

Comisiones de colocación

La comisión de colocación de cuotas cobradas a los partícipes, según reglamento interno, es la siguiente:

Comisión según permanencia:

Serie A : Sin Comisión **Serie APV1** : Sin Comisión **Serie APV2** : Sin Comisión

Serie F

Entre 1 y 90 días 1,79% IVA Includo. **Serie APV3** : Sin Comisión **Serie APV4** : Sin Comisión

Entre 91 y 180 días 1,19% IVA Includo.

Más de 180 días 0,00%

Serie APVC : Sin Comisión

Serie I : Sin Comisión

Serie M : Sin Comisión

Serie P : Sin Comisión

« Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno

y en el contrato de suscripción de cuotas »

Clasificación de Riesgo de los Activos

- 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.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 85,70% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 7,44% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 1,39% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 1,22% del total del activo del fondo.
- 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.
- 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.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-1 - representan un 0,00% del total del activo del fondo.

Composición de la Cartera de Instrumentos de deuda según Plazo al Vencimiento y su Duración

- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 92,50% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 3,25% del total del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 101 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 del 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

- La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
 - Para la Serie A es de un 1,49% anual IVA Includo.
 - Para la Serie APV1 es de un 0,56% anual
 - Para la Serie APV2 es de un 0,54% anual
 - Para la Serie APV3 es de un 0,52% anual
 - Para la Serie APV4 es de un 0,50% anual
 - Para la Serie APVC es de un 0,85% anual
 - Para la Serie F es de un 1,49% anual IVA Includo.
 - Para la Serie I es de un 1,49% anual IVA Includo.
 - Para la Serie M es de un 0,80% anual IVA Includo.
 - Para la Serie P es de un 0,85% anual
- La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:
 - Para la Serie A es de un 1,47%
 - Para la Serie APV1 es de un 0,58%
 - Para la Serie APV2 es de un 0,00%
 - Para la Serie APV3 es de un 0,00%
 - Para la Serie APV4 es de un 0,00%
 - Para la Serie APVC es de un 0,00%
 - Para la Serie F es de un 1,47%
 - Para la Serie I es de un 1,50%
 - Para la Serie M es de un 0,79%
 - Para la Serie P es de un 0,83%

Nota: El fondo inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008

La serie APVC comenzó a operar el 09 de marzo de 2009

Gastos de operación

a) Gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

- Para la Serie A es de un 0,50%
 - Para la Serie APV1 es de un 0,50%
 - Para la Serie APV2 es de un 0,50%
 - Para la Serie APV3 es de un 0,50%
 - Para la Serie APV4 es de un 0,50%
 - Para la Serie APVC es de un 0,50%
 - Para la Serie F es de un 0,50%
 - Para la Serie I es de un 0,50%
 - Para la Serie M es de un 0,50%
 - Para la Serie P es de un 0,50%
- b) Los gastos de operación cargados al fondo el último trimestre alcanzaron a un:
- Para la Serie A es de un 0,36%
 - Para la Serie APV1 es de un 0,44%
 - Para la Serie APV2 es de un 0,00%
 - Para la Serie APV3 es de un 0,00%
 - Para la Serie APV4 es de un 0,00%
 - Para la Serie APVC es de un 0,00%
 - Para la Serie F es de un 0,36%
 - Para la Serie I es de un 0,52%
 - Para la Serie M es de un 0,00%
 - Para la Serie P es de un 0,36%

Nota: El fondo inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A es de un US\$ 44.055,10
 - Para la Serie APVC es de un US\$ 73,19
 - Para la Serie APVC es de un US\$ 0,00
 - Para la Serie APVC es de un US\$ 0,00
 - Para la Serie APVC es de un US\$ 0,00
 - Para la Serie APVC es de un US\$ 0,00
 - Para la Serie F es de un US\$ 5.298,54
 - Para la Serie I es de un US\$ 8,66
 - Para la Serie M es de un US\$ 0
 - Para la Serie P es de un US\$ 1.078,41
- Nota: El fondo inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008

Otros Gastos

a) El Fondo conforme a la normativa vigente, se registró tributariamente según las leyes de los países en los cuales invierte, entendiendo que si eventualmente se debe pagar impuestos por las ganancias obtenidas en las distintas inversiones realizadas por el Fondo, esto gravámenes serán de cargo del Fondo y no de la Sociedad Administradora. Los gastos indicados, en razón a su naturaleza y características, no estarán sujetos a un porcentaje máximo de gastos en relación al patrimonio del Fondo.

b) Los otros gastos cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron:

- Para la Serie A es de un 0,00%
- Para la Serie APV1 es de un 0,00%
- Para la Serie APV2 es de un 0,00%
- Para la Serie APV3 es de un 0,00%
- Para la Serie APV4 es de un 0,00%
- Para la Serie APVC es de un 0,00%
- Para la Serie F es de un 0,00%
- Para la Serie I es de un 0,00%
- Para la Serie M es de un 0,00%
- Para la Serie P es de un 0,00%

Nota: El fondo inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron

- Para la Serie A es de un US\$ 0,00
- Para la Serie APV1 es de un US\$ 0,00
- Para la Serie APV2 es de un US\$ 0,00
- Para la Serie APV3 es de un US\$ 0,00
- Para la Serie APV4 es de un US\$ 0,00
- Para la Serie APVC es de un US\$ 0,00
- Para la Serie F es de un US\$ 0,00
- Para la Serie I es de un US\$ 0,00
- Para la Serie M es de un US\$ 0,00
- Para la Serie P es de un US\$ 0,00

Nota: El fondo inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008