

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo : FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR GLOBAL
 Tipo de fondo mutuo : De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO Mixto Extranjero.
 Nombre de la Sociedad Administradora : CRUZ DEL SUR ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.
 Series de cuotas : Series A-APV1-APV2-APV3-APV4-APVC-B-F-I-M-P-R
 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
TÍT. REPRESENTATIVOS DE ÍNDICE ACCIONARIOS EXTRANJEROS		
Financiero	7.393	81,58
TOTAL DE TÍT. REPRESENTATIVO DE ÍNDICES ACCIONARIOS EXTRANJEROS	7.393	81,58
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS		
Financiero	1.411	15,57
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS	8.804	97,15
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	8.804	97,15
OTROS ACTIVOS	258	2,85
TOTAL ACTIVOS	9.062	100,00
TOTAL PASIVOS	20	
TOTAL PATRIMONIO	9.042	

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

No hay operaciones de este tipo.

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	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
SERIE A							
Nominal	0,59	6,19	2,02	-8,89	-0,77	31,90	0,77
SERIE APV1							
Nominal	0,80	6,87	2,24				
SERIE APV2							
Nominal							
SERIE APV3							
Nominal							
SERIE APV4							
Nominal							
SERIE APVC							
Nominal							
SERIE B							
Nominal	0,67	6,46	2,11	-7,96	-0,69	35,96	0,86
SERIE F							
Nominal	0,64	6,35	2,07	-8,34	-0,72	34,27	0,82
SERIE I							
Nominal	0,66	-1,85	-0,62	-11,04	-0,97	30,32	0,74
SERIE M							
Nominal	0,81	6,91	2,25	-6,43	-0,55	-0,65	-0,02
SERIE P							
Nominal	0,78	6,79	2,21	-7,01	-0,60	39,88	0,94
SERIE R							
Nominal	0,50	5,91	1,93	-9,97	-0,87		

Nota: La serie APVC del fondo comenzó a operar el día 26 de febrero de 2009

Nota: Con fecha 14 de enero de 2010 se incorpora las nuevas series APV1, APV2, APV3, APV4 y R

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+, AA-, AA o N-1 representan un 0,00% del total del activo del fondo
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A, A+, A- o N-2 representan un 0,00% 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 0,00% 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 0,00% 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 97,15% del total del activo del fondo.
- 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 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 00,00% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- 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 del precio del instrumento y por "duración de la cartera de inversiones" el promedio ponderado de los instrumentos componentes de dicha cartera

Comisiones de colocación

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

Comisión según permanencia:

Serie A	Entre 1 y 90 días	1,79% IVA Incluido
Serie A	Más de 90 días	0,00%
Serie APV1	Sin Comisión	
Serie APV2	Sin Comisión	
Serie APV3	Sin Comisión	
Serie APV4	Sin Comisión	
Serie APVC	Sin Comisión	
Serie B	Entre 1 y 90 días	1,79% IVA Incluido
Serie B	Entre 91 y 180 días	1,19% IVA Incluido
Serie B	Más de 180 días	0,00%
Serie F	Entre 1 y 90 días	1,79% IVA Incluido.
Serie F	Entre 91 y 180 días	1,19% IVA Incluido.
Serie F	Más de 180 días	0,00%
Serie I	Sin Comisión	
Serie M	Sin Comisión	
Serie P	Sin Comisión	
Serie R	Sin Comisión	

« Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en el contrato de suscripción de cuotas »

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 4,46% anual IVA Incluido
 - Para la Serie APV1, es de un 1,93% anual
 - Para la Serie APV2, es de un 1,67% anual
 - Para la Serie APV3, es de un 1,41% anual
 - Para la Serie APV4, es de un 1,16% anual
 - Para la Serie APVC, es de un 2,50% anual
 - Para la Serie B, es de un 3,45% anual IVA Incluido
 - Para la Serie F, es de un 3,87% anual IVA Incluido
 - Para la Serie I, es de un 3,91% anual IVA Incluido
 - Para la Serie M, es de un 1,92% anual IVA Incluido
 - Para la Serie P, es de un 2,25% anual
 - Para la Serie R, es de un 5,50% anual IVA Incluido
- Nota: La serie APVC comenzó a operar el 26 de febrero de 2009

- La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:

- Para la Serie A, es de un 4,44%
 - Para la Serie APV1, es de un 1,94%
 - 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 B, es de un 3,45%
 - Para la Serie F, es de un 3,85%
 - Para la Serie I, es de un 3,78%
 - Para la Serie M, es de un 1,83%
 - Para la Serie P, es de un 2,26%
 - Para la Serie R, es de un 5,51%
- Nota: La serie APVC comenzó a operar el 26 de febrero de 2009

Gastos de operación

- Los gastos de operación establecidos según el reglamento interno son:

- 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 B, 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%
- Para la Serie R, es de un 0,50%

- Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre fueron de:

- 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 0,00%
- 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 B, 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%
- Para la Serie R, es de un 0,50%

- Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A, fue de US\$ 508,16
- Para la Serie APV1, fue de US\$ 46,19
- Para la Serie APV2, fue de US\$ 0,00
- Para la Serie APV3, fue de US\$ 0,00
- Para la Serie APV4, fue de US\$ 0,00
- Para la Serie APVC, fue de US\$ 0,00
- Para la Serie B, fue de US\$ 699,89
- Para la Serie F, fue de US\$ 3.837,75
- Para la Serie I, fue de US\$ 0,11
- Para la Serie M, fue de US\$ 1.673,76
- Para la Serie P, fue de US\$ 3.739,59
- Para la Serie R, fue de US\$ 1.107,96

Otros gastos

-

El Fondo conforme a la normativa vigente, se registró tributariamente según las leyes de los países en los cuales invierte, entendiéndose que si eventualmente se debe pagar impuestos por los 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 porcentajemismo de gastos en relación al patrimonio del Fondo.

- Los otros gastos cargados al fondo durante el último trimestre alcanzaron un:

- 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 B, 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%
- Para la Serie R, es de un 0,00%

- Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

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