

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo	: FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR BONOS LATINOAMERICANOS
Tipo de fondo mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO de Inversión en Instrumentos de Deuda de Mediano y Largo Plazo Extranjero.
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-N-O-P
Fecha de la cartera de inversiones	: 30 de septiembre 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 (MUSS)	% del Activo del fondo
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE EMPRESAS	1.436	9,24
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	1.436	9,24
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	4.712	30,31
BONOS DE EMPRESAS	8.711	56,04
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS	13.423	86,35
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	14.859	95,59
OTROS ACTIVOS	685	4,41
TOTAL ACTIVOS	15.544	100,00
TOTAL PASIVOS	357	
TOTAL PATRIMONIO	15.187	

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

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

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre Acumulada	Último Doce Meses		Últimos Tres Años	
			Prom. Mensual	Promedio Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
SERIE A						
Nominal	-5,80	-7,13	-2,44	-3,02	-0,26	14,05
SERIE APV1						
Nominal	-5,68	-6,32	-2,15	-	-	-
SERIE APV2						
Nominal	-	-	-	-	-	-
SERIE APV3						
Nominal	-	-	-	-	-	-
SERIE APV4						
Nominal	-	-	-	-	-	-
SERIE APVC						
Nominal	-	-	-	-	-	-
SERIE F						
Nominal	-5,80	-7,13	-2,44	-3,02	-0,26	14,06
SERIE I						
Nominal	-5,80	-7,13	-2,44	-3,02	-0,26	11,75
SERIE M						
Nominal	-5,71	-6,82	-2,33	-1,66	-0,14	-
SERIE N						
Nominal	-	-	-	-	-	-
SERIE O						
Nominal	-	-	-	-	-	-
SERIE P						
Nominal	-5,70	-6,84	-2,33	-1,84	-0,15	18,26

Nota: La serie APVC, N y O del fondo comenzó a operar el día 05 de febrero de 2009

Nota: Con fecha 26 de noviembre de 2009 se incorpora las nuevas series APV1, APV2, APV3 y APV

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.

Otros Gastos

- a) 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 las ganancias obtenidas en las distintas inversiones realizadas por el Fondo, esto gravámenes serán de cargo del Fondo y no de la Sociedad Administradora.
- 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 N es de un 0,00%
 - Para la Serie O es de un 0,00%
 - Para la Serie P es de un 0,00%
- 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 N es de un US\$ 0,00
 - Para la Serie O es de un US\$ 0,00
 - Para la Serie P es de un US\$ 0,00

Comisiones de colocación

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

Comisión según permanencia:

Serie A	Entre 1 y 30 días	0.60% IVA Incluido.
Serie APV1	Sin Comisión	
Serie APV2	Sin Comisión	
Serie APV3	Sin Comisión	
Serie APV4	Sin Comisión	
Serie APVC	Sin Comisión	
Serie F	Entre 1 y 90 días	1.79% IVA Incluido.
Serie I	Entre 91 y 180 días	1.19% IVA Incluido.
Serie M	Sin Comisión	
Serie N	Sin Comisión	
Serie O	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

- 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 o N-1 representan un 0,00% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0,00% 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 33,55% 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 62,04% 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 0,00% del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AA- 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

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 0% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 95,59% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 2,270 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

- a) La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:

- Para la Serie A es de un 2,50% anual IVA Incluido.
- Para la Serie APV1 es de un 0,95% anual
- Para la Serie APV2 es de un 0,90% anual
- Para la Serie APV3 es de un 0,85% anual
- Para la Serie APV4 es de un 0,80% anual
- Para la Serie APVC es de un 1,25% anual.
- Para la Serie F es de un 2,50% anual IVA Incluido.
- Para la Serie I es de un 2,50% anual IVA Incluido.
- Para la Serie M es de un 1,30% anual IVA Incluido.
- Para la Serie N es de un 1,25% anual IVA Incluido.
- Para la Serie O es de un 1,13% anual IVA Incluido.
- Para la Serie P es de un 1,25% anual

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

- Para la Serie A es de un 2,42%
- Para la Serie APV1 es de un 0,95%
- 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 2,42%
- Para la Serie I es de un 2,42%
- Para la Serie M es de un 1,23%
- Para la Serie N es de un 0,00%
- Para la Serie O es de un 0,00%
- Para la Serie P es de un 1,19%

Nota: La serie APVC, N y O comenzó a operar el 05 de Febrero de 2009

Gastos de operación

- a) 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 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 N es de un 0,50%
- Para la Serie O es de un 0,50%
- Para la Serie P es de un 0,50%

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

- Para la Serie A es de un 0,19%
- 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 0,15%
- Para la Serie I es de un 0,15%
- Para la Serie M es de un 0,00%
- Para la Serie N es de un 0,00%
- Para la Serie O es de un 0,00%
- Para la Serie P es de un 0,15%

- c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A es de un US\$ 1.569,97
- 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 N es de un US\$ 0,00
- Para la Serie O es de un US\$ 0,00
- Para la Serie P es de un US\$ 395,21