ANTECEDENTES GENERALES

FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR CONFIANZA DÓLAR Nombre del fondo mutuo Tipo de fondo mutu

FONDO MUTUO de Inversión en Instrumentos de Deuda Cto. Plazo c/durac. Menor o igual 365 días Extranjeros - Derivados CRUZ DEL SUR ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.

Series de cuotas Series A-APV1-APV2-APV3-APV4-APVC-F-I-M-P Fecha de la cartera de inversiones 30 de sentiembre de 2011

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	2.679	6,24
BONOS DE EMPRESAS	1.444	3,36
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	29.366	68,39
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	33.489	77,99
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS		ı
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	923	2,15
BONOS DE EMPRESAS	1.127	2,62
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES EXTRANJEROS	2.050	4,77
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	35.539	82,76
OTROS ACTIVOS	7.403	17,24
TOTAL ACTIVOS	42.942	100,00
TOTAL PASIVOS	253	
TOTAL PATRIMONIO	42.689	1

OPE	OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS						
a)	Contratos de Futuro de Compra o de Venta						
	Monto Comprometido (M\$)	Valor de Mercado de l	los Contratos (M\$)				
	0	0					
b)	Contratos de Forward de Compra o de Venta						
	Monto Comprometido (MUS\$	 Valor de Mercado de l 	los Contratos (MUS\$)				
	8.880	9.516					
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	Porcentaje sobre	•				
	en mårgenes (M\$)	Activo (%)					
	0	0,00					

RENTABILIDAD DEL FONDO

cieron todo el período sin ser rescatadas:

Rentabilidad	Último Mes	Último Trimestre		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años (*)	
		Acumulada	Prom.	Acumulada	Promedio	Acumulada	Prom.
SERIE A			Mensual		Mensual		Mensual
Nominal	-0,21	-0,20	-0,07	1,29	0,11	-	-
SERIE APV1	•						
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV2							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV3		•	•		•	•	•
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV4							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APVC							
Nominal	-	-	-		-	-	-
SERIE F					•	•	•
Nominal	-0,21	-0,20	-0,07	1,29	0,11	-	-
SERIE I							
Nominal	-0,02	-0,04	-0,01	0,28	0,02	-	-
SERIE M					•	•	•
Nominal	-0,15	-0,03	-0,01	1,99	0,16	-	-
SERIE P			•				
Nominal	-0,15	-0,04	-0,01	1,90	0,16	-	-

| Nominal | -0.15 | -0.04 | -0.01 | -1.90 | 0.16 | - |
|Nota: (*) El flondo comenzo a operar el día 13 de Octubre de 2004 | - |
|Nota: (*) El fondo comenzo a operar el día 17 de marzo de 2009 |
|Nota: Ca serie APVC del fondo comenzó a operar el día 17 de marzo de 2009 9.
|Nota: Con fecha 30 de diciembre de 2009 se incorpora las nuevas series APV1, APV2, APV3 y APV4

iones de colocación

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

ión según permanencia:

Serie APV1 : Sin Comisión Serie APV2 : Sin Comis

Serie APV4 : Sin Comisión

Serie F Entre 1 y 90 días 1.79% IVA Incluido. Serie APV3 : Sin Comisión Entre 91 y 180 días 1.19% IVA Incluido. Más de 180 días 0,00%

Serie APVC : Sin Comisión Serie I : Sin Comisión Serie M : Sin Comisión Serie P : Sin Comisión 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 categoria AAA, AA o N-1 representan un 68,39% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria A o N-2 representan un 9,67% del total del activo del fondo
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria BBB o N-3 representan un 2,20% del total del activo del fondo.
- e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria BB, B o N-4 representan un 2,50% del total del activo del fondo.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoria 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 categoria 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.
- 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

a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días representan un 75,96% del total del activo del fondo.

- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 6,80% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 181 días

Nota: Se entenderà 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

- nistradora establecida en el reglamento interno del fondo es la
 - Para la Serie A es de un 1,49% anual IVA Incluido.
- Para la Serie APV1 es de un 0,56% anua Para la Serie APV2 es de un 0,54% anua
- Para la Serie APV3 es de un 0,52% anua
- Para la Serie APV4 es de un 0,50% anua Para la Serie APVC es de un 0,85% anua
- Para la Serie F es de un 1,49% anual IVA Incluido
- Para la Serie I es de un 1,49% anual IVA Incluido.
- Para la Serie M es de un 0,80% anual IVA Incluido 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
- Para la Serie A es de un 1,43%
- Para la Serie APV1 es de un 1,45%
 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 Saria I es de un 1 489

Para la Serie M es de un 0,75% Para la Serie P es de un 0,83% Nota: El fondo Inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008

- tate. El fondo Inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008
 La seria APVC comenzó a operar el 09 de marzo de 2009
 asters de operación
 Gasios de operación
 Gasios de operación establecidos según el reglamento interno.
 Para la Seria A sed se un 0,50%
 Para la Seria APV1 es de un 0,50%
 Para la Seria APV1 es de un 0,50%
 Para la Seria APV3 es de un 0,50%
 Para la Seria APV4 es de un 0,50%
 Para la Seria APVC es de un 0,50%
 Para la Seria 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%
- Para la Scrie M es de un 0.50%
) Dos gastos de operación cargados al fondo el último trimestre alcanzarón a un.
 Para la Scrie A es de un 0.00%
 Para la Scrie A es de un 0.00%
 Para la Scrie APVE es de un 0.00%
 Para la Scrie Fa VE es de un 0.00%
 Para la Scrie Fa de un 0.00%
 Para la Scrie Fa de un 0.00%
 Para la Scrie Mes de un 0.00%
 Para la Scrie Fa de un 0.00%
 Para la Scrie APVE de de un 0.00%
 Para la Scrie APVE de de un 0.00%
 Para la Scrie P es de un 0.00%
 Para la Scrie APVE de de un 0.00%
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie APVE de de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.00
 Para la Scrie F es de un 0.00 0.

- Para la Serie I es de un US\$00
- Para la Serie M es de un US\$0
- Para la Serie P es de un US\$ 0
- Nota: El fondo inicio sus operaciones el 13 de Octubre de 2008

Le Seatoux.

El Fondo conforme a la normativa vigente, se regirá tributariamente según las leyes de los países en los cuales inventes, entendeñose que si eventuamente se debe pagar impuestos por las gianancias obtenidas en las distritas invensiones elazidas por el Fondo, esto gravámente serán de cargo del Fondo y no de la Sociedad Administrador. Los gastos indicados, en razón a su naturaleza caracteristicas, en estar sujetos es prometajemizarios de gastos en relación al perimonió del Fondo caracteristicas, en sestám sujetos es transporta de parte en el caracteristicas, en caracte

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 Sarie APVI es de un 0,00%
Para la Sarie APV2 es de un 0,00%
Para la Sarie APV3 es de un 0,00%
Para la Sarie APV3 es de un 0,00%
Para la Sarie APV4 es de un 0,00%
Para la Sarie APV4 es de un 0,00%
Para la Sarie Par Ces de un 0,00%
Para la Sarie le de un 0,00%
Para la Sarie le de un 0,00%
Para la Sarie Pe de de un 0,00%
Para la Sarie Pe de de un 0,00%
Nota: El fondo Inició sus operaciones el 13 de Octubre de 2008
Los eastes en los cuales se incursir luteron

Los gastos en los cuales se incurrio 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 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 fondi inicia sus operaciones el 13 de Octubre de 2008
 « Infórmese acerca de la estructura de comisiones del fondo en el reglamento interno y en el contrato de suscripción de cuot