

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo	: FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR FUNDACION
Tipo de fondo mutuo	: De Acuerdo a su política de inversión, este es un FONDO MUTUO de Inversión en Instrumentos de Capitalización Nacional.
Nombre de la Sociedad Administradora	: CRUZ DEL SUR ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.
Serías de cuotas	: Series A-APV1-APV2-APV3-APV4-APVC-B-F-I-M-P-R
Fecha de la cartera de inversiones	: 30 de septiembre de 2011
Moneda en la cual se lleva la contabilidad del fondo	: Pesos Chilenos.

ANTECEDENTES DE LA CARTERA DE INVERSIONES

	Valor de la Inversión (M\$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
DEPOSITO Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	591.622	1,23
PAGARE EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL	219.183	0,45
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	810.805	1,68
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
Agropecuaria y forestal	455.126	0,94
Alimentos y bebidas	2.653.812	5,50
Comercio y distribución	6.601.569	13,68
Comunicaciones	1.166.047	2,42
Construcción/Inmobiliario	1.787.261	3,70
Energía	7.628.491	15,81
Financiero	4.149.616	8,60
Industrial	5.659.572	11,73
Minería	3.498.347	7,25
Salud	429.067	0,89
Servicios	362.118	0,75
Tecnología	1.596.243	3,31
Transportes	3.643.486	7,55
Otros productos y servicios	6.657.105	13,80
CUOTAS DE FONDOS DE INVERSION Y DERECHOS PREFERENTES		
Cuotas de Fondos de Inversión	853.594	1,77
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	47.141.454	97,71
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	47.952.259	99,39
OTROS ACTIVOS	294.060	0,61
TOTAL ACTIVOS	48.246.319	100,00
TOTAL PASIVOS	129.053	
TOTAL PATRIMONIO	48.117.266	

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							
Real	-9,11	-18,54	-6,61	-22,28	-2,08	32,12	0,78
Nominal	-8,95	-18,09	-6,43	-19,83	-1,83	38,57	0,91
SERIE APV1							
Real	-8,93	-18,09	-6,44	-24,81	-2,35		
Nominal	-8,77	-17,63	-6,26	-22,44	-2,10		
SERIE APV2							
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV3							
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV4							
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APVC							
Real	-	-	-	-	-	-	-
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE B							
Real	-9,00	-18,24	-6,49	-21,12	-1,96	38,14	0,90
Nominal	-8,84	-17,78	-6,32	-18,64	-1,70	44,88	1,04
SERIE F							
Real	-8,07	-18,42	-6,56	-21,75	-2,02	34,95	0,84
Nominal	-8,91	-17,96	-6,39	-19,28	-1,77	47,53	0,97
SERIE I							
Real	-8,07	-18,42	-6,56	-21,75	-2,02	16,64	0,43
Nominal	-8,91	-17,96	-6,39	-19,30	-1,77	22,33	0,56
SERIE M							
Real	-8,95	-18,12	-6,45	-20,66	-1,91	-0,24	-0,01
Nominal	-8,80	-17,66	-6,27	-18,16	-1,66	4,63	0,13
SERIE P							
Real	-8,97	-18,16	-6,46	-20,85	-1,93	39,54	0,93
Nominal	-8,81	-17,70	-6,29	-18,36	-1,68	46,35	1,06
SERIE R							
Real	-9,21	-18,24	-6,72	-23,53	-2,21	-	-
Nominal	-9,06	-18,38	-6,55	-21,12	-1,96	-	-
Valor UF	22.012,69	21.889,89	21.539,99	21.539,99		20.988,34	

Nota: La serie APVC del fondo comenzó a operar el día 09 de Marzo de 200

Nota: Con fecha 14 de enero de 2010 se incorpora la nueva serie

Nota: Con fecha 10 de marzo de 2010 se incorpora las nuevas series APV1, APV2, APV3 y APV4

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	Entre 1 y 30 días	1,79% IVA Incluido
Serie A	Entre 31 y 90 días	1,19% 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	

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 0,45% 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 38,13% 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 44,28% 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 11,06% 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 1,51% 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 3,97% 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 1,68% 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.

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 3,87% anual IVA Incluido
- Para la Serie APV1 es de un 1,45% anual
- Para la Serie APV2 es de un 1,25% anual
- Para la Serie APV3 es de un 1,05% anual
- Para la Serie APV4 es de un 0,85% anual
- Para la Serie APVC es de un 2,00% anual
- Para la Serie B es de un 2,38% anual IVA Incluido
- Para la Serie F es de un 3,33% anual IVA Incluido
- Para la Serie I es de un 3,33% anual IVA Incluido
- Para la Serie M es de un 1,80% anual IVA Incluido
- Para la Serie P es de un 2,00% anual
- Para la Serie R es de un 5,25% anual IVA Incluido

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

- Para la Serie A es de un 3,81%
- Para la Serie APV1 es de un 1,47%
- 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 2,30%
- Para la Serie F es de un 3,17%
- Para la Serie I es de un 3,17%
- Para la Serie M es de un 1,78%
- Para la Serie P es de un 1,94%
- Para la Serie R es de un 5,24%

Nota: La serie APVC comenzó a operar el 09 de marzo de 200

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 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%

b) Los gastos de operación cargados al fondo durante el último trimestre fueron de 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%

c) Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A es de un Ch\$ 0
- Para la Serie APV1 es de un Ch\$ 0
- Para la Serie APV2 es de un Ch\$ 0
- Para la Serie APV3 es de un Ch\$ 0
- Para la Serie APV4 es de un Ch\$ 0
- Para la Serie APVC es de un Ch\$ 0
- Para la Serie B es de un Ch\$ 0
- Para la Serie F es de un Ch\$ 0
- Para la Serie I es de un Ch\$ 0
- Para la Serie M es de un Ch\$ 0
- Para la Serie P es de un Ch\$ 0
- Para la Serie R es de un Ch\$ 0

Otros Gastos

Este fondo mutuo no establece en su reglamento interno otros gastos atribuibles al fondo.