

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo : FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR LATINOAMERICANO
 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 : 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 (MUS\$)	% del Activo del Fondo
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES		
Financieros	368	3,75
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES	368	3,75
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS		
Acciones, ADR'S y Derechos Preferentes de Suscripción de Acciones		
Financiero	30	0,31
Minería	42	0,43
Cuotas de Fondos Mutuos	4.058	41,38
Títulos Representativos de Indices Accionarios	4.578	46,68
TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION EMISORES EXTRANJEROS	8.708	92,55
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	9.076	92,55
OTROS ACTIVOS	731	7,45
TOTAL ACTIVOS	9.807	100,00
TOTAL PASIVOS	907	
TOTAL PATRIMONIO	9.300	

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

No hay operaciones de este tipo.

RENTABILIDAD DEL FONDO

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

Rentabilidad	Ultimo Mes	Ultimo Trimestre		Ultimos Doce Meses		Ultimos Tres Años (*)	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
SERIE A							
Nominal	-16,56	-25,69	-9,43	-26,69	-2,55	2,01	0,06
SERIE APV1							
Nominal	-16,41	-25,29	-9,26	-	-	-	-
SERIE APV2							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV3							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV4							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APVC							
Nominal	-	-	-	-	-	-	-
SERIE B							
Nominal	-16,50	-25,53	-9,36	-26,04	-2,48	4,78	0,13
SERIE F							
Nominal	-16,54	-25,62	-9,40	-26,36	-2,52	3,46	0,09
SERIE I							
Nominal	-	-9,11	-3,13	-10,01	-0,88	61,23	1,34
SERIE M							
Nominal	-16,42	-25,31	-9,27	-25,16	-2,39	-24	-0,76
SERIE P							
Nominal	-16,45	-25,41	-9,31	-25,68	-2,44	-6,19	0,17
SERIE R							
Nominal	-16,68	-26,01	-9,55	-28,05	-2,71	-	-

(*) No aplicable, ya que el fondo inicia operaciones el 27 de diciembre 2007

Nota: La serie APVC del fondo comenzó a operar el día 09 de marzo de 2009

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

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.

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 3,75% 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 88,80% 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 0,00% 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 *

Comisiones de colocación

- La comisión de colocación de cuotas

Serie A		Serie B	
Entre 1 y 30 días	1,79% IVA Incluid	Entre 1 y 90 días	1,79% IVA Incluid
Entre 31 y 90 días	1,19% IVA Incluid	Entre 91 y 180 días	1,19% IVA Incluid
Serie F		Más de 180 días	0,00%
Entre 1 y 90 días	1,79% IVA Incluid	Serie APV1	Serie APV2
Entre 91 y 180 días	1,19% IVA Incluid	No cobra comisión	No cobra comisión
Más de 180 días	0,00%		
Serie APVC	Serie M	Serie APV3	Serie APV4
No cobra comisión	No cobra comisión	No cobra comisión	No cobra comisión
Serie I	Serie P	Serie R	
No cobra comisión	No cobra comisión	No cobra 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 3,87 % anual IVA Incluido
 - Para la Serie APV1 es de un 1,65% anual
 - Para la Serie APV2 es de un 1,45% anual
 - Para la Serie APV3 es de un 1,15% anual
 - Para la Serie APV4 es de un 1,05% anual
 - Para la Serie APVC, es de un 2,50% anual
 - Para la Serie B, es de un 2,98% anual IVA Incluido
 - Para la Serie F, es de un 3,51% anual IVA Incluido
 - Para la Serie I, es de un 3,51% anual IVA Incluido
 - Para la Serie M, es de un 1,80% 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
- 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 1,67%
 - 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 2,94%
 - Para la Serie F, es de un 3,37%
 - Para la Serie I, es de un 3,23%
 - Para la Serie M, es de un 1,75%
 - Para la Serie P, es de un 2,30%
 - Para la Serie R es de un 5,51%

Nota: La serie APVC comenzó a operar el 09 de marzo 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 un:
 - Para la Serie A, es de un 0,21%
 - Para la Serie APV1 es de un 0,21%
 - 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 0,21%
 - Para la Serie F, es de un 0,21%
 - Para la Serie I, es de un 0,21%
 - Para la Serie M, es de un 0,21%
 - Para la Serie P, es de un 0,21%
 - Para la Serie R, es de un 0,21%
- Los gastos en los cuales se incurrió fueron:
 - Para la Serie A, fue de US\$ 410,52
 - Para la Serie APV1 es de un US\$ 22,44
 - 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, fue de US\$ 0,00
 - Para la Serie B, fue de US\$ 146,79
 - Para la Serie F, fue de US\$ 2.648,69
 - Para la Serie I, fue de US\$ 53,79
 - Para la Serie M, fue de US\$ 1.012,0
 - Para la Serie P, fue de US\$ 698,7
 - Para la Serie R, fue de US\$ 1.286,0

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 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.
- 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 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, 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, 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