

## ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo: FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR NOMINAL  
 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 - derivados.  
 Nombre de la Sociedad Administradora: CRUZ DEL SUR ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.  
 Series de cuotas: Series A-APV1-APV2-APV3-APV4-APVC-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 |
|---|-----------------------------|------------------------|
| <b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>            |                             |                        |
| BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS                 | 2.513.580                   | 4,93                   |
| EFFECTOS DE COMERCIO  | 780.072                     | 1,53                   |
| BONOS DE EMPRESAS Y DE SOCIEDADES SECURITIZADORAS           | 8.943.350                   | 17,55                  |
| DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS | 13.494.475                  | 26,47                  |
| LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS     | 83.724                      | 0,16                   |
| PAGARES EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL                       | 43.058                      | 0,08                   |
| BONOS EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL                         | 25.100.841                  | 49,25                  |
| <b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>   | <b>50.959.100</b>           | <b>99,98</b>           |
| <b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>                         | <b>50.959.100</b>           | <b>99,98</b>           |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>  | <b>11.983</b>               | <b>0,02</b>            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  | <b>50.971.083</b>           | <b>100,00</b>          |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>  | <b>20.058</b>               |                        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                     | <b>50.951.025</b>           |                        |

### 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 39,15% 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 43,42% 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 6,73% 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 0,49% 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 0,00% 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 10,19% del total del activo del fondo.
- i) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB+ 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 28,12% del total del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 71,86% del total del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 890 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 1,73% anual IVA incluido.
- Para la Serie APV1 es de un 0,68% anual
- Para la Serie APV2 es de un 0,65% anual
- Para la Serie APV3 es de un 0,62% anual
- Para la Serie APV4 es de un 0,59% anual
- Para la Serie APVC es de un 0,95% anual
- Para la Serie F es de un 1,73% anual IVA incluido.
- Para la Serie I es de un 1,73% anual IVA incluido.
- Para la Serie M es de un 1,30% anual IVA incluido
- Para la Serie P es de un 0,95% anual
- Para la Serie R es de un 2,00% 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 1,71%
- Para la Serie APV1 es de un 0,65%
- 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 1,71%
- Para la Serie I es de un 1,71%
- Para la Serie M es de un 1,27%
- Para la Serie P es de un 0,91%
- Para la Serie R es de un 1,98%

Nota: La serie APVC comenzó a operar el 26 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 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 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 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

### OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

|    |  |   |                               |
|----|--|---|-------------------------------|
| a) | <b>Contratos de Futuro de Compra o de Venta</b>                  |   |                               |
|    | Monto Comprometido (M\$)   | Valor de Mercado de los Contratos (M\$) |                               |
|    | 0  | 0                                       |                               |
| b) | <b>Contratos de Forward de Compra o de Venta</b>                 |   |                               |
|    | Monto Comprometido (M\$)   | Valor de Mercado de los Contratos (M\$) |                               |
|    | 1.042.705  | 1.043.165                               |                               |
| c) | <b>Contratos de Opciones de Compra o de venta</b>                |   |                               |
|    | Valor Total de Contratos   | Valor Total de Contratos                |                               |
|    | a Precio de Ejercicio (M\$)                                      | a Precio de Mercado (M\$)               |                               |
|    | 0  | 0                                       |                               |
| d) | <b>Contratos de Opciones en que el Fondo actúa como lanzador</b> |   |                               |
|    | Valor Total de Contratos   | Valor Total de Contratos                |                               |
|    | a Precio de Ejercicio (M\$)                                      | a Precio de Mercado (M\$)               | sobre el activo del fondo (%) |
|    | 0  | 0                                       | 0                             |
| e) | Valor Comprometido   | Porcentaje sobre                        |                               |
|    | en márgenes (M\$)  | Activo (%)                              |                               |
|    | 0  | 0,00                                    |                               |

### RENTABILIDAD DEL FONDO

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

| Rentabilidad      | Último Mes |         | Último Trimestre |               | Últimos Doce Meses |                  | Últimos Tres Años |               |
|-------------------|------------|---------|------------------|---------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|
|                   | Real       | Nominal | Acumulada        | Prom. Mensual | Acumulada          | Promedio Mensual | Acumulada         | Prom. Mensual |
| <b>SERIE A</b>    |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| Real              | 0,64       | 3,01    | 0,99             | 3,88          | 0,32               | 11,06            | 0,29              |               |
| Nominal           | 0,77       | 3,55    | 1,17             | 7,12          | 0,57               | 16,43            | 0,42              |               |
| <b>SERIE APV1</b> |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| REAL              | 0,63       | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| NOMINAL           | 0,86       | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| <b>SERIE APV2</b> |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| REAL              | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| NOMINAL           | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| <b>SERIE APV3</b> |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| REAL              | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| NOMINAL           | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| <b>SERIE APV4</b> |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| REAL              | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| NOMINAL           | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| <b>SERIE APVC</b> |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| REAL              | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| NOMINAL           | -          | -       | -                | -             | -                  | -                | -                 | -             |
| <b>SERIE F</b>    |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| Real              | 0,53       | 2,90    | 0,96             | 3,77          | 0,31               | 11,06            | 0,29              |               |
| Nominal           | 0,77       | 3,55    | 1,17             | 7,12          | 0,57               | 16,56            | 0,43              |               |
| <b>SERIE I</b>    |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| Real              | 0,68       | 3,06    | 1,01             | 3,93          | 0,32               | 11,11            | 0,29              |               |
| Nominal           | 0,77       | 3,55    | 1,17             | 7,12          | 0,57               | 16,43            | 0,42              |               |
| <b>SERIE M</b>    |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| Real              | 0,57       | 3,02    | 1,00             | 4,22          | 0,35               | 2,69             | 0,07              |               |
| Nominal           | 0,80       | 3,66    | 1,21             | 7,58          | 0,61               | 7,77             | 0,21              |               |
| <b>SERIE P</b>    |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| Real              | 0,61       | 3,12    | 1,03             | 4,56          | 0,37               | 13,76            | 0,36              |               |
| Nominal           | 0,83       | 3,75    | 1,24             | 7,91          | 0,64               | 19,37            | 0,49              |               |
| <b>SERIE R</b>    |            |         |                  |               |                    |                  |                   |               |
| Real              | 0,56       | 2,87    | 0,95             | 3,30          | 0,27               | -                | -                 |               |
| Nominal           | 0,75       | 3,46    | 1,14             | 6,57          | 0,53               | -                | -                 |               |
| Valor IUF         | 22.012,69  |         | 21.889,89        |               | 21.339,99          |                  | 20.988,34         |               |

Nota: La serie M del fondo comenzó a operar el día 6 de diciembre de 2010

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

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

El Fondo conforme a la normativa vigente, se registrará 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, estos 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.

#### Comisiones de colocación

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

- Las Series APV1, APV2, APV3, APV4, APVC, F, I, M, P y R : sin comisión

#### Comisión según permanencia:

##### Serie A

- Entre 1 y 90 días 0,60% IVA incluido, sobre el 50% de cada inversión
- Más de 90 días 0,00%

##### Serie F

- Entre 1 y 90 días 1,79% IVA incluido.
- Entre 91 y 180 días 1,19% IVA incluido.

- Más de 180 días 0,00%

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