

## ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo	: FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR PREVISION
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.
Serie 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 Fondo
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	19.842.171	24,69
BONOS DE SOCIEDAD SECURITIZADORAS	15.562.382	19,37
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	5.617.309	6,99
EFFECTOS DE COMERCIO	708.474	0,88
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	5.525.449	6,88
PAGARES EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL	347.391	0,43
BONOS EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL	27.333.539	34,02
<b>TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES</b>	<b>74.936.715</b>	<b>93,26</b>
<b>TOTAL CARTERA DE INVERSIONES</b>	<b>74.936.715</b>	<b>93,26</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>5.415.197</b>	<b>6,74</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>80.351.912</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6.520.727</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>73.831.185</b>	

### OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

<b>a) Contratos de Futuro de Compra o de Venta</b>	Montro Comprometido (M\$)	Valor de Mercado de los Contratos (M\$)
	0	0
<b>b) Contratos de Forward de Compra o de Venta</b>	Montro Comprometido (M\$)	Valor de Mercado de los Contratos (M\$)
	0	0
<b>c) 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
<b>d) 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\$)
	0	0
<b>e) Valor Comprometido en márgenes (M\$)</b>	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		Últimos Doce Meses		Últimos Tres Años	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
<b>SERIE A</b>							
Real	0,85	2,29	0,76	3,51	0,29	6,12	0,17
Nominal	1,00	2,84	0,94	6,75	0,55	11,28	0,30
<b>SERIE APV1</b>							
Real	0,97	2,53	0,84	-	-	-	-
Nominal	1,09	3,05	1,01	-	-	-	-
<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	0,83	2,27	0,75	3,49	0,29	6,10	0,16
Nominal	1,00	2,84	0,94	6,75	0,55	11,28	0,30
<b>SERIE I</b>							
Real	0,88	2,32	0,77	3,55	0,29	6,15	0,17
Nominal	1,00	2,84	0,94	6,75	0,55	11,28	0,30
<b>SERIE M</b>							
Real	0,84	2,35	0,78	3,91	0,32	1,55	0,04
Nominal	1,04	2,95	0,97	7,21	0,58	6,53	0,18
<b>SERIE P</b>							
Real	0,96	2,53	0,84	4,32	0,35	8,52	0,23
Nominal	1,07	3,04	1,00	7,54	0,61	13,74	0,36
<b>SERIE R</b>							
Real	0,91	2,28	0,76	3,07	0,25	-	-
Nominal	0,98	2,76	0,91	6,21	0,50	-	-
Valor UF	22.012,69	21.889,89		21.339,99		20.988,34	

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 la nueva serie R

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

### Comisiones de colocación

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

#### Comisión según permaner

- Serie A	Entre 1 y 90 días	0,60% IVA incluido, sobre el 50% de cada inversión
- 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 F	Entre 1 y 90 días	1,79% IVA incluido
- Serie F	Entre 91 y 180 días	1,19% IVA incluido
- 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 21,71% 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 49,02% 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 8,53% 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 1,25% 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 12,74% 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 7,50% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 85,76% del total del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 1.517 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 1,67%
- Para la Serie APV1 es de un 0,67%
- 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 F es de un 1,67%
- Para la Serie I es de un 1,67%
- 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%

#### 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

#### Otros Gastos

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