

ANTECEDENTES GENERALES

Nombre del fondo mutuo: FONDO MUTUO CRUZ DEL SUR PROTECCION UF
 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.
 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
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES		
BONOS DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	9.129.709	31,19
BONOS DE EMPRESAS Y SOCIEDADES SECURITIZADORAS	7.773.030	26,56
DEPOSITOS Y/O PAGARES DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	6.270.993	21,42
EFFECTO DE COMERCIO	587.575	2,01
LETRAS DE CREDITO DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	262.570	0,90
PAGARES EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL	524.201	1,79
BONOS EMITIDOS POR EL BANCO CENTRAL	4.708.092	16,08
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA EMISORES NACIONALES	29.256.170	99,95
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES	29.256.170	99,95
OTROS ACTIVOS	14.130	0,05
TOTAL ACTIVOS	29.270.300	100,00
TOTAL PASIVOS	479.879	
TOTAL PATRIMONIO	28.790.421	

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 12,09% 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 67,96% 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 12,97% 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 1,15% 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 5,78% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB+ representa 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 20,86% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días representan un 79,09% del total del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 840 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

- La remuneración de la sociedad administradora establecida en el reglamento interno del fondo es la siguiente:
 - Para la Serie A es de un 1,61% 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 1,05% 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
- La remuneración devengada a favor de la sociedad administradora durante el último trimestre es la siguiente:
 - Para la Serie A es de un 1,51%
 - 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 1,63%
 - Para la Serie I es de un 1,63%
 - Para la Serie M es de un 0,99%
 - Para la Serie P es de un 0,87%
 - Para la Serie R es de un 1,98%

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 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 0,00%
- 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%

Los gastos en los cuales se incurrió fueron:

- Para la Serie A, fue de 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, fue de Ch\$ 0
- Para la Serie F, fue de Ch\$ 0
- Para la Serie I, fue de Ch\$ 0
- Para la Serie M, fue de Ch\$ 0
- Para la Serie P, fue de Ch\$ 0
- Para la Serie R, fue de Ch\$ 0

Otros Gastos

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

OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS

a)	Contratos de Futuro de Compra o de Venta		
	Monto Comprometido (M\$)	Valor de Mercado de los Contratos (M\$)	
	0	0	
b)	Contratos de Forward de Compra o de Venta		
	Monto Comprometido (M\$)	Valor de Mercado de los Contratos (M\$)	
	0	0	
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	Monto comprometido
	a Precio de Ejercicio (M\$)	a Precio de Mercado (M\$)	sobre el activo del fondo (%)
	0	0	0,00
e)	Valor Comprometido en márgenes (M\$)	Porcentaje sobre 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 (*)	
		Acumulada	Prom. Mensual	Acumulada	Promedio Mensual	Acumulada	Prom. Mensual
SERIE A							
Real	0,69	1,43	0,47	2,25	0,19	-	-
Nominal	0,82	1,96	0,65	5,43	0,44	-	-
SERIE APV1							
REAL	0,62	1,50	0,50	-	-	-	-
NOMINAL	0,90	2,18	0,72	-	-	-	-
SERIE APV2							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV3							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APV4							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE APVC							
REAL	-	-	-	-	-	-	-
NOMINAL	-	-	-	-	-	-	-
SERIE F							
Real	0,71	1,44	0,48	2,26	0,19	-	-
Nominal	0,81	1,94	0,64	5,41	0,44	-	-
SERIE I							
Real	0,69	1,42	0,47	2,24	0,18	-	-
Nominal	0,81	1,94	0,64	5,41	0,44	-	-
SERIE M							
Real	0,75	1,58	0,53	2,83	0,23	-	-
Nominal	0,86	2,10	0,70	6,02	0,49	-	-
SERIE P							
Real	0,77	1,62	0,54	2,91	0,24	-	-
Nominal	0,87	2,12	0,70	6,08	0,49	-	-
SERIE R							
Real	0,58	1,23	0,41	1,52	0,13	-	-
Nominal	0,79	1,84	0,61	4,76	0,39	-	-
Valor UF	22.012,69		21.889,89		21.339,99		20.988,34

Nota: (*) El fondo comenzó a operar el día 16 de Abril de 2010

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantizan que ellas se reitan 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:

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
- 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 »