

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

### CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidades de fomento  
US\$ - Dólar estadounidense





## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2019

A los Señores Aportantes  
Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 31 de marzo de 2019  
Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico  
2

### *Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### *Otros asuntos - Estados Complementarios*

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en el Anexo 1 adjunto, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

### *Otros asuntos – Cambio de Auditores*

Los estados financieros de Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de febrero de 2018.

Agustín Silva C.  
RUT: 8.951.059-7

## **FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

**CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Anexos Complementarios a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos

US\$ : Cifras expresadas en dólares

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	7	7.420	84.957
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	22.911.954	27.613.638
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	9	-	8.899
Total activos		<u>22.919.374</u>	<u>27.707.494</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	9	38.550	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	10	13.519	18.857
Otros pasivos	11	2.235.967	499.854
Total pasivos		<u>2.288.036</u>	<u>518.711</u>
Patrimonio neto:			
Aportes		18.646.445	26.251.809
Resultados acumulados		936.978	527.932
Dividendos definitivos		-	(111.178)
Resultado del ejercicio		1.047.915	751.320
Dividendos provisorios		-	(231.100)
Total patrimonio neto		<u>20.631.338</u>	<u>27.188.783</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>22.919.374</u>	<u>27.707.494</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Estados de Resultados Integrales  
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

	<b>Notas</b>	<b>31-12-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes	12	835.947	521.142
Ingresos por dividendos		-	245
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		32	-
Cambios netos en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	453.192	(316.810)
Resultado por venta de instrumentos financieros		19.982	822.201
Resultado por operaciones con instrumentos financieros derivados		(523)	(6.046)
Total ingresos netos de la operación		<u>1.308.630</u>	<u>1.020.732</u>
Gastos:			
Comisión de administración	10	(194.613)	(253.134)
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	13	(66.102)	(16.278)
Total gastos de operación		<u>(260.715)</u>	<u>(269.412)</u>
Resultado del período		<u>1.047.915</u>	<u>751.320</u>
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral		<u>1.047.915</u>	<u>751.320</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

**31 de diciembre de 2018**

	<b>Aportes M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Resultado del ejercicio M\$</b>	<b>Dividendos provisorios M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial	26.251.809	-	527.932	751.320	(342.278)	27.188.783
Cambios contables						-
Subtotales	26.251.809	-	527.932	751.320	(342.278)	27.188.783
Aportes	10.302.861	-	-	-	-	10.302.861
Repartos de patrimonio	(17.908.225)	-	-	-	-	(17.908.225)
Repartos de dividendos	-	-	(231.097)	-	-	(231.097)
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.047.915	-	1.047.915
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	640.143	(751.320)	342.278	231.101
Totales	18.646.445	-	936.978	1.047.915	-	20.631.338

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<b>31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>Aportes M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Resultado del ejercicio M\$</b>	<b>Dividendos definitivos M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial	25.352.151	-	-	527.932	-	25.880.083
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.352.151	-	-	527.932	-	25.880.083
Aportes	20.163.315	-	-	-	-	20.163.315
Repartos de patrimonio	(19.263.657)	-	-	-	-	(19.263.657)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(342.278)	(342.278)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	751.320	-	751.320
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	527.932	(527.932)	-	-
Totales	26.251.809	-	527.932	751.320	(342.278)	27.188.783

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Estados de Flujos de Efectivo  
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<b>Notas</b>	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8	(109.427.022)	(139.147.734)
Venta de activos financieros	8	115.442.841	138.293.183
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(898)	147.578
Dividendos recibidos		-	245
Dividendos pagados		(231.097)	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	(6.927)
Pago de cuentas y documentos por pagar		(199.359)	-
Otros ingresos de operación recibidos		1.052	413
Otros gastos de operación pagados		(30.751)	(277.679)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>5.554.766</u>	<u>(990.921)</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Aportes		10.302.861	20.163.314
Repartos de patrimonio		(15.935.196)	(19.001.885)
Dividendos pagados		-	(111.178)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(5.632.335)</u>	<u>1.050.251</u>
(Disminución)/Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>(77.569)</u>	<u>59.330</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>84.957</u>	<u>25.627</u>
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		32	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u><u>7.420</u></u>	<u><u>84.957</u></u>

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## (1) Información general

Fondo de inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico (en adelante el “Fondo”), es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, con domicilio en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes.

El objetivo del Fondo es invertir preferentemente en instrumentos de deuda de emisores nacionales. Para tales efectos, el Fondo contempla invertir al menos el 60% de sus activos en instrumentos de deuda de emisores nacionales.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIEAIDMCO y no han sido sometidas a clasificación de riesgo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Administradora”).

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de propia emisión, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total del Fondo.

Con fecha 22 de diciembre de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) procedió a aprobar el reglamento interno del Fondo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

### Modificaciones al Reglamento Interno 2018

Con fecha 07 de agosto de 2018, en cumplimiento con la Norma de Carácter General N°365, se depositaron en la Superintendencia de Valores y Seguros las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

1. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 2, “Política de inversiones”, en relación al título “Mercados de inversión”, se sustituye la referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros por la referencia a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo y como consecuencia de la modificación antes señalada, se ha suprimido cualquier referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros de manera de hacer referencia en adelante a dicha Comisión.

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## (1) Información general, continuación

### Modificaciones al Reglamento Interno 2018, continuación

2. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”:
  - a) En el número 1. “Series”, se crea la nueva serie CUI, la cual será exclusiva para aportes enterados por compañías de seguro a nombre de sus clientes partícipes con ocasión de la contratación de planes de seguros que combinan protección y ahorro, el valor cuota inicial será de \$1.000 y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile o Dólar de los Estados Unidos de América. Adicionalmente se establecen las características relevantes de la Serie.
  - b) En el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo”, se incorpora la remuneración fija de la Serie CUI, la cual será de hasta un 2,618% anual IVA incluido.
  - c) En el número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no contempla remuneración de cargo del partícipe.
  - d) En el número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no se contempla.
3. En la sección H del reglamento interno “Otra Información relevante” se incorpora una cláusula transitoria permitiendo el canje de cuotas de la serie A por cuotas de la nueva serie CUI.

Adicionalmente a los cambios señalados precedentemente, se efectuaron correcciones de ortografía y gramática, los cuales no alteran el contenido del Reglamento Interno.

Por su parte, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el período que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de las modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

### Modificaciones al Reglamento Interno 2017

Con fecha 27 de junio de 2017, en cumplimiento con la Norma de Carácter General N°365, se depositaron en la Superintendencia de Valores y Seguros las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

1. Se modifica el nombre del Fondo, eliminando la palabra “Investments” quedando como nombre del Fondo “Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico”. Como consecuencia de lo anterior, se modifica el nombre del Fondo en todas aquellas secciones del Reglamento Interno en las que aparece.
2. En la Sección A del Reglamento Interno, “Características del Fondo”, Número 1, “Características Generales”, en relación al título “Tipo de Inversionistas” se modificó la redacción respecto al tipo de personas a los cuales está dirigido el Fondo.
3. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 2, “Política de inversiones”, se realizan las siguientes modificaciones:
  - (a) En relación al título “Clasificación de riesgo”, se especifica que corresponden a instrumentos “de deuda”.

## **FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **(1) Información general, continuación**

3. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 2, “Política de inversiones”, se realizan las siguientes modificaciones, continuación:
  - (b) En relación al título “Nivel de riesgo esperado de las inversiones”, se modifica la redacción del primer párrafo por la siguiente: “El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables”.
  - (c) En relación al título “Contrapartes”, se agrega la frase final “Sin perjuicio de lo anterior el Fondo podrá adquirir acciones directamente de sociedades emisoras”.
  - (d) En relación al título “Inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas”, se sustituye la frase “de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 3 “Características y diversificación de las inversiones” por la frase “en los términos indicados en el artículo 61 de la Ley N° 20.712, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número 3 siguiente” y se agrega la frase final “Por su parte, el porcentaje máximo de gastos, remuneraciones y comisiones que podrán ser cargados al Fondo por la gestión e inversión directa e indirecta de sus recursos en dichos fondos será aquél que se señala el literal b) del punto 2.2. del número 2 de la letra F) siguiente”
4. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 3, “Características y diversificación de las Inversiones” numeral 3.2. “Diversificación de las inversiones”, se realizan las siguientes modificaciones:
  - a) Se elimina la letra b) referida a límite máximo de inversión en cuotas de un fondo y en contrapartida, en la letra e), se agrega la referencia fondos administrados por terceros.
  - b) La letra f) referido al límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, se traslada a la letra d).
5. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 3, “Características y diversificación de las Inversiones” numeral 3.3, “Límites de inversión y condiciones de diversificación que deberán cumplir los fondos en los que se invierten los recursos del Fondo”, se elimina la letra a) y el encabezado de la letra b). Adicionalmente se agrega un nuevo párrafo segundo del siguiente tenor: “Lo anterior, no será aplicable para la inversión en cuotas de fondos mutuos nacionales que se realice con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, en cuyo caso los fondos en los que se inviertan los recursos del Fondo deberán invertir el 100% de su activo en instrumentos de deuda nacional”.
6. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 4, “Operaciones que realizará el Fondo”, en la letra a), “Contratos de derivados”, en relación al título “Objetivo de los contratos de derivados”, se elimina la frase “también como mecanismo de inversión”.
7. En la Sección E del Reglamento Interno, “Política de Votación”, se agrega el párrafo final “El Fondo solamente se encontrará obligado a participar en las juntas de accionistas en los casos indicados en el artículo 65° de la Ley”.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (1) Información general, continuación

8. En la Sección F del Reglamento Interno, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos":
- a) En el número 1 "Series":
    - Se crea la Serie B-APV/APVC, cuyo requisito de ingreso es que el aporte debe estar destinado a planes individuales así como colectivos o grupales de APV/APVC y se establecen las características relevantes. En el valor cuota inicial será de 1.000 pesos y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile.
    - Se crea la nueva serie EA-AM, la cual será exclusiva para aportes efectuados por fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora o por carteras de recursos administradas por la Administradora, cuyo valor cuota inicial será de 1.000 pesos y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile.
  - b) En el número 2, "Remuneración de cargo del Fondo y gastos", numeral 2.1 "Remuneración de cargo del Fondo", se modifican las remuneraciones de las series del Fondo en el siguiente sentido:
    - La remuneración fija de la Serie A, aumenta de hasta un 2% a hasta un 2,618% anual IVA incluido.
    - Se incorpora la remuneración fija de la Serie B-APV/APVC, la cual será de hasta un 2,200% anual exenta de IVA.
    - Se incorpora la remuneración fija de la Serie EA-AM, la cual será de hasta un 0,01% anual IVA incluido.
  - c) En el número 2, "Remuneración de cargo del Fondo y gastos", numeral 2.1 "Remuneración de cargo del Fondo", respecto de la remuneración fija se incorpora la referencia a la "serie correspondiente". Adicionalmente se elimina la frase "La Administradora determinará libremente la Remuneración Fija que aplicará, respetando en todo caso siempre el porcentaje máximo permitido cobrar", ya que se incluye más adelante en un título específico para ello.
  - d) En el número 2.2 "Gastos de cargo del Fondo", se efectúan las siguientes modificaciones:
    - En el primer párrafo, se modifica la redacción.
    - En la letra a) referida a "Gastos por servicios externos", se elimina en el segundo párrafo la frase "y se encontrarán sujetos al límite máximo de gastos establecido en dicha letra. Estos gastos se distribuirán de manera que todos los Partícipes contribuyan a sufragarlos en forma equitativa".
    - La letra c) referida a los "Gastos por la inversión en otros fondos", se traslada a la letra b) y se modifica la redacción y se establece que el límite de inversión será de un 0,35% del activo del Fondo, quedando en consecuencia redactada de la siguiente forma "Serán de cargo del Fondo los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos que realice el Fondo en cuotas de fondos administrados por terceros u otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas. Sin perjuicio de lo anterior, en cualquier caso, la suma de los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, no podrá superar el 0,35% anual sobre el activo del Fondo".

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (1) Información general, continuación

8. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos” continuación:
  - d) En el número 2.2 “Gastos de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones, continuación:
    - En la letra c) referida a “Gastos indeterminados de cargo del Fondo”, se realizan las siguientes modificaciones:
      - (i) En el párrafo inicial, se elimina la frase “con un límite máximo de un 0,40% anual sobre el patrimonio del Fondo”.
      - (ii) En el literal iii) se agrega la frase final “incluyendo la contratación de pólizas de seguros”.
    - Se elimina la letra d) referida a “Gastos por operaciones de endeudamiento del Fondo”, por encontrarse regulado en los gastos indeterminados de cargo del Fondo.
    - En la actual letra d) “Gastos por impuestos y otros”, se incluye como párrafo final lo siguiente “Asimismo, las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y no de la Administradora, y no estarán sujetos al porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo.”
  - e) En el número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incluye a las Series B-APV/APVC y EA-AM, señalando que no contemplan remuneración de cargo del partícipe.
  - f) En el número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incluye a las Series B-APV/APVC y EA-AM, señalando que no contemplan.
9. En la Sección G del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 1, “Aporte y rescate de cuotas”:
  - a) En relación al título “Valor para la conversión de aportes” se incluye la referencia a “la serie respectiva”.
  - b) En relación al título “Valor para la liquidación de rescates”, se incluye la referencia a “la serie respectiva”.
  - c) En relación al título “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates”, se incluye la referencia a “la serie respectiva” y se reemplazó la referencia a “DS de HDA. N° 129 de 2014” por “Reglamento de la Ley N° 20.712”.
  - d) Se modifica el título “Fracciones de cuotas”, permitiendo el fraccionamiento de cuotas, considerando hasta cuatro decimales.

## **FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **(1) Información general, continuación**

10. Se eliminan las secciones “Normas de Gobierno Corporativo” y “Aumentos y Disminuciones de Capital”.
11. En la Sección H del Reglamento Interno, “Otra información relevante”, se realizan las siguientes modificaciones:
  - a) En relación al título “Beneficio tributario”, se agrega el párrafo final, respecto a que las cuotas de la Serie B-APV/APVC pueden acogerse al beneficio tributario del artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.
  - b) Se incorpora un nuevo título denominado “Registro de la remuneración”.
  - c) Se incorpora un nuevo título denominado “Otros” que regula el traspaso de los recursos originados en planes APV y APVC hacia una Administradora de Fondos de Pensiones o una Institución Autorizada.

Adicionalmente a los cambios señalados precedentemente, se efectuaron correcciones de ortografía y gramática, los cuales no alteran el contenido del Reglamento Interno.

El texto del nuevo Reglamento Interno entrará en vigor a partir del 07 de Julio de 2017.

Por su parte, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el período que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de las modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## (2) Resumen de criterios contables significativos

### (a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante "IASB").

1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

#### Normas e interpretaciones

*NIIF 9 "Instrumentos Financieros"*- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

*NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"* – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

*CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas"*. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

### (a) Bases de preparación, continuación

1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018, continuación

#### Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación**

**(a) Bases de preparación, continuación**

2. Normas existentes que no han entrado en vigencia, continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01-01-2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01-01-2021
CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01-01-2019
Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que m-ás activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	01-01-2019
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	01-01-2019

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (a) Bases de preparación, continuación

##### 2. Normas existentes que no han entrado en vigencia, continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	01-01-2019
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	01-01-2019
Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01-01-2019
Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01-01-2019
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	01-01-2019

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (a) Bases de preparación, continuación

##### 2. Normas existentes que no han entrado en vigencia, continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.	01-01-2020
Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.	01-01-2020
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación.

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

### (a) Bases de preparación, continuación

#### 2. Período cubierto

El estado de situación financiera fue preparado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### 3. Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, corresponden principalmente a activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

### (b) Conversión de moneda

#### (i) Moneda funcional y presentación

Los inversionistas del Fondo proceden en su totalidad del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda de emisores nacionales. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

#### (ii) Transacciones y saldos en unidades de reajuste

Las transacciones en unidad de fomento y en moneda extranjera, son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en unidad de reajuste son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera.

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Unidad de fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar estadounidense	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

### (c) Activos y pasivos financieros

#### (i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

#### (ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las 2 condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales;
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas 2 condiciones, es medido a valor razonable.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera, ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- Las razones para las ventas de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

El fondo ha designado contabilizar la totalidad de sus activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, debido a que la designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable que podría surgir.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (c) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (iii) Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

##### (iv) Determinación de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

##### (v) Identificación y medición del deterioro

El Fondo evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

## **FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación**

#### **(d) Operaciones por operaciones de leasing**

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

#### **(e) Inversiones valorizadas por el método de la participación**

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

#### **(f) Propiedades de inversión**

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

#### **(g) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente, situación que se da principalmente en los instrumentos derivados.

#### **(h) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios**

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha de los estados de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

#### **(i) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado**

El fondo no mantiene activos financieros valorizados a costo amortizado.

#### **(j) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente, incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizadas para administrar su caja con vencimientos originales iguales o inferiores a 90 días desde la fecha de adquisición, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor y sobregiros bancarios.

## **FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación**

#### **(k) Aportes (capital pagado)**

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota de Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo utilizando el valor cuota correspondiente al mismo día de la recepción de la solicitud de aporte, si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre. El valor cuota será calculado en la forma señalada en el inciso primero del artículo 10 del Reglamento de la Ley N° 20.712.

#### **(l) Ingresos financieros e ingresos por dividendos**

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el fondo. Los Ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

#### **(m) Dividendos por pagar**

El fondo establece en la Letra H de su Reglamento Interno, que distribuirá por concepto de dividendos anualmente a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, y que no podrá distribuir dividendos provisorios entre los aportantes, con cargo a los resultados del ejercicio.

#### **(n) Tributación**

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

### **(3) Cambios contables**

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no ha efectuado cambios contables.

### **(4) Inversiones valorizadas por el método de la Participación**

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en la letra B del título “Política de inversión y diversificación” del Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero CMF (Ex - Superintendencia de Valores y Seguros) con fecha 22 de diciembre de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago.

El objetivo del Fondo será invertir preferentemente en instrumentos de deuda de emisores nacionales. Para tales efectos, el Fondo contempla invertir al menos el 60% de sus activos en instrumentos de deuda de emisores nacionales. Adicionalmente, conforme a su estrategia de inversión, el Fondo podrá invertir en instrumentos de capitalización nacionales así como en otros valores e instrumentos que inviertan o cuyos subyacentes correspondan a instrumentos de deuda de emisores nacionales.

#### (a) El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, respecto del activo total del Fondo

<b>a.1 Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales</b>	<b>% máximo del activo total</b>
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	100
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	100
4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	100
5. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros).	100
<b>a.2 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales</b>	<b>% máximo del activo total</b>
1. Cuotas de fondos mutuos de aquellos regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	100
<b>a.3 Otros instrumentos e inversiones financieras</b>	<b>% máximo del activo total</b>
1. Títulos extranjeros representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de deuda.	40

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (5) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (b) Diversificación de las inversiones

	<b>% máximo del activo total</b>
1. Límite máximo de inversión por emisor.	40
2. Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo	100
3. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores	40
4. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas	40
5. Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas	100
6. Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones:	
	<b>% máximo del activo total</b>
Dólar de Estados Unidos de América	100
Euro	100
Peso Argentino	100
Peso Chileno	100
Peso Colombiano	100
Peso Mexicano	100
Peso Uruguayo	100
Real Brasileño	100
Sol	100
Unidad de Fomento	100
Otras monedas	40

### (6) Administración de riesgos

La Administración de los riesgos del Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico cuenta con las siguientes características.

- A nivel de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. se ha definido una estructura interna para la gestión de riesgos: la función radica en el Directorio, el Comité de Riesgos Financieros y el Comité de Riesgos Operacionales; la función operativa radica en las unidades de negocio, operaciones financieras y contabilidad; las funciones de control se encuentran en el área de gestión de riesgos operacionales y área de riesgo financiero. Las áreas encargadas de la función estratégica tienen la misión fundamental de definir y aprobar los componentes relevantes de la política de gestión de riesgo, además de velar por una adecuada implementación. Por otra parte, la estructura operativa tiene como función implementar y ejecutar todas aquellas definiciones específicas establecidas en la política de gestión de riesgos.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (6) Administración de riesgos, continuación

- Para la Administración de Activos del Fondo, las políticas de riesgo se enmarcan en las definidas para las empresas del grupo EuroAmerica, sin embargo, cuenta con autonomía y políticas internas. En particular, la administradora cuenta con un área de riesgo financiero y análisis cuantitativo encargada de definir indicadores y monitorear los niveles de riesgo de cada uno de sus fondos.
- A nivel del Administrador del Fondo existe autonomía en la toma de sus decisiones y en la administración del riesgo.
- Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en tres tipos, riesgos financieros, riesgo de capital y riesgos operacionales. Estos distintos tipos de riesgo descansan entre los distintos niveles en los cuales está dividida la administración. A continuación, se describen estos dos tipos de riesgo y se indica quien o quienes son los encargados de monitorearlo.

#### (a) Gestión de riesgos financieros

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente. El área encargada de esto es el área de riesgo financiero, la cual, trabaja conjuntamente con el administrador del fondo en la definición de políticas y en el seguimiento de los indicadores.

##### (i) Riesgo de liquidez

Se refiere a la incapacidad del Fondo para responder a los rescates de sus partícipes dentro de los plazos estipulados en su reglamento, o bien, su exposición a pérdidas extraordinarias por la necesidad de vender una parte relevante de su cartera de inversiones en un plazo relativamente breve con el objeto de cubrir los rescates de sus partícipes.

##### (i.1) Administración del riesgo de liquidez

La política del Fondo y el enfoque de la administración es contar con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, incluidos los rescates de los instrumentos estimados a medida que vencen o son rescatables, sin incurrir en pérdidas indebidas o poner en riesgo la reputación del Fondo.

Adicionalmente, conforme a su estrategia de inversión, el Fondo podrá invertir en instrumentos de capitalización nacionales, así como en otros valores e instrumentos que inviertan o cuyos subyacentes correspondan a instrumentos de deuda de emisores nacionales.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

##### (i) Riesgo de liquidez, continuación

##### (i.1) Administración del riesgo de liquidez, continuación

Riesgo liquidez	Mínimo exigido %	Valor calculado %	Holgura/exceso %
Total Cartera con riesgo >= A-	100	100	-
Total Cartera depósitos a plazo	10	14	4

El Fondo podrá mantener como saldos disponible hasta un 100% en moneda Peso Chileno y Unidad de Fomento (sin perjuicio de otras monedas consideradas en el reglamento), considerando hasta un 40% sobre el activo del fondo en forma permanente producto de sus propias operaciones (compras y ventas) como también debido a las variaciones de capital de dichas inversiones.

##### (i.2) Análisis de vencimiento

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 presenta flujos, en los próximos 10 días, producto de vencimientos de depósitos.

	Flujo de liquidez 10 días M\$
DPF	793.126
PDBC	499.900
	1.293.026

##### (ii) Riesgos de mercado

Este Fondo al igual que la mayoría de los fondos está expuesto a riesgo de mercado.

El riesgo de mercado tiene que ver en como las fluctuaciones del valor (e.g. índices bursátiles, tasas de interés, paridades cambiarias, etc.) de cada uno de los activos y pasivos del fondo influyen en el patrimonio total. Estas fluctuaciones en el valor de cada activo son producto de la variabilidad de la oferta y la demanda y de los ciclos propios de la economía.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(6) Administración de riesgos, continuación**

**(a) Gestión de riesgos financieros, continuación**

**(ii) Riesgos de mercado, continuación**

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización, así como en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose en todo caso a la diversificación de las inversiones dispuesto es su Reglamento Interno.

A continuación, se presenta una sensibilización de la cartera de inversiones del Fondo.

**Sensibilización cartera inversiones**

	Valores al 31 de diciembre 2018	Valores sensibilizados	
	M\$	Variación 5% M\$	Pérdida estimada M\$
Cartera renta variable	4.304.463	4.089.240	(215.223)
Cartera renta fija	18.607.491	3.374.088	(930.375)
Totales	22.911.954	7.463.328	(1.145.598)

Adicionalmente se presentan métricas de riesgo de la cartera, volatilidad y Value at Risk (VaR, Valor en Riesgo):

**Métricas de riesgo al 31 de diciembre de 2018:**

Vol. (anual)	1,00%
Var (al 97,5%) [M\$]	30.904

**Métricas de riesgo al 31 de diciembre de 2017:**

Vol. (anual)	0,86%
Var (al 97,5%) [M\$]	465.196

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(6) Administración de riesgos, continuación**

**(a) Gestión de riesgos financieros, continuación**

(i) Riesgos de mercado, continuación

(ii.1) Exposición de moneda

A continuación, se presenta la exposición de moneda de emisión de la cartera:

<b>Moneda</b>	<b>31-12-2018</b>	
	<b>M\$</b>	<b>% de Activos financiero</b>
Peso chileno (CLP)	11.759.060	51
Unidad de Fomento	11.152.894	49
Totales	<u>22.911.954</u>	<u>100</u>

<b>Moneda</b>	<b>31-12-2017</b>	
	<b>M\$</b>	<b>% de Activos financiero</b>
Peso chileno (CLP)	15.534.298	56
Unidad de Fomento	12.079.340	44
Totales	<u>27.613.638</u>	<u>100</u>

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

##### (ii) Riesgos de mercado, continuación

##### (ii.2) Exposición a riesgo de tasa de interés

El Fondo está expuesto al riesgo de que el valor de los flujos de efectivo futuro de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado, debido a la variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevante.

##### (iii) Riesgo de crédito

Se refiere a la exposición a pérdidas del Fondo como resultado del impago de uno o más de los instrumentos de deuda que componen su cartera de inversiones. Por lo tanto, un seguimiento activo de la calidad crediticia de los emisores de valores contribuye a reducir el riesgo de pérdidas por este concepto.

##### (iii.1) Administración del riesgo de crédito

El Fondo realiza un seguimiento activo de la calidad crediticia de los emisores de valores que contribuye a reducir el riesgo de pérdidas por este concepto.

La diversificación de las inversiones por emisores y grupo empresarial definidas por el Fondo es:

- Límite máximo de inversión por emisor: 40% del activo del Fondo excepto tratándose de la inversión en cuotas de fondos
- Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo: 100% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores: 40% del activo del Fondo

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

##### (iii) Riesgos de crédito, continuación

##### (iii.1) Administración del riesgo de crédito, continuación

- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 40% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: 100% del activo del Fondo.

Para el caso de los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045. Por su parte, los instrumentos de emisores extranjeros en que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B o superiores a ésta

Riesgo crédito/emisor	Máximo Exigido	Valor Calculado	Holgura/ Exceso
Categoría de riesgo de L.Plazo<=AAA+	100%	87%	13%
Categoría de riesgo de L.Plazo<=AA+	100%	36%	64%
Categoría de riesgo de L.Plazo<=A+	100%	9%	91%

##### (iii.2) Concentración del riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2018, la exposición de los instrumentos del Fondo, están concentrados en los siguientes emisores:

Top 10 - Inversiones	31-12-2018 %
FDO MUTUO EUROAMERICA INVESTMENTS DEUDA	12,86%
BANCO SANTANDER-CHILE	8,75%
TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA	8,71%
BANCO CONSORCIO	6,92%
BANCO BICE	6,30%
EUROAMERICA ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.	5,93%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	5,62%
FORUM SERVICIOS FINANCIEROS S.A	5,43%
BANCO DE CHILE	5,03%
CORPBANCA	3,92%

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Top 10 - Inversiones	31-12-2017 %
BANCO SANTANDER-CHILE	12,86%
BANCO DE CHILE	8,75%
FDO MUTUO EUROAMERICA INVESTMENTS DEUDA	8,71%
EUROAMERICA ADM. GENERAL DE FONDOS S.A.	6,92%
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	6,30%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE	5,93%
BANCO RIPLEY	5,62%
BANCO CONSORCIO	5,43%
BANCO BICE	5,03%
CORPBANCA	3,92%

#### (iii.2) Concentración del riesgo de crédito, continuación

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los instrumentos del Fondo de acuerdo a la clasificación de riesgo están concentrados en:

Renta Fija	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
A	2.124.279	1.473.016
AA	6.132.057	8.448.803
AAA	5.023.648	6.046.593
N-1	2.832.116	6.192.136
N/A (*)	2.495.391	500.949
Total	18.607.491	22.661.497
<b>Renta Variable</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
N/A (*)	4.304.463	4.952.141
Total	4.304.463	4.952.141

(\*) Corresponde a instrumentos que, según sus características no presentan clasificación de riesgo.

#### (b) Gestión de riesgos operacionales

Se encuentra dentro del ámbito de funciones del encargado de control y cumplimiento, para esto se apoya en la implementación de las Políticas y Procedimientos de la Administradora, las cuales impactan en cada uno de los fondos. Junto a lo anterior desde el año 2009 se cuenta con un registro de todos los incidentes o eventos de riesgos ya sean estos operacionales

y tecnológicos que pueden afectar a los fondos o a la Administradora. En forma periódica se informa al Comité de Riesgo y al Directorio de la gestión de mitigación para estos incidentes.

##### (i) Monitoreo y Control

El responsable de realizar el monitoreo y control de los riesgos financieros del fondo es el área de Riesgo. Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, las actividades son llevadas a cabo por el área de Control de Inversiones, quien presenta en forma semanal el estado de cumplimiento de los distintos riesgos.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### (c) Gestión de riesgo de capital

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. Las áreas encargadas de monitorear el capital del Fondo son principalmente la administración del Fondo, el área de riesgo financiero y el área de gestión de riesgo operacional. En este sentido la suscripción y rescate son mensuales, por lo tanto no varía significativamente el patrimonio del Fondo.

Como una manera de salvaguardar el correcto funcionamiento del fondo se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos.

#### (i) Jerarquía de valor razonable

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1 : El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.
- Nivel 2 : Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.
- Nivel 3 : Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

El Fondo determina el valor razonable de sus instrumentos financieros utilizando el Nivel 1 (renta fija, derivados Peso/UF/Dólar), según el siguiente detalle:

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(6) **Administración de riesgos, continuación**

(c) **Gestión de riesgo de capital, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2018**

	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cartera renta variable	4.304.463	-	4.304.463
Cartera renta fija	18.607.491	-	18.607.491
Totales	24.911.954	-	24.911.954

**Al 31 de diciembre de 2017**

	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cartera renta variable	4.952.141	-	4.952.141
Cartera renta fija	22.661.497	-	22.661.497
Totales	27.613.638	-	27.613.638

(ii) Comportamiento del patrimonio

Dado el efecto que tienen en el capital del Fondo los aportes y rescates, junto a la rentabilidad diaria, es que a continuación se presenta información con el comportamiento del patrimonio administrado por el Fondo de Inversión EuroAmerica Ahorro Dinámico para el ejercicio en análisis:

<b>Mes</b>	<b>Total AUM M\$</b>	<b>Variación M\$</b>	<b>%</b>
Diciembre 2017	27.419.883	-	-
Enero 2018	27.290.143	(129.741)	(0,47)
Febrero 2018	26.532.415	(757.727)	(2,78)
Marzo 2018	26.219.157	(313.259)	(1,18)
Abril 2018	23.686.747	(2.532.410)	(9,66)
Mayo 2018	23.887.566	200.819	0,85
Junio 2018	25.863.101	1.975.535	8,27
Julio 2018	23.235.284	(2.627.817)	(10,16)
Agosto 2018	23.915.888	680.604	2,93
Septiembre 2018	24.270.586	354.698	1,48
Octubre 2018	23.323.372	(947.214)	(3,90)
Noviembre 2018	22.692.170	(631.202)	(2,71)
Diciembre 2018	20.631.338	(2.060.832)	(9,08)

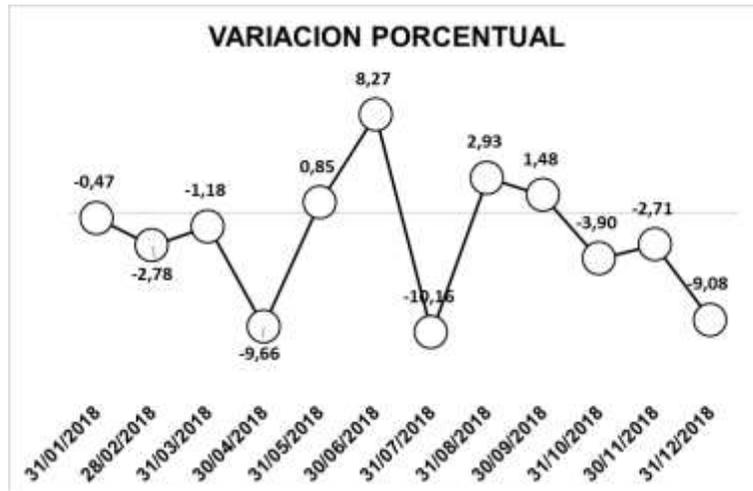
## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(6) **Administración de riesgos, continuación**

(d) **Gestión de riesgo de capital, continuación**

(iii) Comportamiento del patrimonio, continuación



(d) **Marco de administración de riesgo**

Para asegurar una correcta implementación de este modelo se ha establecido una estructura que considera la función del encargado de control y cumplimiento de la Administradora, quien debe preocuparse de la gestión y el control del modelo de administración y de los requerimientos solicitados por el regulador; existencia de un comité de riesgo quien debe velar por la correcta ejecución de la estrategia de manejo de riesgos, políticas y procedimientos, este comité está autorizado para manejar todos los aspectos de riesgos enfrentados por la compañía; y el Directorio de la Administradora quien toma conocimiento que la Gerencia General ha establecido una administración de riesgos efectiva, determina el apetito de riesgo de la organización y está informado de los riesgos estratégicos y sus planes de mitigación.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(7) Efectivo y efectivo equivalente**

**(a) La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos**

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo en bancos	7.420	84.957
Depósitos a corto plazo	-	-
Efectivo en caja	-	-
Total	<u>7.420</u>	<u>84.957</u>

**(b) Apertura por moneda**

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pesos chilenos	7.420	84.957
Dólares estadounidenses	-	-
Euros	-	-
Saldo final	<u>7.420</u>	<u>84.957</u>

**(c) Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo**

<b>Conciliación del efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	<u>7.420</u>	<u>84.957</u>
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estado de flujo de efectivo	<u>7.420</u>	<u>84.957</u>

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (8) Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

#### (a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

##### (i) Composición de la cartera

31-12-2018				
Instrumento	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable:</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	4.304.462	-	4.304.462	18,7810
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda:</b>				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	3.417.086	-	3.417.086	14,9092
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	2.885.058	-	2.885.058	12,5879
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades Securitizadoras	12.305.348	-	12.305.348	53,6897
<b>Totales</b>	<b>22.911.954</b>	<b>-</b>	<b>22.911.954</b>	<b>99,9678</b>

31-12-2017				
Instrumento	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
<b>Títulos de renta variable:</b>				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	4.952.140	-	4.952.140	17,8729
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
<b>Títulos de deuda:</b>				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	6.192.137	-	6.192.137	22,3482
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	500.949	-	500.949	1,8080
Bonos registrados	15.968.412	-	15.968.412	57,6321
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>27.613.638</b>	<b>-</b>	<b>27.613.638</b>	<b>99,6612</b>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(8) Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación**

**(a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación**

(ii) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable: con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio).

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultados realizados	854.478	1.129.404
Resultados no realizados	454.120	(102.871)
Total ganancias	1.308.598	1.026.533

(iii) Movimiento de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	27.613.638	26.017.979
Intereses	835.947	213.939
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	453.192	(316.810)
Adiciones	109.427.022	139.147.734
Ventas	(115.442.841)	(137.449.204)
Otros	24.996	-
Saldo final	22.911.954	27.613.638

**(9) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar**

**(a) Cuentas y documentos por cobrar**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cupones de emisores nacionales	-	8.140
Ventas de activos financieros	-	759
Totales	-	8.899

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (9) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar, continuación

#### (b) Cuentas y documentos por pagar

La composición del saldo es la siguiente:

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Compra de instrumentos financieros	38.550	-
Totales	<u>38.550</u>	<u>-</u>

### (10) Partes relacionadas

#### (a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (La Administradora).

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual, esta cuota será equivalente a un doceavo del 2,00% (IVA incluido) del valor promedio que el patrimonio del fondo haya tenido durante el mes.

Se deja constancia que la tasa del IVA actualmente asciende a un 19%.

El total de remuneración por administración de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a M\$194.613 y M\$253.134, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de M\$13.519 y M\$18.857, respectivamente.

Sin perjuicio de la comisión de administración, serán también de cargo del Fondo los siguientes gastos y costos: honorarios profesionales de abogados, auditores externos, mantención y custodia de los activos, entre otros, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

#### (b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representan al empleador o que tienen facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (10) Partes relacionadas, continuación

#### (b) Tenencia de cuotas por la administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación

##### Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor Serie A	%	Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas						
Entidades relacionadas	0,1584	1.163.559,9256	41.262.941,4526	(16.103.959,9406)	26.322.541,4376	29.109.351
Accionistas de la Sociedad Administradora						
Trabajadores que representen al empleador						

Tenedor Serie CUI	%	Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas						
Entidades relacionadas	0,2	-	4.416.110,8120	-	4.416.110,8120	4.475.526
Accionistas de la Sociedad Administradora						
Trabajadores que representen al empleador						

##### Al 31 de diciembre de 2017

Tenedor Serie A	%	Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas						
Entidades relacionadas	4,54	238.425,0000	13.631.343,7994	(12.706.208,8738)	1.163.559,9256	1.245.982
Accionistas de la Sociedad Administradora						
Trabajadores que representen al empleador						

#### (c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(11) Otros pasivos**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Repartos de patrimonio	2.234.801	261.771
Provisión dividendo mínimo	-	231.100
Obligaciones por operaciones con instrumentos financieros derivados	523	-
Software y soporte computacional	-	4.896
Comisiones y derechos de Bolsa	643	935
Auditorías externas	-	520
Gastos legales	-	495
Otras cuentas por pagar	-	137
Totales	<u>2.235.967</u>	<u>499.854</u>

**(12) Intereses y reajustes**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	835.947	521.142
Totales	<u>835.947</u>	<u>521.142</u>

**(13) Otros gastos de operación**

La composición del saldo es la siguiente:

	<b>Monto del</b>	<b>Monto acumulado</b>	<b>Monto acumulado</b>
	<b>Trimestre</b>	<b>período actual</b>	<b>período anterior</b>
Comisiones y derechos de Bolsa	2.709	20.991	9.078
Gastos de auditoría	-	2.847	1.528
Gastos legales	-	1.164	784
Software y soporte computacional	-	12.343	4.888
Market Maker y otros	-	11.518	-
Gastos bancarios y Otros	12.240	17.239	-
Totales	<u>14.949</u>	<u>66.102</u>	<u>16.278</u>

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (14) Cuotas en circulación

#### Al 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 18.994.636,7261 cuyo valor es de M\$20.631.338 siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

	Serie A	Serie B-APV	Serie CUI	Total
Saldo de inicio	25.606.057,7231	-	-	25.606.057,7231
Suscripciones del período	26.049.263,5581	12.920,0237	4.416.110,8120	30.478.294,3938
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	(34.881.659,9848)	-	(2.208.055,4060)	(37.089.715,3908)
Saldo al cierre	<u>16.773.661,2964</u>	<u>12.920,0237</u>	<u>2.208.055,4060</u>	<u>18.994.636,7261</u>

#### Al 31 de diciembre de 2017

	Serie A	Serie B-APV	Total
Saldo de inicio	24.717.156,0000	-	24.717.156,0000
Suscripciones del período	18.802.331,5062	-	18.802.331,5062
Transferencias	-	-	-
Disminuciones	(17.913.429,7831)	-	(17.913.429,7831)
Saldo al cierre	<u>25.606.057,72310</u>	<u>-</u>	<u>25.606.057,72310</u>

### (15) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren valorizadas por el método de la participación o al costo amortizado.

### (16) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

### (17) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene saldos por estos tipos de inversiones.

### (18) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que afecten los activos del Fondo.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (19) Reparto de beneficios a los Aportantes

Con fecha 3 de mayo de 2018, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo definitivo con cargo a los beneficios netos percibidos durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 por un monto ascendente a M\$231.097 el cual fue pagado a los aportantes con fecha 16 de mayo de 2018.

Con fecha 31 de mayo de 2017, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo definitivo con cargo a los beneficios netos percibidos durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 por un monto ascendente a M \$66.177.810, el cual fue pagado a los aportantes con fecha 12 de junio de 2017. Adicionalmente, con fecha 22 de junio de 2017, en sesión de Directorio se acordó el reparto adicional de dividendo definitivo con cargo a los beneficios netos percibidos durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 por un monto ascendente a \$45.000.000, el cual fue pagado a los aportantes con fecha 29 de junio de 2017.

### (20) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad del Fondo se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

#### Al 31 de diciembre de 2018

Serie A Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,2718	3,2718	5,6179
Real	0,3959	0,3959	0,9519
Serie B-APV Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-
Serie CUI Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	-	-	-
Real	-	-	-

#### Al 31 de diciembre de 2017

Serie A Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	2,2718	2,2718	-
Real	0,5538	0,5538	-

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (21) Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

#### Al 31 de diciembre de 2018

<b>SERIE A</b>	<b>Valor libro \$</b>	<b>Patrimonio M\$</b>	<b>Aportantes N°</b>
Enero	1.075,8925	27.290.142	24
Febrero	1.081,1911	26.532.414	25
Marzo	1.085,5980	26.213.148	27
Abril	1.088,1730	23.680.732	28
Mayo	1.081,5587	23.881.596	29
Junio	1.085,1714	25.857.116	28
Julio	1.090,2905	23.229.278	30
Agosto	1.095,3703	23.906.612	40
Septiembre	1.095,8019	24.257.692	42
Octubre	1.093,5571	21.100.622	41
Noviembre	1.099,2174	20.456.474	47
Diciembre	1.105,8716	18.380.610	46

<b>B-APV/APVC</b>	<b>Valor libro \$</b>	<b>Patrimonio M\$</b>	<b>Aportantes N°</b>
Enero	-	-	-
Febrero	-	-	-
Marzo	1.001,2367	6.007	1
Abril	1.002,4542	6.015	1
Mayo	995,1735	5.971	1
Junio	997,3475	5.984	1
Julio	1.000,8595	6.005	1
Agosto	1.004,3247	9.277	2
Septiembre	1.003,5625	12.894	3
Octubre	1.000,2922	12.852	3
Noviembre	1.004,3110	12.903	3
Diciembre	1.009,1876	12.966	3

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(21) Información estadística, continuación**

El detalle de la información estadística es la siguiente:

<b>SERIE CUI</b>	<b>Valor cuota libro</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Aportantes</b>
	<b>\$</b>	<b>M\$</b>	<b>N°</b>
Enero	-	-	-
Febrero	-	-	-
Marzo	-	-	-
Abril	-	-	-
Mayo	-	-	-
Junio	-	-	-
Julio	-	-	-
Agosto	-	-	-
Septiembre	-	-	-
Octubre	1.000,8343	2.209.898	1
Noviembre	1.006,6741	2.222.792	1
Diciembre	1.013,4541	2.237.763	1

**Al 31 de diciembre de 2017**

<b>SERIE A</b>	<b>Valor cuota libro</b>	<b>Patrimonio</b>	<b>Aportantes</b>
	<b>\$</b>	<b>M\$</b>	<b>N°</b>
Enero	1.052,1274	29.704.785	9
Febrero	1.058,8758	29.537.459	11
Marzo	1.062,0582	31.551.948	13
Abril	1.069,9184	30.624.895	17
Mayo	1.070,3797	31.161.981	15
Junio	1.068,0382	34.780.533	25
Julio	1.067,6623	35.976.823	24
Agosto	1.070,6173	34.226.447	25
Septiembre	1.068,0026	34.884.866	25
Octubre	1.062,9733	30.559.384	25
Noviembre	1.064,7101	28.660.706	25
Diciembre	1.070,8358	27.419.883	25

En el valor libro cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2017, ascendente a M\$ 231.100.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### (22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no registra excesos que informar.

### (23) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

El Fondo posee custodia de valores según el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2018	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	Porcentaje sobre el total	Porcentaje de inversiones sobre el total	Monto custodiado	Porcentaje sobre el total	Porcentaje de inversiones sobre el total
		(emisores nacionales)	de activos del Fondo		(emisores extranjeros)	de activos del Fondo
Entidades	M\$	%	%	M\$	%	%
Depósito Central de Valores	22.911.954	100,00	99,9676	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	22.911.954	100,00	99,9676	-	-	-

31 de diciembre de 2017	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	Porcentaje sobre el total	Porcentaje de inversiones sobre el total	Monto custodiado	Porcentaje sobre el total	Porcentaje de inversiones sobre el total
		(emisores nacionales)	de activos del Fondo		(emisores extranjeros)	de activos del Fondo
Entidades	M\$	%	%	M\$	%	%
Depósito Central de Valores	27.613.638	100,00	99,6612	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	27.613.638	100,00	99,6612	-	-	-

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**(24) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°3A Ley N°18.815 - Artículo N°226 Ley N°18.045)**

**Al 31 de diciembre de 2018**

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía N°0236188	BancoBice.	Banco Bice en representación de los aportantes	10.000	09-01-2019 10-01-2020

**Al 31 de diciembre de 2017**

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía N°218100193	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco de Chile en representación de los aportantes	10.800	10-01-2017 10-01-2018

**(25) Sanciones**

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) no ha impuesto sanciones a la Administradora.

**(26) Hechos relevantes**

Con fecha 05 de noviembre de 2018, se ha materializado la compraventa de la totalidad de las acciones de la sociedad, de las cuales Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. ha adquirido el 99,9% de las acciones, mientras que el saldo de 1 acción para completar el 100% de su capital, ha sido adquirido por la sociedad Inversiones Suizo Chilena S.A. el precio total de las acciones fue la cantidad de 670.550 UF. Como consecuencia de dicha compraventa, Chilena Consolidada ha pasado a ser, a contar de esta fecha el controlador de la sociedad.

Asimismo, con esta misma la sociedad ha cambiado de domicilio social a Apoquindo 5550, piso 18, comuna de Las Condes, Santiago.

Con fecha 7 de noviembre de 2018, se designa como presidente del directorio de la sociedad a don Hernán Felipe Errazuriz Correa y se ratifica en su Cargo a don Marco Salin Vizcarra como gerente General de la Sociedad.

Con fecha 14 de agosto de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros), mediante Oficio Ordinario N°22174, comunicó a EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. observaciones a los estados financieros al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 del Fondo de Inversión emitidos el 26 de abril de 2017 y 24 de febrero de 2017 respectivamente. Dichas observaciones están referidas principalmente a reclasificaciones en la presentación de los estados financieros y el mejoramiento de algunas revelaciones y estados complementarios. Asimismo, es necesario señalar que la naturaleza de las observaciones no implicó la modificación del patrimonio, ni del resultado integral presentado por el Fondo anteriormente. Los cambios efectuados fueron aprobados por el Directorio de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. en sesión ordinaria celebrada el día 30 de agosto de 2017.

**(27) Hechos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros presentados.

## FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### 1. ANEXO

#### 1.1. Resumen de la cartera de inversiones

**Al 31 de diciembre de 2018**

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Cuotas de fondos mutuos	4.304.462	-	4.304.462	18,7809
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	3.417.086	-	3.417.086	14,9092
Títulos emitidos o garantizados por Estados o bancos Centrales	2.885.058	-	2.885.058	12,5879
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	12.305.348	-	12.305.348	53,6897
<b>Totales</b>	<b>22.911.954</b>	<b>-</b>	<b>22.911.954</b>	<b>99,9677</b>

**Al 31 de diciembre de 2017**

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Cuotas de fondos mutuos	4.952.140	-	4.952.140	17,8729
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	6.192.137	-	6.192.137	22,3482
Títulos emitidos o garantizados por Estados o bancos Centrales	500.949	-	500.949	1,8080
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	15.968.412	-	15.968.412	57,6321
<b>Totales</b>	<b>27.613.638</b>	<b>-</b>	<b>27.613.638</b>	<b>99,6612</b>

# FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA AHORRO DINÁMICO

Notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

## 1. ANEXO, continuación

### 1.2. Estado de resultado devengado y realizado

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) neta realizada de inversiones	854.478	1.123.603
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	19.982	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	245
Enajenación de títulos de deuda	-	822.201
Intereses percibidos en títulos de deuda	834.496	307.203
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	(6.046)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	(523)	(363.751)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	(13.893)
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	(349.858)
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(523)	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	454.643	260.880
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	190.537	14.700
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	1.451	32.241
Intereses devengados de títulos de deuda	-	213.939
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	262.655	-
Gastos del período	(260.715)	(269.412)
Comisión de la sociedad administradora	(194.613)	(253.134)
Gastos operacionales del Fondo	-	-
Otros gastos	(66.102)	(16.278)
Diferencias de cambio	32	-
Resultado neto del período	1.047.915	751.320

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINÁMICO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

**1. ANEXO, continuación**

**1.3. Estado de utilidad para la distribución de dividendos**

	<b>31-12-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Beneficio neto percibido en el ejercicio	593.240	490.440
Utilidad neta realizada de inversiones	854.478	1.123.603
Pérdida no realizada de inversiones	(523)	(363.751)
Gastos del ejercicio	(260.715)	(269.412)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
Dividendos provisorios	-	(231.100)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	325.173	279.882
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	1.038.782	305.232
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	539.222	220.592
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	260.880	235.893
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	349.858	(40.075)
Dividendos definitivos declarados	(111.178)	(111.178)
Pérdida devengada acumulada	(713.609)	(25.350)
Pérdida devengada acumulada inicial	(363.751)	(65.425)
Abono a pérdida devengada acumulada	(349.858)	40.075
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	<u>918.413</u>	<u>539.222</u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINAMICO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

**2. ANEXO:  
2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales**

**Al 31 de diciembre de 2018**

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nomenclatura del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes					
											TR valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BBBV20714	97.032.000-8	CL	BB	01/01/2020	1	AAA	32	300.000.000,00	\$\$	3.9500	1	365	NC	314.658	\$\$	CL	-	-	1,3730
1	BBBV40316	97.032.000-8	CL	BB	09/09/2021	1	AAA	32	300.000.000,00	\$\$	4.3000	1	365	NC	313.823	\$\$	CL	-	-	1,3690
1	BBIC480510	97.080.000-K	CL	BB	01/05/2020	1	A+	2	10.000,00	UF	1.7100	1	365	NC	283.748	\$\$	CL	-	-	1,2380
1	BBIC480510	97.080.000-K	CL	BB	01/05/2020	1	A+	2	1.000,00	UF	1.7100	1	365	NC	28.375	\$\$	CL	-	-	0,1240
1	BBIC510214	97.080.000-K	CL	BB	01/02/2019	1	A+	2	50.000.000,00	\$\$	3.4800	1	365	NC	51.281	\$\$	CL	-	-	0,2240
1	BBIC510214	97.080.000-K	CL	BB	01/02/2019	1	A+	2	30.000.000,00	\$\$	3.4800	1	365	NC	30.789	\$\$	CL	-	-	0,1340
1	BBIC510214	97.080.000-K	CL	BB	01/02/2019	1	A+	2	50.000.000,00	\$\$	3.4800	1	365	NC	51.281	\$\$	CL	-	-	0,2240
1	BBIC510214	97.080.000-K	CL	BB	01/02/2019	1	A+	2	70.000.000,00	\$\$	3.4800	1	365	NC	71.793	\$\$	CL	-	-	0,3130
1	BBIC590314	97.080.000-K	CL	BB	01/03/2024	1	A+	2	9.000,00	UF	1.8900	1	365	NC	284.156	\$\$	CL	-	-	1,1530
1	BCH420613	97.004.000-5	CL	BB	01/12/2026	1	AAA	3	10.000,00	UF	1.9500	1	365	NC	309.220	\$\$	CL	-	-	1,3490
1	BCH4BQ0915	97.004.000-5	CL	BB	01/09/2028	1	AAA	3	10.000,00	UF	2.0500	1	365	NC	300.918	\$\$	CL	-	-	1,3130
1	BCNO-O1114	99.500.410-0	CL	BB	01/05/2020	1	AA-	16	300.000.000,00	\$\$	4.1600	1	365	NC	309.411	\$\$	CL	-	-	1,3500
1	BCNOAB0317	99.500.410-0	CL	BB	05/03/2022	1	AA-	16	5.000,00	UF	1.7600	1	365	NC	141.574	\$\$	CL	-	-	0,6180
1	BCNOAB0317	99.500.410-0	CL	BB	05/03/2022	1	AA-	16	5.000,00	UF	1.7600	1	365	NC	141.574	\$\$	CL	-	-	0,6180
1	BCNOAR0318	99.500.410-0	CL	BB	25/03/2021	1	AA-	16	10.000,00	UF	1.7000	1	365	NC	278.912	\$\$	CL	-	-	1,2170
1	BCNOAR0318	99.500.410-0	CL	BB	25/03/2021	1	AA-	16	5.000,00	UF	1.7000	1	365	NC	139.456	\$\$	CL	-	-	0,6080
1	BEST-F1007	97.030.000-7	CL	BB	01/10/2037	1	AAA	21	5.000,00	UF	1.8600	1	365	NC	163.916	\$\$	CL	-	-	0,7150
1	BEST-F0109	97.030.000-7	CL	BB	01/01/2019	1	AAA	21	10.000,00	UF	4.0500	1	365	NC	290.423	\$\$	CL	-	-	1,2240
1	BESTK50714	97.030.000-7	CL	BB	01/07/2019	1	AAA	21	6.000,00	UF	2.3000	1	365	NC	168.914	\$\$	CL	-	-	0,7370
1	BESTK50714	97.030.000-7	CL	BB	01/07/2019	1	AAA	21	5.000,00	UF	2.3000	1	365	NC	140.762	\$\$	CL	-	-	0,6140
1	BESTQ71016	97.030.000-7	CL	BB	01/10/2021	1	AAA	21	10.000,00	UF	1.6900	1	365	NC	285.666	\$\$	CL	-	-	1,2460
1	BINT-G0617	97.011.000-3	CL	BB	01/06/2022	1	AA-	136	200.000.000,00	\$\$	4.6300	1	365	NC	199.922	\$\$	CL	-	-	0,8720
1	BIFA-P0612	97.023.000-9	CL	BB	01/06/2026	1	AA	76	5.000,00	UF	2.0100	1	365	NC	154.463	\$\$	CL	-	-	0,6740
1	BIFA-X0613	97.023.000-9	CL	BB	01/06/2024	1	AA	76	10.000,00	UF	1.8900	1	365	NC	303.103	\$\$	CL	-	-	1,3220
1	BIFAAG0614	97.023.000-9	CL	BB	01/06/2024	1	AA	76	10.000,00	UF	1.8700	1	365	NC	299.161	\$\$	CL	-	-	1,3050
1	BIFAAD415	97.023.000-9	CL	BB	01/04/2020	1	AA	76	5.000,00	UF	1.7800	1	365	NC	141.892	\$\$	CL	-	-	0,6190
1	BRFL-A0414	97.947.000-2	CL	BB	01/04/2019	1	A+	33	1.000,00	UF	3.6600	1	365	NC	27.785	\$\$	CL	-	-	0,1210
1	BRFL-A0414	97.947.000-2	CL	BB	01/04/2019	1	A+	33	4.000,00	UF	3.6600	1	365	NC	111.119	\$\$	CL	-	-	0,4850
1	BRFL-A0414	97.947.000-2	CL	BB	01/04/2019	1	A+	33	2.000,00	UF	3.6600	1	365	NC	55.559	\$\$	CL	-	-	0,2420
1	BRFL-L0315	97.947.000-2	CL	BB	01/03/2020	1	A+	33	80.000.000,00	\$\$	4.1200	1	365	NC	82.430	\$\$	CL	-	-	0,3600
1	BRFL-L0315	97.947.000-2	CL	BB	01/03/2020	1	A+	33	250.000.000,00	\$\$	4.1200	1	365	NC	257.592	\$\$	CL	-	-	1,1240
1	BRFL-P0717	97.947.000-2	CL	BB	15/07/2022	1	A+	33	10.000,00	UF	1.9700	1	365	NC	277.402	\$\$	CL	-	-	1,2100
1	BSTD040216	97.036.000-K	CL	BB	01/08/2021	1	AAA	14	10.000,00	UF	1.7000	1	365	NC	282.889	\$\$	CL	-	-	1,2340
1	BSTD03111	97.036.000-K	CL	BB	01/07/2019	1	AAA	14	2.000,00	UF	2.5000	1	365	NC	56.374	\$\$	CL	-	-	0,2460
1	BSTD03111	97.036.000-K	CL	BB	01/07/2019	1	AAA	14	12.000,00	UF	2.5000	1	365	NC	338.243	\$\$	CL	-	-	1,4760
1	BSTD03111	97.036.000-K	CL	BB	01/07/2019	1	AAA	14	10.000,00	UF	2.5000	1	365	NC	281.869	\$\$	CL	-	-	1,2300
1	BSTD010915	97.036.000-K	CL	BB	01/03/2021	1	AAA	14	16.000,00	UF	1.7900	1	365	NC	451.414	\$\$	CL	-	-	1,9700
1	BSTD010915	97.036.000-K	CL	BB	01/03/2021	1	AAA	14	4.000,00	UF	1.7900	1	365	NC	112.854	\$\$	CL	-	-	0,4920
1	BSTDSD0814	97.036.000-K	CL	BB	01/06/2019	1	AAA	14	180.000.000,00	\$\$	3.4900	1	365	NC	182.323	\$\$	CL	-	-	0,7950
1	BAGUA-AC	61.808.000-5	CL	BE	15/03/2025	1	A+	85	10.000,00	UF	1.8400	1	365	NC	276.631	\$\$	CL	-	-	1,2070
1	BANDI-D	91.144.000-8	CL	BE	16/08/2034	1	NA	0	5.000,00	UF	2.4200	1	365	NC	162.371	\$\$	CL	-	-	0,7080
1	BBANMH	96.528.990-9	CL	BE	10/04/2020	1	AA-	0	200.000.000,00	\$\$	4.0700	1	365	NC	106.497	\$\$	CL	-	-	0,4650
1	BBECP-C	85.741.000-9	CL	BE	15/10/2021	1	AA	2	10.000.000,00	\$\$	4.1600	1	365	NC	8.623	\$\$	CL	-	-	0,0380
1	BBECP-C	85.741.000-9	CL	BE	15/10/2021	1	AA	2	100.000.000,00	\$\$	4.1600	1	365	NC	86.227	\$\$	CL	-	-	0,3760
1	BBECP-C	85.741.000-9	CL	BE	15/10/2021	1	AA	2	20.000.000,00	\$\$	4.1600	1	365	NC	17.245	\$\$	CL	-	-	0,0750
1	BCAJ-J1215	81.826.800-9	CL	BE	01/06/2019	1	AA-	136	5.000,00	UF	2.5700	1	365	NC	27.782	\$\$	CL	-	-	0,1210
1	BCAJA02118	81.826.800-9	CL	BE	05/01/2025	1	AA-	136	100.000.000,00	\$\$	4.8900	1	365	NC	104.675	\$\$	CL	-	-	0,4570
1	BCAJA02118	81.826.800-9	CL	BE	05/01/2025	1	AA-	136	100.000.000,00	\$\$	4.8900	1	365	NC	104.675	\$\$	CL	-	-	0,4570
1	BCAJAE418	81.826.800-9	CL	BE	05/04/2023	1	AA-	136	100.000.000,00	\$\$	4.7200	1	365	NC	102.376	\$\$	CL	-	-	0,4470
1	BCAJAE418	81.826.800-9	CL	BE	05/04/2023	1	AA-	136	200.000.000,00	\$\$	4.7200	1	365	NC	204.751	\$\$	CL	-	-	0,8930
1	BCAJAJ0818	81.826.800-9	CL	BE	20/08/2025	1	AA-	136	5.000,00	UF	2.0400	1	365	NC	137.437	\$\$	CL	-	-	0,6000

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINAMICO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO:

2.2. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes					
											TR valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BOFPC-M	96.596.540-8	CL	BE	03/07/2028	1	AA-	2	5,000.00	UF	2,2800	1	365	NC	138,376	\$\$	CL	-	-	0.6040
1	BOCOSJ-A	76.082.113-6	CL	BE	30/06/2021	1	AAA	0	1,000.00	UF	2,0500	1	365	NC	12,853	\$\$	CL	-	-	0.0560
1	BOCOSJ-A	76.082.113-6	CL	BE	30/06/2021	1	AAA	0	1,000.00	UF	2,0500	1	365	NC	12,853	\$\$	CL	-	-	0.0560
1	BOCOSJ-A	76.082.113-6	CL	BE	30/06/2021	1	AAA	0	2,000.00	UF	2,0500	1	365	NC	25,706	\$\$	CL	-	-	0.1160
1	BOCOSJ-A	76.082.113-6	CL	BE	30/06/2021	1	AAA	0	5,000.00	UF	2,0500	1	365	NC	64,265	\$\$	CL	-	-	0.2890
1	BOCOSJ-A	76.082.113-6	CL	BE	30/06/2021	1	AAA	0	12,000.00	UF	2,0500	1	365	NC	154,236	\$\$	CL	-	-	0.6730
1	BELC-D	94.139.000-5	CL	BE	15/06/2021	1	AA+	136	210,000,000.00	\$\$	4,3600	1	365	NC	218,720	\$\$	CL	-	-	0.9540
1	BENA-P-B	92.604.000-6	CL	BE	12/01/2019	1	AAA	21	1,000.00	UF	3,8700	1	365	NC	28,150	\$\$	CL	-	-	0.1230
1	BENA-P-B	92.604.000-6	CL	BE	12/01/2019	1	AAA	21	12,000.00	UF	3,8700	1	365	NC	337,795	\$\$	CL	-	-	1.4740
1	BENA-P-B	92.604.000-6	CL	BE	12/01/2019	1	AAA	21	2,000.00	UF	3,8700	1	365	NC	56,299	\$\$	CL	-	-	0.2460
1	BENA-P-B	92.604.000-6	CL	BE	12/01/2019	1	AAA	21	10,000.00	UF	3,8700	1	365	NC	281,496	\$\$	CL	-	-	1.2280
1	BENA-P-B	92.604.000-6	CL	BE	12/01/2019	1	AAA	21	1,000.00	UF	3,8700	1	365	NC	28,150	\$\$	CL	-	-	0.1230
1	BENA-P-B	92.604.000-6	CL	BE	12/01/2019	1	AAA	21	1,000.00	UF	3,8700	1	365	NC	28,150	\$\$	CL	-	-	0.1230
1	BFORU-AR	96.678.790-2	CL	BE	16/01/2019	1	AA	0	10,000,000.00	\$\$	3,1000	1	365	NC	10,301	\$\$	CL	-	-	0.0450
1	BFORU-AR	96.678.790-2	CL	BE	16/01/2019	1	AA	0	80,000,000.00	\$\$	3,1000	1	365	NC	82,407	\$\$	CL	-	-	0.3600
1	BFORU-AT	96.678.790-2	CL	BE	25/06/2019	1	AA	0	70,000,000.00	\$\$	3,9900	1	365	NC	70,385	\$\$	CL	-	-	0.3070
1	BFORU-AT	96.678.790-2	CL	BE	25/06/2019	1	AA	0	200,000,000.00	\$\$	3,9900	1	365	NC	201,101	\$\$	CL	-	-	0.8770
1	BFORU-AX	96.678.790-2	CL	BE	01/04/2020	1	AA	0	30,000,000.00	\$\$	4,1700	1	365	NC	30,786	\$\$	CL	-	-	0.1340
1	BFORU-AX	96.678.790-2	CL	BE	01/04/2020	1	AA	0	50,000,000.00	\$\$	4,1700	1	365	NC	51,311	\$\$	CL	-	-	0.2240
1	BFORU-AX	96.678.790-2	CL	BE	01/04/2020	1	AA	0	210,000,000.00	\$\$	4,1700	1	365	NC	215,505	\$\$	CL	-	-	0.9400
1	BFORU-AX	96.678.790-2	CL	BE	01/04/2020	1	AA	0	20,000,000.00	\$\$	4,1700	1	365	NC	20,524	\$\$	CL	-	-	0.0900
1	BFORU-BD	96.678.790-2	CL	BE	01/03/2021	1	AA	0	10,000.00	UF	1,9000	1	365	NC	284,718	\$\$	CL	-	-	1.2420
1	BFORU-BH	96.678.790-2	CL	BE	01/07/2022	1	AA	0	10,000.00	UF	1,9000	1	365	NC	277,435	\$\$	CL	-	-	1.2100
1	BKOBIA-C	93.281.000-4	CL	BE	01/09/2019	1	NA	0	3,500.00	UF	2,6000	1	365	NC	97,025	\$\$	CL	-	-	0.4230
1	BPLZA-N	76.017.019-4	CL	BE	15/08/2035	1	AA	73	10,000.00	UF	2,4800	1	365	NC	328,131	\$\$	CL	-	-	1.4320
1	BREDS-E	76.020.458-7	CL	BE	30/06/2022	1	A	136	5,000.00	UF	2,0000	1	365	NC	141,327	\$\$	CL	-	-	0.6170
1	BCHS-P18A	96.932.010-K	CL	BS	01/03/2022	1	AA	3	2,000,000.00	\$\$	5,6000	1	365	NC	2,026	\$\$	CL	-	-	0.0090
1	BCHS-P18A	96.932.010-K	CL	BS	01/03/2022	1	AA	3	78,000,000.00	\$\$	5,6000	1	365	NC	79,009	\$\$	CL	-	-	0.3450
1	BTP0600335	60.805.000-0	CL	BTP	01/03/2035	1	NA	0	200,000,000.00	\$\$	4,6400	1	365	NC	212,610	\$\$	CL	-	-	0.9280
1	BTP0600335	60.805.000-0	CL	BTP	01/03/2035	1	NA	0	100,000,000.00	\$\$	4,6400	1	365	NC	106,305	\$\$	CL	-	-	0.4640
1	BTP0600143	60.805.000-0	CL	BTP	01/01/2043	1	NA	0	200,000,000.00	\$\$	4,7800	1	365	NC	242,272	\$\$	CL	-	-	1.0570
1	BTP0600143	60.805.000-0	CL	BTP	01/01/2043	1	NA	0	200,000,000.00	\$\$	4,7800	1	365	NC	242,272	\$\$	CL	-	-	1.0570
1	BTU0200335	60.805.000-0	CL	BTU	01/03/2035	1	NA	0	20,000.00	UF	1,8200	1	365	NC	569,391	\$\$	CL	-	-	2.4840
1	BTU0200335	60.805.000-0	CL	BTU	01/03/2035	1	NA	0	10,000.00	UF	1,8200	1	365	NC	284,696	\$\$	CL	-	-	1.2420
1	BTU0300144	60.805.000-0	CL	BTU	01/01/2044	1	NA	0	5,000.00	UF	1,9400	1	365	NC	168,972	\$\$	CL	-	-	0.7370
1	BTU0300144	60.805.000-0	CL	BTU	01/01/2044	1	NA	0	5,000.00	UF	1,9400	1	365	NC	168,972	\$\$	CL	-	-	0.7370
1	UBCS20399	97.080.000-K	CL	BU	01/03/2024	1	NA	2	20,000.00	UF	1,8700	1	365	NC	389,668	\$\$	CL	-	-	1.7000
1	CFEADIMCO	77.750.920-9	CL	CFI		1	NA	0	29.00	CA	1,105.4900	1	0	NC	32	\$\$	CL	-	-	
1	CFNEUR-EE	9.654-9	CL	CFM		1	NA	0	2,799,674.68	CU	1,052.5200	1	0	NC	2,946,714	\$\$	CL	-	-	12.8570
1	CFMURSA-SE	77.750.920-9	CL	CFM		1	NA	0	777,417.48	CU	1,746.4900	1	0	NC	1,357,752	\$\$	CL	-	-	5.9240
1	FNBNS-030119	97.018.000-1	CL	DFC	03/01/2019	1	N-1	32	10,000,000.00	\$\$	0,2400	1	30	NA	9,998	\$\$	CL	-	-	0.0440
1	FNBNS-040119	97.018.000-1	CL	DFC	04/01/2019	1	N-1	32	200,000,000.00	\$\$	0,2400	1	30	NA	199,936	\$\$	CL	-	-	0.8720
1	FNBNS-150119	97.018.000-1	CL	DFC	15/01/2019	1	N-1	32	20,000,000.00	\$\$	0,2500	1	30	NA	19,975	\$\$	CL	-	-	0.0870
1	FNBNS-150119	97.018.000-1	CL	DFC	15/01/2019	1	N-1	32	602,700,000.00	\$\$	0,2500	1	30	NA	601,948	\$\$	CL	-	-	2.6010
1	FNBNS-150119	97.018.000-1	CL	DFC	15/01/2019	1	N-1	32	50,225,000.00	\$\$	0,2500	1	30	NA	50,162	\$\$	CL	-	-	0.2190
1	FNCHI-020119	97.004.000-5	CL	DFC	02/01/2019	1	N-1	3	200,000,000.00	\$\$	0,2300	1	30	NA	199,969	\$\$	CL	-	-	0.8720
1	FNCHI-020119	97.004.000-5	CL	DFC	02/01/2019	1	N-1	3	27,582,899.00	\$\$	0,2300	1	30	NA	27,579	\$\$	CL	-	-	1.2000
1	FNCHI-020119	97.004.000-5	CL	DFC	02/01/2019	1	N-1	3	50,000,000.00	\$\$	0,2300	1	30	NA	49,992	\$\$	CL	-	-	0.2180
1	FNCHI-030119	97.004.000-5	CL	DFC	03/01/2019	1	N-1	3	50,000,000.00	\$\$	0,2300	1	30	NA	49,992	\$\$	CL	-	-	0.2180
1	FNCHI-030119	97.004.000-5	CL	DFC	03/01/2019	1	N-1	3	205,714,522.00	\$\$	0,2300	1	30	NA	205,667	\$\$	CL	-	-	0.8870
1	FNES-020119	97.030.000-7	CL	DFC	02/01/2019	1	N-1	21	50,000,000.00	\$\$	0,2200	1	30	NA	49,993	\$\$	CL	-	-	0.2180
1	FNES-250219	97.030.000-7	CL	DFC	25/02/2019	1	N-1	21	150,000,000.00	\$\$	0,2500	1	30	NA	149,303	\$\$	CL	-	-	0.6510
1	FNES-250219	97.030.000-7	CL	DFC	25/02/2019	1	N-1	21	50,000,000.00	\$\$	0,2500	1	30	NA	49,768	\$\$	CL	-	-	0.2170
1	FNES-220119	97.050.410-0	CL	DFC	22/01/2019	1	N-1	0	500,000,000.00	\$\$	0,2300	1	30	NA	490,122	\$\$	CL	-	-	2.1780
1	FNFT-220819	97.011.000-3	CL	DFC	22/08/2019	1	N-1	136	100,000,000.00	\$\$	0,2900	1	30	NA	97,788	\$\$	CL	-	-	0.4270
1	FNSTD-110319	97.036.000-K	CL	DFC	11/03/2019	1	N-1	14	300,000,000.00	\$\$	0,2600	1	30	NA	298,191	\$\$	CL	-	-	1.3010
1	FUBIC-120719	97.080.000-K	CL	DFC	12/07/2019	1	N-1	2	10,000.00	UF	2,0000	1	360	NA	272,734	\$\$	CL	-	-	1.1900
1	FNCHI-160620	97.004.000-5	CL	DPL	16/06/2020	1	AAA	3												

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINAMICO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

**2. ANEXO:  
2.3. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2017**

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes					
											TIR valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BBBVK70714	97032000	CL	BB	2024-07-01	1	AA	37	5.000,00	UF	2,1400	1	365	NC	147.157	\$\$	CL	0,0075	0,0042	0,5310
1	BBBV/M41113	97032000	CL	BB	2020-05-01	1	AA	37	15.000,00	UF	1,7100	1	365	NC	415.644	\$\$	CL	0,0211	0,0119	1,5000
1	BBBV/P20714	97032000	CL	BB	2020-01-01	1	AA	37	590.000.000,00	\$\$	4,0900	1	365	NC	628.304	\$\$	CL	0,0319	0,0180	2,2675
1	BBCIB20517	97006000	CL	BB	2023-05-01	1	AA+	13	5.000,00	UF	2,0200	1	365	NC	134.362	\$\$	CL	0,0068	0,0039	0,4848
1	BBIC510214	97080000	CL	BB	2019-02-01	1	AA	2	170.000.000,00	\$\$	3,4100	1	365	NC	178.289	\$\$	CL	0,0090	0,0051	0,6435
1	BBIC590314	97080000	CL	BB	2024-03-01	1	AA	2	10.000,00	UF	2,1800	1	365	NC	283.439	\$\$	CL	0,0144	0,0081	1,0230
1	BBIC640116	97080000	CL	BB	2021-01-01	1	AA	2	130.000.000,00	\$\$	4,2900	1	365	NC	138.096	\$\$	CL	0,0070	0,0040	0,4984
1	BBNS-P0413	97018000	CL	BB	2018-04-01	1	AAA	32	10.000,00	UF	1,6900	1	365	NC	271.525	\$\$	CL	0,0138	0,0078	0,9800
1	BBNS-U0414	97018000	CL	BB	2019-04-01	1	AAA	32	8.000,00	UF	1,3000	1	365	NC	220.517	\$\$	CL	0,0112	0,0063	0,7959
1	BCHIAI0213	97004000	CL	BB	2018-08-01	1	AAA	3	12.000,00	UF	1,2000	1	365	NC	330.131	\$\$	CL	0,0167	0,0095	1,1915
1	BCHIAS0513	97004000	CL	BB	2023-05-01	1	AAA	3	11.000,00	UF	2,0000	1	365	NC	319.950	\$\$	CL	0,0162	0,0092	1,1547
1	BCHIU0611	97004000	CL	BB	2018-06-01	1	AAA	3	14.000,00	UF	1,2900	1	365	NC	379.117	\$\$	CL	0,0192	0,0109	1,3683
1	BCHIU1011	97004000	CL	BB	2018-10-01	1	AAA	3	15.000,00	UF	1,2500	1	365	NC	410.932	\$\$	CL	0,0208	0,0118	1,4831
1	BCHUIR1011	97004000	CL	BB	2023-10-01	1	AAA	3	5.000,00	UF	1,9800	1	365	NC	145.272	\$\$	CL	0,0074	0,0042	0,5243
1	BCHUIV1211	97004000	CL	BB	2024-06-01	1	AAA	3	10.000,00	UF	2,0700	1	365	NC	291.341	\$\$	CL	0,0148	0,0083	1,0515
1	BCNO-O1114	99500410	CL	BB	2020-05-01	1	AA-	16	340.000.000,00	\$\$	4,3100	1	365	NC	354.853	\$\$	CL	0,0180	0,0102	1,2807
1	BCORAN0710	97023000	CL	BB	2025-07-01	1	AA	76	8.500,00	UF	2,3300	1	365	NC	241.843	\$\$	CL	0,0123	0,0069	0,8728
1	BCORA00710	97023000	CL	BB	2026-07-01	1	AA	76	5.000,00	UF	2,4200	1	365	NC	142.084	\$\$	CL	0,0072	0,0041	0,5128
1	BCORCA0914	97023000	CL	BB	2024-09-01	1	AA	76	150.000.000,00	\$\$	4,9400	1	365	NC	153.450	\$\$	CL	0,0078	0,0044	0,5538
1	BESTJ50109	97030000	CL	BB	2019-01-01	1	AAA	21	10.000,00	UF	1,2500	1	365	NC	278.530	\$\$	CL	0,0141	0,0080	1,0053
1	BESTK50714	97030000	CL	BB	2019-07-01	1	AAA	21	11.000,00	UF	1,4000	1	365	NC	307.794	\$\$	CL	0,0156	0,0088	1,1109
1	BESTK70115	97030000	CL	BB	2020-01-01	1	AAA	21	10.000,00	UF	1,5800	1	365	NC	281.284	\$\$	CL	0,0143	0,0081	1,0152
1	BESTR50517	97030000	CL	BB	2027-05-01	1	AAA	21	5.000,00	UF	2,3200	1	365	NC	142.156	\$\$	CL	0,0072	0,0041	0,5131
1	BESTS10317	97030000	CL	BB	2022-03-01	1	AAA	21	11.000,00	UF	1,9000	1	365	NC	307.960	\$\$	CL	0,0156	0,0088	1,1115
1	BFAL-B0510	96509660	CL	BB	2035-05-15	1	AA	73	5.000,00	UF	2,6300	1	365	NC	148.784	\$\$	CL	0,0075	0,0043	0,5370
1	BFAL-F0615	96509660	CL	BB	2020-06-30	1	AA	73	300.000.000,00	\$\$	4,1900	1	365	NC	309.045	\$\$	CL	0,0157	0,0089	1,1154
1	BINT-G0617	97011000	CL	BB	2022-06-01	1	A+	136	200.000.000,00	\$\$	4,7900	1	365	NC	198.476	\$\$	CL	0,0101	0,0057	0,7163
1	BITAAI0415	97023000	CL	BB	2020-04-01	1	AA	76	10.000,00	UF	1,7400	1	365	NC	280.531	\$\$	CL	0,0142	0,0080	1,0125
1	BITA-X0613	97023000	CL	BB	2024-06-01	1	AA	76	4.000,00	UF	2,1400	1	365	NC	117.983	\$\$	CL	0,0060	0,0034	0,4258
1	BRPL-A0414	97947000	CL	BB	2019-04-01	1	A+	33	15.000,00	UF	1,8400	1	365	NC	412.955	\$\$	CL	0,0209	0,0118	1,4904
1	BRPL-L0315	97947000	CL	BB	2020-03-01	1	A+	33	350.000.000,00	\$\$	4,3800	1	365	NC	362.516	\$\$	CL	0,0184	0,0104	1,3084
1	BRPL-P0717	97947000	CL	BB	2022-07-15	1	A+	33	10.000,00	UF	2,2600	1	365	NC	266.217	\$\$	CL	0,0135	0,0076	0,9608
1	BSECZ10715	97053000	CL	BB	2020-07-01	1	AA-	35	300.000.000,00	\$\$	4,2000	1	365	NC	315.585	\$\$	CL	0,0160	0,0090	1,1390
1	BSTDE20111	97036000	CL	BB	2018-07-01	1	AAA	14	20.000,00	UF	1,2500	1	365	NC	551.365	\$\$	CL	0,0280	0,0158	1,9899

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINAMICO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

**2. ANEXO:  
2.4. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2017, continuación**

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes					
											TIR valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	BSTDE30111	97036000	CL	BB	2019-07-01	1	AAA	14	10.000.00	UF	1,2500	1	365	NC	281.627	\$\$	CL	0,0143	0,0081	1,0164
1	BSTDE90113	97036000	CL	BB	2023-01-01	1	AAA	14	10.000.00	UF	1,9400	1	365	NC	294.014	\$\$	CL	0,0149	0,0084	1,0611
1	BSTDEC0913	97036000	CL	BB	2023-09-01	1	AAA	14	5.000.00	UF	2,0200	1	365	NC	146.180	\$\$	CL	0,0074	0,0042	0,5276
1	BSTDED0114	97036000	CL	BB	2021-01-01	1	AAA	14	5.000.00	UF	1,7400	1	365	NC	143.212	\$\$	CL	0,0073	0,0041	0,5169
1	BSTDR30915	97036000	CL	BB	2026-03-01	1	AAA	14	8.000.00	UF	2,2900	1	365	NC	228.008	\$\$	CL	0,0116	0,0065	0,8229
1	BSTDSE0614	97036000	CL	BB	2019-06-01	1	AAA	14	330.000.000.00	\$\$	3,8700	1	365	NC	339.032	\$\$	CL	0,0172	0,0097	1,2236
1	BSTD5G1014	97036000	CL	BB	2025-10-01	1	AAA	14	5.000.00	UF	2,2600	1	365	NC	145.057	\$\$	CL	0,0074	0,0042	0,5235
1	BBANM-I	96528990	CL	BE	2020-04-10	1	AA-		200.000.000.00	\$\$	4,0800	1	365	NC	161.409	\$\$	CL	0,0082	0,0046	0,5825
1	BBECP-C	85741000	CL	BE	2021-10-15	1	AA	2	330.000.000.00	\$\$	4,1700	1	365	NC	331.543	\$\$	CL	0,0168	0,0095	1,1966
1	BCENC-P	93834000	CL	BE	2022-11-07	1	AA	40	200.000.000.00	\$\$	4,7900	1	365	NC	201.142	\$\$	CL	0,0102	0,0058	0,7259
1	BCOSJ-A	76082113	CL	BE	2021-06-30	1	AAA		14.000.00	UF	1,9000	1	365	NC	231.589	\$\$	CL	0,0117	0,0066	0,8358
1	BCTOR-J	90227000	CL	BE	2020-09-01	1	AA-	7	5.000.00	UF	1,5500	1	365	NC	136.848	\$\$	CL	0,0069	0,0039	0,4939
1	BCTOR-K	90227000	CL	BE	2038-09-01	1	AA-	7	3.000.00	UF	2,8600	1	365	NC	85.181	\$\$	CL	0,0043	0,0024	0,3074
1	BECOP-H	90690000	CL	BE	2023-09-15	1	AA-	1	140.000.000.00	\$\$	4,6700	1	365	NC	142.343	\$\$	CL	0,0072	0,0041	0,5137
1	BEILC-D	94139000	CL	BE	2021-06-15	1	AA+	136	380.000.000.00	\$\$	4,5900	1	365	NC	395.077	\$\$	CL	0,0200	0,0113	1,4259
1	BEILC-F	94139000	CL	BE	2023-06-15	1	AA+	136	300.000.000.00	\$\$	4,6900	1	365	NC	312.089	\$\$	CL	0,0158	0,0089	1,1264
1	BENAP-B	92604000	CL	BE	2019-01-12	1	AA+	21	17.000.00	UF	1,3400	1	365	NC	479.871	\$\$	CL	0,0243	0,0138	1,7319
1	BFORU-AR	96678790	CL	BE	2019-01-16	1	AA	37	290.000.000.00	\$\$	3,6500	1	365	NC	306.244	\$\$	CL	0,0155	0,0088	1,1053
1	BFORU-AT	96678790	CL	BE	2019-06-25	1	AA-	37	270.000.000.00	\$\$	3,9700	1	365	NC	274.108	\$\$	CL	0,0139	0,0079	0,9893
1	BFORU-AX	96678790	CL	BE	2020-04-01	1	AA	37	290.000.000.00	\$\$	4,2300	1	365	NC	300.187	\$\$	CL	0,0152	0,0086	1,0834
1	BNTRA-H	76555400	CL	BE	2031-08-01	1	AA-	187	5.000.00	UF	2,6900	1	365	NC	168.042	\$\$	CL	0,0085	0,0048	0,6065
1	BPARC-L	94627000	CL	BE	2020-03-01	1	AA-	156	10.000.00	UF	1,5200	1	365	NC	274.408	\$\$	CL	0,0139	0,0079	0,9904
1	BRPL-M0717	97947000	CL	BE	2020-07-15	1	A+	33	200.000.000.00	\$\$	4,3700	1	365	NC	201.910	\$\$	CL	0,0102	0,0058	0,7287
1	BRPLY-E	99530250	CL	BE	2030-06-10	1	A	33	1.000.00	UF	2,5900	1	365	NC	30.942	\$\$	CL	0,0016	0,0009	0,1117
1	BSOND-E	83628100	CL	BE	2019-11-01	1	AA-	138	290.000.000.00	\$\$	4,2100	1	365	NC	298.426	\$\$	CL	0,0151	0,0086	1,0771
1	BTMOV-I	87845500	CL	BE	2020-08-14	1	AA	43	10.000.00	UF	1,8200	1	365	NC	270.821	\$\$	CL	0,0137	0,0078	0,9774
1	BTMOV-K	87845500	CL	BE	2021-09-13	1	AA	43	120.000.000.00	\$\$	4,5900	1	365	NC	122.943	\$\$	CL	0,0062	0,0035	0,4437
1	BCHIS-P18A	96932010	CL	BS	2022-03-01	1	AA	3	80.000.000.00	\$\$	5,4700	1	365	NC	81.597	\$\$	CL	0,0041	0,0023	0,2945
1	BTU0200335	60805000	CL	BTU	2035-03-01	1			19.000.00	UF	2,1700	1	365	NC	500.949	\$\$	CL	0,0254	0,0144	1,8080
1	UCHIC20100	97004000	CL	BU	2022-01-01	1	AA	3	10.000.00	UF	1,8900	1	365	NC	117.074	\$\$	CL	0,0059	0,0034	0,4225
1	FNBBV-180518	97032000	CL	DPC	2018-05-18	1	N-1	37	100.000.000.00	\$\$	0,2500	1	30	NL	98.863	\$\$	CL	0,0050	0,0028	0,3568
1	FNBCI-010218	97006000	CL	DPC	2018-02-01	1	N-1	13	100.000.000.00	\$\$	0,2600	1	30	NL	99.723	\$\$	CL	0,0051	0,0029	0,3599
1	FNBCI-120318	97006000	CL	DPC	2018-03-12	1	N-1	13	100.000.000.00	\$\$	0,2600	1	30	NL	99.388	\$\$	CL	0,0050	0,0028	0,3587

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA  
AHORRO DINAMICO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

**2. ANEXO:  
2.5. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación**

**Al 31 de diciembre de 2017, continuación**

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes																			
											TIR valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo														
1	FNBC-020118	97080000	CL	DPC	2018-01-02	1	N-1	2	19.535.698,00	\$\$	0,2200	1	30	NL	19.533	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,0705														
1	FNBC-230118	97080000	CL	DPC	2018-01-23	1	N-1	2	70.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	69.866	\$\$	CL	0,0035	0,0020	0,2522														
1	FNBC-070218	97080000	CL	DPC	2018-02-07	1	N-1	2	54.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	53.823	\$\$	CL	0,0027	0,0015	0,1943														
1	FNBC-090218	97080000	CL	DPC	2018-02-09	1	N-1	2	150.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	149.502	\$\$	CL	0,0076	0,0043	0,5396														
1	FNBC-270418	97080000	CL	DPC	2018-04-27	1	N-1	2	50.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	49.498	\$\$	CL	0,0025	0,0014	0,1786														
1	FNBS-040418	97018000	CL	DPC	2018-04-04	1	N-1	32	140.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	138.869	\$\$	CL	0,0070	0,0040	0,5012														
1	FNBS-290818	97018000	CL	DPC	2018-08-29	1	N-1	32	100.000.000,00	\$\$	0,2700	1	30	NL	97.877	\$\$	CL	0,0050	0,0028	0,3533														
1	FNCH-030118	97004000	CL	DPC	2018-01-03	1	N-1	3	55.000.000,00	\$\$	0,2700	1	30	NL	54.985	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,1984														
1	FNCH-080118	97004000	CL	DPC	2018-01-08	1	N-1	3	20.000.000,00	\$\$	0,2700	1	30	NL	19.986	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,0721														
1	FNCH-160118	97004000	CL	DPC	2018-01-16	1	N-1	3	214.225.000,00	\$\$	0,2700	1	30	NL	213.917	\$\$	CL	0,0108	0,0061	0,7721														
1	FNCO-110418	99500410	CL	DPC	2018-04-11	1	N-1	16	150.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	149.748	\$\$	CL	0,0075	0,0043	0,5369														
1	FNST-140518	97030000	CL	DPC	2018-05-14	1	N-1	21	600.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	593.112	\$\$	CL	0,0301	0,0170	2,1406														
1	FNST-180518	97030000	CL	DPC	2018-05-18	1	N-1	21	160.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	158.109	\$\$	CL	0,0080	0,0045	0,5706														
1	FNST-060718	97030000	CL	DPC	2018-07-06	1	N-1	21	100.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	98.405	\$\$	CL	0,0050	0,0028	0,3552														
1	FNAL-190318	96509660	CL	DPC	2018-03-19	1	N-1	73	200.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	198.708	\$\$	CL	0,0101	0,0057	0,7172														
1	FNAL-310518	96509660	CL	DPC	2018-05-31	1	N-1	73	200.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	197.515	\$\$	CL	0,0100	0,0057	0,7129														
1	FNBS-230118	97951000	CL	DPC	2018-01-23	1	N-1		50.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	49.904	\$\$	CL	0,0025	0,0014	0,1801														
1	FNNT-140619	97011000	CL	DPL	2019-06-14	1	A	136	500.000.000,00	\$\$	0,3200	1	30	NL	473.246	\$\$	CL	0,0240	0,0136	1,7080														
1	FNSEC-280918	97053000	CL	DPC	2018-09-28	1	N-1	35	110.000.000,00	\$\$	0,2700	1	30	NL	107.381	\$\$	CL	0,0054	0,0031	0,3876														
1	FNSEC-031019	97053000	CL	DPL	2019-10-03	1	AA-	35	500.000.000,00	\$\$	0,3000	1	30	NL	469.881	\$\$	CL	0,0238	0,0135	1,6959														
1	FNST-150118	97036000	CL	DPC	2018-01-15	1	N-1	14	55.000.000,00	\$\$	0,2500	1	30	NL	54.931	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,1983														
1	FNST-040518	97036000	CL	DPC	2018-05-04	1	N-1	14	20.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	19.787	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,0714														
1	FNST-160518	97036000	CL	DPC	2018-05-16	1	N-1	14	100.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	98.835	\$\$	CL	0,0050	0,0028	0,3567														
1	FNST-060618	97036000	CL	DPC	2018-06-06	1	N-1	14	300.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	295.973	\$\$	CL	0,0150	0,0085	1,0682														
1	FNST-120618	97036000	CL	DPC	2018-06-12	1	N-1	14	350.000.000,00	\$\$	0,2600	1	30	NL	345.125	\$\$	CL	0,0175	0,0099	1,2456														
1	FUCH-170818	97004000	CL	DPC	2018-08-17	1	N-1	3	2.000,00	UF	1,1100	1	30	NL	53.221	\$\$	CL	0,0027	0,0015	0,1921														
1	FUCH-091118	97004000	CL	DPC	2018-11-09	1	N-1	3	15.000,00	UF	1,0300	1	30	NL	398.404	\$\$	CL	0,0202	0,0114	1,4379														
1	FUCH-121118	97004000	CL	DPC	2018-11-12	1	N-1	3	15.000,00	UF	1,0300	1	30	NL	398.370	\$\$	CL	0,0202	0,0114	1,4378														
1	FUCO-270726	99500410	CL	DPL	2026-07-27	1	AA-	16	30.000,00	UF	2,8900	1	30	NL	642.503	\$\$	CL	0,0326	0,0184	2,3189														
1	FUSTD-090418	97036000	CL	DPC	2018-04-09	1	N-1	14	8.400,00	UF	1,5500	1	30	NL	224.149	\$\$	CL	0,0114	0,0064	0,8090														
1	CFMURELED	9054	CL	CFM		1	NA	79	2.261.242,71	\$\$	1,235,7531	3	NA	2.794.338	\$\$	CL	4,6659	0,9565	10,0851															
1	CFMURSASE	8277	CL	CFM		1	NA	79	1.276.718,80	\$\$	1,690,1158	3	NA	2.157.803	\$\$	CL	0,8427	0,2241	7,7879															
															TOTAL															TOTAL				
																																		99,6612