

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION E  
 Cartera de Inversiones al 31 de diciembre de 2015



**EuroAmerica**  
 mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION E
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 6 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B-APV/APVC, SERIE D, SERIE H-APV/APVC, SERIE I-APV/APVC Y SERIE EXT.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-12-2015
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSION (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO
----------------------------	-----------------------------	------------------------

**INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES****Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones**

Cuotas de Fondos Mutuos

Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes

**Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales****INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS**

Otros títulos de renta variable

Cuotas de Fondos Mutuos

**Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros****TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y****INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES**

Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	10.647.405	20,95%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	23.930.266	47,09%
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras		
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	12.009.357	23,63%
Pagarés emitidos por Estado y Banco central		
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		
Letras Hipotecarias de Bancos e Instituciones Financieras	619.288	
Pagarés Empresa	1.158.741	2,28%
Bono Securitizado	351.405	0,69%
Bono Hipotecario	481.843	0,95%
Cuotas Fondos Mutuos	1.189.346	2,34%

**INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS****TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA****OTROS ACTIVOS**

Disponible	109.821	0,22%
Otros	316.697	0,62%

**TOTAL ACTIVOS****TOTAL PASIVOS (menos)****TOTAL PATRIMONIO****CLASIFICACION DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO**

- Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 9,49% del activo total del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 83,68% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 12,46% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0,67% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 2,34% del total del activo del fondo.

**COMPOSICION DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACION**

- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 24,11% del activo del fondo
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 72,71% del activo del fondo
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 1.423 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)****a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del contratos (M\$)

**b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del de contratos (M\$)

9.883.872

9.900.051

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,83	-2,30	-0,77	-1,44	-0,12	3,52	0,10
NOMINAL	-0,71	-1,21	-0,41	2,57	0,21	16,15	0,42
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,12	1,11	0,37	4,07	0,33	12,21	0,32

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B-APV/APVC	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,75	-2,05	-0,69	-0,48	-0,04	6,61	0,18
NOMINAL	-0,63	-0,96	-0,32	3,57	0,29	19,62	0,50
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,12	1,11	0,37	4,07	0,33	12,21	0,32

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,75	-2,05	-0,69	-0,47	-0,04	6,49	0,17
NOMINAL	-0,63	-0,96	-0,32	3,58	0,29	19,49	0,50
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,12	1,11	0,37	4,07	0,33	12,21	0,32

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie H-APV/APVC	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,75	-2,05	-0,69	-0,48	-0,04	6,61	0,18
NOMINAL	-0,63	-0,96	-0,32	3,57	0,29	19,62	0,50
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,12	1,11	0,37	4,07	0,33	12,21	0,32

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie I-APV/APVC	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,75	-2,05	-0,69	-0,48	-0,04	6,56	0,18
NOMINAL	-0,63	-0,96	-0,32	3,57	0,29	19,56	0,50
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,12	1,11	0,37	4,07	0,33	12,21	0,32

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACION DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 1,70% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta de un 1,60% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, de hasta 1,50% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H, hasta 1,30% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I y hasta un 2,60% anual exenta de IVA para la serie EXT.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de 1,90% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 0,90% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 0,89% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, 0,90% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H, 0,90% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

**GASTOS DE OPERACION**

El porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo, excluyendo los Gastos por Impuestos y Otros, será de 0,500% anual sobre el patrimonio del Fondo.

**COMISIONES DE COLOCACION**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACION**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.