

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA VENTAJA LOCAL  
 Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2016



**EuroAmerica**  
 mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA VENTAJA LOCAL
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN, NACIONAL - 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, SERIE D, SERIE S, SERIE X, SERIE EXT.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2016
<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	3.466.668	96,15%
Agropecuario y Forestal	610.419	16,93%
Alimentos y Bebidas	38.000	1,05%
Comercio y Distribución	628.511	17,43%
Comunicaciones		
Energía	602.204	16,70%
Financiero	575.502	15,96%
Industrial		
Minería		
Transporte		
Tecnología	280.692	7,78%
Servicios	162.520	4,51%
Pesquero	96.073	2,66%
Construcción/Inmobiliario	377.046	10,46%
Otros	95.702	2,65%

**Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes****Cuotas de Fondos Mutuos**

<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>3.466.668</b>	<b>96,15%</b>
--------------------------------------------------------------------	------------------	---------------

**INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES**

Bonos emitidos por el Estado y Banco Central  
 Pagarés Emitidos por Estados y Bancos Centrales  
 Bonos empresa  
 Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras  
 Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras  
 Pagarés Empresa  
 Bonos de Bancos e Instituciones Financieras

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>138.909</b>	<b>3,85%</b>
Disponible	138.909	3,85%
Otros		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.605.577</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>16.517</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.589.060</b>	

**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 0% 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 47,91% 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 44,06% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 1,51% 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 2,66% 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 0% del activo del fondo
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 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\$)**

- 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\$)

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	3,19	4,30	1,41	-9,48	-0,83	-32,64	-1,09
NOMINAL	3,57	5,04	1,65	-5,11	-0,44	-23,98	-0,76
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,37	0,71	0,24	4,83	0,39	12,87	0,34

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B**

	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	3,26	4,51	1,48	-8,73	-0,76	-30,91	-1,02
NOMINAL	3,64	5,26	1,72	-4,32	-0,37	-22,02	-0,69
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,37	0,71	0,24	4,83	0,39	12,87	0,34

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X**

	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	3,28	4,53	1,49	-8,76	-0,76	-31,08	-1,03
NOMINAL	3,66	5,28	1,73	-4,36	-0,37	-22,21	-0,70
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,37	0,71	0,24	4,83	0,39	12,87	0,34

**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	3,42	4,97	1,63	-7,12	-0,61	-27,11	-0,87
NOMINAL	3,80	5,72	1,87	-2,63	-0,22	-17,73	-0,54
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,37	0,71	0,24	4,83	0,39	12,87	0,34

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 hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3,00% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X, hasta un 1,80% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, hasta un 1,50% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S, hasta un 3,00% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie EXT.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 2,75% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 2,90% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X, 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**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.