

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION E

Cartera de Inversiones al 31 de diciembre de 2016



EuroAmerica

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION E  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
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.**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**31-12-2016  
PESOS CHILENOS**ANTECEDENTES DE LA CARTERA****VALOR DE LA**      **% DEL ACTIVO DEL**  
**INVERSION (M\$)**      **FONDO****INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES**

|  |                  |              |
|--|------------------|--------------|
| Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones         |                  |              |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | 1.295.022        | 1,59%        |
| Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes               | 1.706.812        | 2,10%        |
| <b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b> | <b>3.001.834</b> | <b>3,69%</b> |

**INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS**

|   |                  |              |
|---|------------------|--------------|
| Otros títulos de renta variable                                     |                  |              |
| Cuotas de Fondos Mutuos   | 8.026.356        | 9,86%        |
| <b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b> | <b>8.026.356</b> | <b>9,86%</b> |

**TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA**      **11.028.189**      **13,55%****INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES**

|   |            |        |
|---|------------|--------|
| Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Inst. Finan. Nac. | 13.006.724 | 15,98% |
| Bonos de Bancos e Instituciones Financieras Nac.    | 18.639.567 | 22,90% |
| Letras de Créditos de Bancos e Inst. Finan. Nac.    | 564.349    | 0,69%  |
| Pagarés Empresas Nac.                               |            |        |
| Bonos Empresas Nac.                                 | 19.645.995 | 24,14% |
| Bonos Securitizados Nac.                            | 561.303    | 0,69%  |
| Pagarés B. Central                                  |            |        |
| Bonos emitidos por el Estado y el Banco Central     | 17.212.203 | 21,15% |
| Otros   |            |        |

**INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS****TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA**      **69.630.142**      **85,54%****OTROS ACTIVOS**      **737.831**      **0,91%**

|            |         |       |
|------------|---------|-------|
| Disponible | 245.517 | 0,30% |
| Otros      | 492.314 | 0,60% |

**TOTAL ACTIVOS**      **81.396.162**      **100,00%****TOTAL PASIVOS (menos)**      **658.193****TOTAL PATRIMONIO**      **80.737.969****CLASIFICACION DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO**

- a) 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.
- b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 60,04% del total del activo del fondo.
- c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 4,88% del total del activo del fondo.
- d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
- e) 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.
- f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0% del total del activo del fondo.
- g) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0% del total del activo del fondo.
- h) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 34,98% del total del activo del fondo.

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

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- c) 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\$)****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\$)      57.520.821  
Valor de mercado del de contratos (M\$)      57.365.732

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                           | 1,26       | -1,18            | -0,39            | 3,12               | 0,26             | 3,52              | 0,10             |
| NOMINAL                        | 1,39       | -0,71            | -0,24            | 6,01               | 0,49             | 17,01             | 0,44             |
| VARIACION UNIDAD DE FOMENTO    | 0,13       | 0,47             | 0,16             | 2,80               | 0,23             | 13,04             | 0,34             |

| 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                                    | 1,29       | -1,10            | -0,37            | 3,98               | 0,33             | 6,70              | 0,18             |
| NOMINAL                                 | 1,42       | -0,63            | -0,21            | 6,89               | 0,56             | 20,60             | 0,52             |
| VARIACION UNIDAD DE FOMENTO             | 0,13       | 0,47             | 0,16             | 2,80               | 0,23             | 13,04             | 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                           | 1,29       | -1,08            | -0,36            | 3,84               | 0,31             | 6,45              | 0,17             |
| NOMINAL                        | 1,43       | -0,62            | -0,21            | 6,75               | 0,55             | 20,33             | 0,52             |
| VARIACION UNIDAD DE FOMENTO    | 0,13       | 0,47             | 0,16             | 2,80               | 0,23             | 13,04             | 0,34             |

| 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                                    | 1,35       | -0,93            | -0,31            | 4,16               | 0,34             | 6,88              | 0,18             |
| NOMINAL                                 | 1,48       | -0,46            | -0,15            | 7,08               | 0,57             | 20,81             | 0,53             |
| VARIACION UNIDAD DE FOMENTO             | 0,13       | 0,47             | 0,16             | 2,80               | 0,23             | 13,04             | 0,34             |

| 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                                    | 1,35       | -0,93            | -0,31            | 4,16               | 0,34             | 6,85              | 0,18             |
| NOMINAL                                 | 1,48       | -0,46            | -0,15            | 7,08               | 0,57             | 20,78             | 0,53             |
| VARIACION UNIDAD DE FOMENTO             | 0,13       | 0,47             | 0,16             | 2,80               | 0,23             | 13,04             | 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 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 participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.