

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA GESTION CONSERVADORA

Cartera de Inversiones al 30 de septiembre de 2017



EuroAmerica

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA GESTION CONSERVADORA
<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 7 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B-APV/APVC, SERIE D, SERIE H-APV/APVC, SERIE I-APV/APC, SERIE EXT, SERIE EA-AM.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	30-09-2017
<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
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>63.836</b>	<b>0,82%</b>
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Cuotas de Fondos Mutuos		
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes	63.836	0,82%
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>63.836</b>	<b>0,82%</b>
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Otros títulos de renta variable		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
Cuotas de Fondos Mutuos	995.780	12,79%
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>995.780</b>	<b>12,79%</b>
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>1.059.616</b>	<b>13,61%</b>
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>6.697.319</b>	<b>86,05%</b>
Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Inst. Finan. Nac.	3.049.333	39,18%
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras Nac.	2.616.066	33,61%
Letras de Créditos de Bancos e Inst. Finan. Nac.		
Pagares Empresas Nac.		
Bonos Empresas Nac.	809.423	10,40%
Bonos Securitizados Nac.		
Pagarés B. Central		
Bonos emitidos por el Estado y el Banco Central	222.497	2,86%
Otros		
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>1.059.616</b>	<b>13,61%</b>
Bonos de empresas		
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales		
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>7.756.935</b>	<b>99,67%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>26.005</b>	<b>0,33%</b>
Disponible	11.067	0,14%
Otros	14.938	0,19%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.782.940</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>30.002</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.752.938</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 82,96% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 1,79% 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% 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 cuentan con clasificación de riesgo de categoría C o D representan un 0% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría E o N-5 representan un 0% del total del activo del fondo.
- Los instrumentos de la cartera que no cuentan con clasificación de riesgo representan un 14,91% 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 46,72% del activo del fondo
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 39,34% del activo del fondo
- Los otros instrumentos de deuda representan un 0% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 510 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\$)

1.493.484

1.507.733

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	-0,29	0,10	0,03	-0,11	-0,01	-3,88	-0,11
NOMINAL	-0,09	0,07	0,02	1,54	0,13	6,02	0,16
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,20	-0,03	-0,01	1,65	0,14	10,30	0,27

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	-0,29	0,10	0,03	-0,11	-0,01	-2,16	-0,06
NOMINAL	-0,09	0,07	0,02	1,54	0,13	7,92	0,21
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,20	-0,03	-0,01	1,65	0,14	10,30	0,27

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	-0,26	0,20	0,07	0,27	0,02	-4,16	-0,12
NOMINAL	-0,06	0,16	0,05	1,92	0,16	5,71	0,15
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,20	-0,03	-0,01	1,65	0,14	10,30	0,27

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 hasta un 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 2,6% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B-APV/APVC, hasta un 2,2% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, hasta un 1,5% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H-APV/APVC, hasta un 1,3% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I-APV/APC, hasta un 2,6% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie EXT, hasta un 0,01% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie EA-AM.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue 1,61% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 1,94% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 1,27% 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 2,00% 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.