

# EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

FONDO MUTUO EUROAMERICA GESTION CONSERVADORA

Cartera de Inversiones al 30 de septiembre de 2018



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 3 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B-APV/APVC, SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	30-09-2018
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

<b>ANTECEDENTES DE LA CARTERA</b>	<b>VALOR DE LA INVERSION (M\$)</b>	<b>% DEL ACTIVO DEL</b>
-----------------------------------	------------------------------------	-------------------------

<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>		
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		
Cuotas de Fondos Mutuos	800.498	9,64%
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes	486.096	5,85%
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>1.286.594</b>	<b>15,49%</b>

<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Otros títulos de renta variable		
Otros instrumentos e inversiones financieras		
Cuotas de Fondos Mutuos	1.289.137	15,52%
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>1.289.137</b>	<b>15,52%</b>

<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>2.575.731</b>	<b>31,00%</b>
---	------------------	---------------

<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>		
<b>Bonos de Bancos e Instituciones Financieras Nac.</b>	<b>2.764.962</b>	<b>33,28%</b>
Financiero	2.764.962	33,28%
<b>Bonos emitidos por el Estado y el Banco Central</b>	<b>630.576</b>	<b>7,59%</b>
Financiero	414.500	4,99%
Otros	216.077	2,60%
<b>Bonos Empresas Nac.</b>	<b>1.829.087</b>	<b>22,02%</b>
Alimentos y bebidas	124.685	1,50%
Comercio y distribución	111.292	1,34%
Comunicaciones		
Construcción/Inmobiliario	144.421	1,74%
Energía	315.249	3,79%
Financiero	953.988	11,48%
Industrial	74.562	0,90%
Salud	73.771	0,89%
Servicios	31.118	0,37%
Transportes		
Agropecuario y forestal		
<b>Bonos Securitizados Nac.</b>		
Financiero		
<b>Depósitos y/o Pagarés de Bancos e Inst. Finan. Nac.</b>	<b>362.017</b>	<b>4,36%</b>
Financiero	362.017	4,36%
<b>Letras de Créditos de Bancos e Inst. Finan. Nac.</b>		
Financiero		

<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		
Bonos de empresas		
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales		
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>5.586.643</b>	<b>67,24%</b>

<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Disponible	145.450	1,75%
Otros	77	0,00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8.307.901</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>162.221</b>	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8.145.680</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 7,59% 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 53,41% 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 6,31% 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 30,94% 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 24,75% del activo del fondo
- Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 42,5% del activo del fondo
- Los otros instrumentos de deuda representan un 1,75% del activo del fondo.
- La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, no se calcula debido a que éste es un fondo mixto.

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\$)

1.325.583

Valor de mercado del de contratos (M\$)

1.220.991

## 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	-0,15	-0,23	-0,08	-0,80	-0,07	-3,66	-0,10
NOMINAL	0,11	0,50	0,17	1,81	0,15	3,99	0,11
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,26	0,73	0,24	2,63	0,22	7,93	0,21

**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	-0,15	-0,23	-0,08	-0,80	-0,07	-2,91	-0,08
NOMINAL	0,11	0,50	0,17	1,81	0,15	4,79	0,13
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,26	0,73	0,24	2,63	0,22	7,93	0,21

**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	-0,12	-0,13	-0,04	-0,42	-0,04	-2,16	-0,06
NOMINAL	0,14	0,60	0,20	2,19	0,18	5,60	0,15
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,26	0,73	0,24	2,63	0,22	7,93	0,21

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie EA-AM**

	ULTIMO MES	ULTIMO TRIMESTRE		ULTIMOS DOCE MESES		ULTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,26						
NOMINAL	0,00						
VARIACION UNIDAD DE FOMENTO	0,26						

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 exenta 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 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 1,9% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 1,9% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B-APV/APVC, 1,52% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie EA-AM.

**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.

Los gastos de operación cargados al Fondo durante el último trimestre alcanzaron un 0,41% del patrimonio. Éstos incluyen gastos de: Asesorías Externas, Boletas Garantía, Comisiones Corredora de Bolsa, Custodia Extranjera, Gastos DCV, Gastos Legales, Gastos TI.

**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.