

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2019

Señores Partícipes
Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 31 de marzo de 2019
Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones
2

Opinión

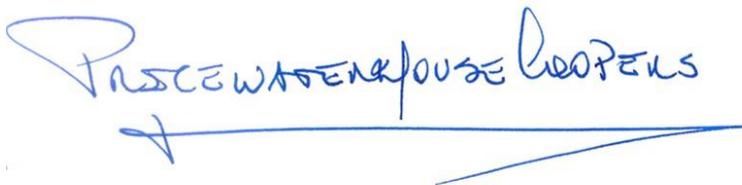
En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de febrero de 2018.



Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7



PASCE WASTENKOUSE COOPER S



EuroAmerica

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Estados Financieros por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018
y 2017 e Informe de los Auditores Independientes

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Activos	Notas	2018	2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	2.016	12.755
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	20.590.971	27.091.863
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10a	2.021	9.265
Otros activos	11	-	-
Total activos		<u>20.595.008</u>	<u>27.113.883</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar a intermediarios	10b	-	583.648
Rescates por pagar	12	4.309	155.507
Otros documentos y cuentas por pagar	13	21.845	2.998
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	47.119	50.716
Otros pasivos	11	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>73.273</u>	<u>792.869</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>20.521.735</u>	<u>26.321.014</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

	Notas	2018 M\$	2017 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	14	64.767	37.975
Ingresos por dividendos	16	739.215	301.551
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(3.575.857)	2.207.354
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.182)	27.183
Otros ingresos/(pérdidas)		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación	8b	<u>(2.773.057)</u>	<u>2.574.063</u>
Gastos:			
Comisión de administración	18	(705.386)	(403.189)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	19	<u>(65.824)</u>	<u>(35.290)</u>
Total gastos de operación		<u>(771.210)</u>	<u>(438.479)</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(3.544.267)	2.135.584
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto		<u>(3.544.267)</u>	<u>2.135.584</u>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(3.544.267)	2.135.584
Distribución de beneficios	16	<u>(739.215)</u>	<u>(301.551)</u>
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(4.283.482)</u>	<u>1.834.033</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie B	Serie D	Serie CUI	Serie EA-AM	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2018		20.170.907	1.538.088	1.395.730	-	3.216.289	26.321.014
Aportes de cuotas		10.629.022	588.715	4.733.452	5.714.589	3.523.259	25.189.037
Rescate de cuotas		(19.455.624)	(599.256)	(1.803.435)	(304.000)	(4.542.519)	(26.704.834)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(8.826.602)	(10.541)	2.930.017	5.410.589	(1.019.260)	(1.515.797)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(2.566.477)	(196.146)	(431.625)	(73.279)	(276.740)	(3.544.267)
Distribución de beneficios:	16	(523.972)	(40.225)	(77.523)	(16.240)	(81.255)	(739.215)
En efectivo		(523.972)	(40.225)	(77.523)	(16.240)	(81.255)	(739.215)
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(3.090.449)	(236.371)	(509.148)	(89.519)	(357.995)	(4.283.482)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2018 - valor cuota	15	8.253.856	1.291.176	3.816.599	5.321.070	1.839.034	20.521.735

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie B	Serie D	Serie S	Serie EA-AM	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		3.772.360	228.176	2.024	4.950	-	4.007.510
Aportes de cuotas		26.416.303	1.847.795	4.645.630	224	3.782.734	36.692.686
Rescate de cuotas		(11.220.280)	(625.812)	(3.748.235)	(5.888)	(613.000)	(16.213.215)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		15.196.023	1.221.983	897.395	(5.664)	3.169.734	20.479.471
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.429.235	97.773	551.639	825	56.112	2.135.584
Distribución de beneficios:	16	(226.711)	(9.844)	(55.328)	(111)	(9.557)	(301.551)
En efectivo		(226.711)	(9.844)	(55.328)	(111)	(9.557)	(301.551)
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.202.524	87.929	496.311	714	46.555	1.834.033
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017 - valor cuota	15	20.170.907	1.538.088	1.395.730	-	3.216.289	26.321.014

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	2018	2017
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros		(72.541.556)	(95.571.226)
Venta/cobro de activos financieros		74.854.382	75.222.704
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		739.215	-
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(711.848)	(364.676)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación recibidos		73.608	31.300
Otros gastos de operación pagados		<u>(18.330)</u>	<u>(15.175)</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>2.395.471</u>	<u>(20.697.073)</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		24.449.822	36.692.686
Rescates de cuotas en circulación		<u>(26.856.032)</u>	<u>(16.057.708)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(2.406.210)</u>	<u>20.634.978</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		(10.739)	(62.095)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		12.755	74.850
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u>2.016</u>	<u>12.755</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(1) Información general

Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones (el "Fondo"), es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como carácter legal. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes.

El objetivo del Fondo es darle al partícipe acceso al mercado bursátil chileno a través de un portafolio accionario nacional, administrado profesionalmente, considerando aspectos de diversificación, liquidez y riesgos, invirtiendo como mínimo un 90% del valor de sus activos en acciones chilenas con presencia bursátil.

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en Bolsa. El detalle de la clasificación de riesgo de las cuotas se encuentra contenido en la Nota 6(a) "Gestión de riesgos financieros".

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora").

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno son las siguientes:

1. En la Sección A, "Características del Fondo", Número 1 "Nombre del Fondo Mutuo", se modifica el nombre a Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones, y por consiguiente el título pasa a ser "Reglamento Interno de Fondo Mutuo Zurich Chile Acciones".
2. En la Sección B, "Política de Inversión y Diversificación", Número 3 "Características y diversificación de las inversiones", Numeral 3.1. "Límites máximos de las inversiones respecto del activo total del Fondo por tipo de instrumento", se modifica de un 25% a un 10% el límite de la deuda del Estado de Chile que puede poseer el Fondo.
3. En la Sección B, "Política de Inversión y Diversificación", Número 4 "Operaciones que realizará el Fondo", Letra a) "Contratos de derivados", en relación al Título "Objetivo de los contratos de derivados", se establece que las operaciones de derivados no podrán dar lugar, en ningún caso, a que el Fondo se aparte de lo establecido en el numeral B.1 "Objeto de Inversión".
4. En la Sección D, "Política de Endeudamiento", en el cuarto párrafo se elimina la frase "en el párrafo".
5. En la Sección D, "Política de Endeudamiento", se establece que el endeudamiento no excederá el 35% del valor de los activos del Fondo, incluyendo sus pasivos y operaciones con derivados que no cuenten con una adecuada cobertura, definiéndose que se entenderá por adecuada cobertura.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

6. En la Sección F, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", Número 1 "Series", se incorpora "Otra Característica Relevante" de la Serie E, el hecho que las cuotas pertenecientes a dicha serie podrán ser suscritas (o rescatadas) en Unidades de Creación.

7. En la Sección G, "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", Número 1, "Aporte y rescate de cuotas", en relación al Título "Moneda en que se recibirán los aportes", se incorpora la posibilidad que las cuotas de la Serie E puedan ser suscritas también en Unidades de Creación.

8. En la Sección G, "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", Número 1, "Aporte y rescate de cuotas", en relación al Título "Valores para conversión de aportes", se especifica el concepto de aportes en dinero. Adicionalmente, se exceptúa del horario de suscripción de cuotas, aquellas que se efectúen en Unidades de Creación.

9. En la Sección G, "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", Número 1, "Aporte y rescate de cuotas", en relación al Título "Moneda en que se pagarán los rescates", se exceptúa cuando la Serie E se efectúe en Unidades de Creación. Adicionalmente, se especifica el concepto de pagos en dinero.

10. En la Sección G, "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", Número 1, "Aporte y rescate de cuotas", en relación al Título "Medios para efectuar aportes y solicitar rescates": (i) se incorpora como numeral segundo la posibilidad de efectuar solicitudes de aportes y rescates mediante envío de carta o correo electrónico, en la forma señalada en el Reglamento Interno; (ii) consiguientemente con lo señalado en el literal (i) precedente, el numeral segundo pasa a ser numeral tercero renumerándose también, en consecuencia, los subpárrafos siguientes; y, (iii) se efectuaron otras modificaciones menores para efectos de ajustar los cambios introducidos.

11. En la Sección G", "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", Número 1 "Aporte y Rescate de Cuotas", en relación al título "Medios para efectuar aportes y solicitar rescates", punto 3.4.8; Número 2 "Aportes y rescates en instrumentos", en relación al título "Procedimientos para realizar aportes y rescates en instrumentos y oportunidad para hacerlo", punto i y punto ii; Número 4 "Contabilidad del Fondo" en relación al título "Medios de difusión del valor contable y cuotas en circulación"; y en la Sección H, "Otra información relevante", en relación al título "Comunicaciones con los partícipes"; se modifica la referencia al sitio web de la Administradora por la de <https://www.webchilena.cl/productos/fondos-mutuos>.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

12. En la Sección G, "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas", Número 2, "Aportes y rescates en instrumentos, se incorporaron, en términos generales, lo siguiente: (i) Título relativo a "Consideraciones Generales" para efectuar aportes y rescates de cuotas de la Serie E del Fondo en instrumentos, dando cuenta además de lo que debe entenderse por Unidades de Creación; (ii) Título relativo a "Partícipes autorizados", señalando quienes podrán suscribir y rescatar cuotas de la Serie E del Fondo y los requisitos que deberán cumplirse al efecto; (iii) Título relativo a "Instrumentos susceptibles de ser aportados al Fondo", señalando las reglas que deberán obedecerse para efectos de aportar instrumentos para la suscripción de cuotas de la Serie E del Fondo; (iv) Título relativo a "Procedimiento para realizar aportes y rescates en instrumentos y oportunidad para hacerlo", señalando las condiciones que deberán cumplirse para dicho propósito; (v) Título relativo a "Restricciones a aportes y rescates en efectivo", señalando que no habrá restricciones para ello; (vi) Título relativo a "Mecanismo para realizar aportes o liquidar inversiones", señalando que las cuotas de la Serie E serán transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago; (vii) Título relativo a "Condiciones particulares", señalando que no se considera el establecimiento de garantías para cursar aportes o rescates en instrumentos; asimismo, se señala que no pueden transferir a los Fondos de Pensiones y/o Fondos de Cesantía Chilenos, instrumentos prohibidos de ser adquiridos según la normativa vigente que los regula, y que la cartera de instrumentos y efectivo, aportada o recibida por los Fondos de Pensiones, respecto a operaciones de suscripción y rescate de cuotas de la Serie E, no deberá presentar una diferencia en su composición superior a un 5% de la composición efectiva de la cartera del Fondo, entre otras consideraciones; y, (viii) Título relativo a "Porcentaje máximo de participación por partícipe", señalando que ningún inversionista no institucional puede poseer más del 35% del Fondo en los términos señalados en la ley;

13. En la Sección H, "Otra Información Relevante", en el Título "Política de reparto de beneficios" se establece que el Fondo repartirá la totalidad de los dividendos e intereses que reciba el Fondo a los partícipes. Asimismo, se incorpora la forma en que deberá procederse en el caso de aportes y rescates de acciones en transacciones efectuadas en el período en el cual los accionistas tienen derecho a participar en juntas, todo ello para efectos de regular el ejercicio del derecho a voto en juntas de accionistas.

14. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se incorpora el Título "Negociación de las cuotas en la Bolsa de Comercio de Santiago" estableciéndose que las cuotas de las Series A, D, E y CUI serán inscritas y transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago.

15. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se incorpora el Título "Tratamiento de posibles diferencias que se produzcan entre la Cartera de Instrumentos aportada por el inversionista, el número de cuotas suscritas de la Serie E y el valor de la cuota de dicha Serie, en el caso de una Orden de Suscripción" estableciéndose la regulación al efecto.

16. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se incorpora el Título "Tratamiento de posibles diferencias que se produzcan entre la Cartera de Instrumentos entregada al partícipe, el número de cuotas rescatadas de la Serie E y el valor de la cuota de dicha Serie, en el caso de una Orden de rescate" estableciéndose la regulación al efecto.

17. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se incorpora el Título "Manual de Procedimientos de Resolución de Conflictos de Interés" estableciéndose las consideraciones pertinentes.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

18. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se incorpora el Título "Política de Valorización de las inversiones del Fondo", estableciéndose los lineamientos de esta política.

19. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se incorpora el Título "Política de Valorización de derivados", estableciéndose los lineamientos de esta política,

20. En la Sección H, "Otra Información Relevante", se elimina la referencia a la cláusula transitoria. Por su parte, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el período que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de las modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(2) Bases de preparación, continuación

(c) *Período cubierto*

Los presentes estados financieros del Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, de cambios en los activos netos atribuible a los partícipes y de estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(d) *Moneda funcional y de presentación*

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en valores y ofreciendo a los inversionistas del mercado una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

(e) *Uso de estimaciones y juicios*

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La principal estimación corresponde a la determinación del valor razonable de activos y pasivos financieros.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Normas existentes que no han entrado en vigencia

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) *Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.*

Normas e interpretaciones

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas". Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones". Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes". Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIC 40 "Propiedades de Inversión", en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

Enmienda a NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el periodo de su primera aplicación.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones

NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

01/01/2019

CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

01/01/2019

Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

01/01/2019

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

01/01/2019

Enmienda a NIIF 3 "Combinaciones de negocios" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

01/01/2019

Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

01/01/2019

Enmienda a NIC 12 "Impuestos a las Ganancias" Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

01/01/2019

Enmienda a NIC 23 "Costos por Préstamos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

01/01/2019

Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados" Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

01/01/2019

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

01/01/2020

Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

01/01/2020

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

La Administradora del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación

(f) Normas existentes que no han entrado en vigencia, continuación

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los estados financieros emitidos para períodos que comienzan el 1 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N°615 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 10 de junio de 2010.

La Administradora del Fondo considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre los estados financieros del Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente al ejercicio presentado, a menos que se indique lo contrario.

Conversión de otras monedas y unidades de fomento

Las transacciones en otras monedas y en unidades de fomento son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes y al valor de la unidad de fomento, respectivamente, en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en otras monedas y en unidades de fomento, son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente y el valor de la unidad de fomento, respectivamente, a la fecha del estado de situación financiera:

	2018	2017
	\$	\$
Dólar	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15
Unidad de fomento	27.565,79	26.798,14

Conversión de otras monedas y unidades de fomento, continuación

Las diferencias de cambio y por unidades de fomento que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en el estado de resultados integrales.

Las diferencias de cambio sobre los activos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados". Las diferencias por unidades de fomento sobre activos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Intereses y reajustes".

Las diferencias por unidades de fomento sobre pérdidas y ganancias, son presentadas en el estado de resultados dentro de la cuenta de origen de la transacción.

Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye saldos en cuentas corrientes bancarias.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

Activos y pasivos financieros

(i) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de capitalización como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(i.1) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efecto en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

(i.2) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

El Fondo clasifica todos sus instrumentos como activo financiero a valor razonable con efectos a resultados.

(i.3) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, son clasificados como cuentas por pagar y obligaciones por pagar a la Administradora valorizadas a costo amortizado de acuerdo con NIIF 9. En el caso que no existan impactos por tasa efectiva la medición corresponderá al valor inicial o valor costo según corresponda.

(ii) Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos, en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos y pasivos a costo amortizado.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores. Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados", son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "Cambios netos en valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados", en el período en el cual se generan.

El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "Intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

Los pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo, sin embargo, en el caso que no existan impactos por tasa efectiva la medición corresponderá al valor inicial o valor costo según corresponda. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "Intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras.

El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivo futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado, un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por crédito futuras.

El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costos de transacción y todas las otras primas o descuentos, cuando no existan impactos por la tasa efectiva será equivalente al valor nominal.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(iii) Estimación del valor razonable

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados, (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3: Activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de use exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente, por lo tanto los instrumentos financieros de este Fondo son clasificados en el Nivel 1.

(iii.1) Valorización a mercado y estimación de valor razonable

Los criterios de valorización y estimación del valor razonable del Fondo se definen a continuación:

(iii.1.1) Criterios de valorización para instrumentos nacionales

(iii.1.1.1) Instrumentos de deuda de corto plazo y de mediano y largo plazo

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.579 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros), el valor a utilizar será el resultante de actualizar él o los pagos futuros del título, considerando como tasa de descuento, aquella proveniente de la aplicación del modelo o metodología de valorización autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) mediante Oficio Ordinario N°2.619 del 10 de marzo de 2006, remitido a todas las Sociedades que Administren Fondos Mutuos mediante Oficio Circular N°337 de 14 de marzo de 2016.

En la eventualidad que el modelo de valorización no otorgue tasas para un determinado instrumento presente en la cartera de los Fondos mutuos, este deberá ser valorizado al precio o valor de mercado, conforme a los siguientes criterios:

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- Si en el día de valorización el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publique estadística diaria de precios y montos, el valor a utilizar será el resultante de actualizar él o los pagos futuros del título considerando como tasa de descuento la tasa interna de retorno promedio ponderada de las transacciones informadas del día, siempre que éstas hayan superado un total de 500 Unidades de Fomento.
- Si en el día de la valorización no se hubiese superado el monto de 500 Unidades de Fomento referido, o bien, si no se hubiere transado el título, éste se valorizará utilizando como tasa de descuento la última que se hubiere determinado en conformidad a lo dispuesto en el párrafo anterior.

El Gerente General de la Sociedad Administradora deberá velar para que esta valorización represente el valor de mercado del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado.

Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Superintendencia o de cualquier partícipe del Fondo, a su sola solicitud.

(iii.1.1.2) Acciones con transacción bursátil

De acuerdo a lo establecido en las Circular N°618 y NCG N°327 emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros), estas acciones deberán valorizarse al precio medio de las transacciones en rueda o remate del último día en que se hubiesen producido transacciones superiores a UF10. Para efecto de lo anterior, deberá ser excluido del cálculo del precio medio, aquel precio resultante de una operación realizada a través de rueda o remate en las bolsas de valores del país, cuyo monto represente un valor igual o superior a UF 10.000 o cuya cantidad de acciones transadas sea igual o superior al 10% del capital de la sociedad emisora.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

Valor neto diario del Fondo

Para determinar diariamente el valor de los activos del Fondo, se procederá a sumar las siguientes partidas:

- El efectivo del Fondo en caja y bancos.
- Los valores sin transacción bursátil, se tomarán por su valor diario, conforme al precio de su adquisición y a las condiciones de su emisión, salvo las instrucciones obligadas generales o particulares que al respecto pueda impartir la Superintendencia.
- Las demás cuentas de activo que autorice la Superintendencia las que se valorarán en las condiciones que ésta determine.

Las cifras que se deben deducir a las partidas determinadas son:

- Las obligaciones que puedan cargarse al Fondo de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N°15 de D.S. N°1.179.
- La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora, de acuerdo con lo dispuesto en el reglamento interno.
- Los repartos y rescates por pagar.
- Las obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
- Las demás cuentas de pasivo que autorice la Superintendencia.

El resultado que se obtenga será el valor del Fondo. Este valor se dividirá por el Número de cuotas emitidas y pagadas y el cociente que resulte será el valor de cada cuota en ese momento, el que permanecerá vigente hasta la próxima valorización diaria.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) *Contabilización de interés y reajustes*

El registro contable es diario y corresponden al devengamiento de la tasa de interés implícita en la adquisición del instrumento financiero, en el período que corresponde, lo que significa un abono a resultado de la utilidad del período.

(c) *Presentación neta o compensada de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(d) *Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios*

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Los activos se reducen por la pérdida por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

El Fondo evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de deterioro sobre estos activos financieros a costo amortizado. Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados que pueda ser estimado con fiabilidad.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos al costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectivo original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultados y reflejadas en una cuenta complementaria. El interés sobre el activo deteriorado continúa siendo reconocido mediante la reversión del descuento. Cuando ocurre un hecho posterior que causa que disminuya el monto de pérdida de deterioro, esta disminución en la pérdida de deterioro es reversada en resultados.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(h) *Cuotas en circulación, continuación*

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido cinco series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a:

Serie A: Ahorro tradicional.
Serie B: Ahorro previsional voluntario.
Serie D: Ahorro tradicional, con montos iguales o superiores a \$250.000.
Serie EA-AM: Ahorro tradicional.
Serie CUI: Ahorro tradicional.

De acuerdo con lo descrito, las cuotas se clasifican como pasivos financieros.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas solo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el Número total de cuotas de la serie respectiva.

(i) *Ingresos financieros e ingresos por dividendos*

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago y estos proceden de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(j) *Tributación*

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, el Fondo no está sujeto al pago de impuesto a la renta.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(k) Segmentos de operación

Fondo Mutuo EuroAmerica Chile Acciones administra sus negocios a nivel de cartera de inversión e ingresos sin dividirlo por tipo de productos o tipo de servicios. De acuerdo con las actuales directrices de la Sociedad Administradora del Fondo, la Administración ha designado que el segmento a reportar es único.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo. Adicionalmente, no existe concentración geográfica.

Los ingresos por serie de cuotas se detallan en el estado de cambio en los activos netos.

(l) Suscripción y aportes de cuotas

El aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

El valor cuota de Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

(4) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen cambios contables.

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Resolución Exenta N°488, de fecha 10 de agosto de 2005 y sus modificaciones, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes y en nuestro sitio web www.webchilena.cl.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Política de inversión en instrumentos nacionales

Instrumentos de deuda	Máximo del activo total %
1. Instrumentos emitidos por el Estado y el Banco Central de Chile.	10
2. Instrumentos emitidos o garantizados bancos e instituciones financieras nacionales.	10
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	10
4. Títulos de deuda de Securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros).	10

(a) Política de inversión en instrumentos nacionales, continuación

Instrumentos de capitalización	Máximo del activo total %
1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	100
2. Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	10
3. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumpla con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	10
4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.710 de 2014.	10
5. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.710 de 2014.	10
6. Cuotas de Fondos mutuos de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014	10
Porcentajes máximos de inversión por moneda	
1. Pesos de Chile.	100
2. Dólar USA.	10
3. Unidad de fomento.	10

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

	Máximo del activo total %
1. Límite máximo de inversión por emisor.	20
2. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	10
3. Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la Administradora o por personas relacionadas: 10% del activo del fondo.	10
4. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, instrumentos de deuda mediana y largo plazo e instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones. La inversión en instrumentos de capitalización deberá ser, a lo menos, de un 90% del valor de los activos del Fondo.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o aquella que la modifique o reemplace.

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a estas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

(b) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial, continuación

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos derivados de aquellos a que se refiere el numeral 10 del Artículo N°13 del Decreto Ley N°1.328 de 1976, sujetándose en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por Comisión para el Mercado Financiero, mediante Norma de Carácter General N°204, de fecha 28 de diciembre de 2006 y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones.

El objetivo de celebrar contratos derivados corresponde a la cobertura de riesgos financieros.

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de los instrumentos de oferta pública esto en consideración a lo dispuesto en la Circular N°1.797 del 6 de marzo 2006 o aquella que la modifique o reemplace.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales BBB y N-3 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el Artículo N°88 de la Ley N°18.045 del mercado de valores.

Las operaciones sobre acciones o títulos representativos de esta, deberán realizarse en una bolsa de valores, ajustándose a las normas que, al respecto establezca la referida bolsa.

El Fondo, en todo caso, deberá enterar dichas acciones como garantía del cumplimiento de la venta pactada.

El Fondo Mutuo podrá mantener hasta un 10% de su activo total en instrumentos adquiridos mediante compras con retroventa y no podrán mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

(6) Administración de riesgos

(6.1) General

Para los fondos administrados por EuroAmerica la gestión de riesgos se enmarca en el modelo integral de Administración de Riesgos que ha implementado el grupo de empresas, junto a este se incorporan las exigencias solicitadas por la Superintendencia de Valores y Seguros a través de la Circular N°1.869.

Los grupos de riesgos que son administrados por este modelo son:

- (a) Gestión de riesgos financieros:
 - (i) Riesgo de liquidez
 - (ii) Riesgo de mercado
 - (iii) Riesgo de crédito
- (b) Monitoreo y control
- (c) Gestión de riesgo del capital

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros

La gestión del riesgo financiero es un componente esencial de la administración de un Fondo Mutuo. Aunque los partícipes de los fondos asumen finalmente el riesgo patrimonial de los Fondos asociado a sus inversiones, la Administradora gestiona las inversiones buscando un adecuado equilibrio entre los riesgos y retornos esperados, de acuerdo a las características de cada tipo de Fondo que han sido informadas a sus partícipes. Las políticas de riesgo financiero tienen por objetivo cautelar la mantención de este equilibrio entre riesgos y retornos, especificando las mediciones, límites y procedimientos para su logro.

Los Fondos Mutuos de renta variable podrán invertir en todos aquellos instrumentos que autoriza la Superintendencia de Valores y Seguros de acuerdo al tipo de fondo definidos en la Circular N°1.578 y sus posteriores modificaciones.

(i) Riesgo de liquidez

Se refiere a la incapacidad del Fondo para responder a los rescates de sus partícipes dentro de los plazos estipulados en su reglamento, o bien, su exposición a pérdidas extraordinarias por la necesidad de vender una parte relevante de su cartera de inversiones en un plazo relativamente breve con el objeto de cubrir los rescates de sus partícipes.

(i.1) Administración del riesgo de liquidez

La política del Fondo y el enfoque de la administración es contar con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, incluidos los rescates de los instrumentos estimados a medida que vencen o son rescatables, sin incurrir en pérdidas indebidas o poner en riesgo la reputación del Fondo.

Este fondo deberá mantener al menos el 80% de su cartera de inversiones en la suma de acciones con presencia bursátil (ajustada) igual o mayor a 75%, de acuerdo a la Norma de Carácter General N°103 y sus posteriores modificaciones de la Superintendencia de Valores y Seguros. Adicionalmente, deberá mantener al menos un 25% de su cartera de inversiones en la suma de acciones con presencia bursátil (ajustada) igual o mayor a 90%. El fondo también podrá invertir con este fin en instrumentos de deuda de corto plazo y caja en el porcentaje que permita cumplir con los límites anteriores.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros

(i) Riesgo de liquidez, continuación

(i.1) Administración del riesgo de liquidez, continuación

Riesgo liquidez	Mínimo exigido	Valor calculado	Holgura/exceso
	%	%	%
Instrumentos con presencia $\geq 75\%$	80	97	17
Instrumentos con presencia $\geq 90\%$	25	95	70

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

El Fondo podrá mantener como saldos disponibles hasta un 10% en moneda dólar USA, considerando hasta un 10% sobre el activo del fondo en forma permanente producto de sus propias operaciones (compras y ventas) como también debido a las variaciones de capital de dichas inversiones.

Composición Cartera Inversión	31/12/2018				
	Menos de 10 días	10 días a 1 mes	De 1 a 12 Meses	Más de 12 Meses	Sin Vencimiento
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	20.590.971
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	-	-
Instrumentos con garantía estatal	-	-	-	-	-
Bonos bancos y empresa	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-
Total cartera de Inversión	-	-	-	-	20.590.971

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(i.2) Análisis de vencimiento

El Fondo no posee instrumentos con vencimientos igual o inferior a 10 días hábiles (plazo máximo de pago rescate).

(ii) Riesgo de mercado

Se refiere a la exposición del Fondo Mutuo a pérdidas extraordinarias respecto de la clase de activos que constituyen su objetivo de inversión. Por su naturaleza, el valor de la cartera de inversiones de un Fondo Mutuo y, en consecuencia, sus cuotas, fluctúa de acuerdo a las condiciones generales de mercado (índices bursátiles, tasas de interés, paridades cambiarias, etc.) y/o las condiciones particulares de los instrumentos que la componen.

Estas fluctuaciones son a cuenta y riesgo del partícipe, pero es responsabilidad de la administradora cautelar que los riesgos de mercado asumidos en la cartera de inversiones sean coherentes con el objeto de inversión del fondo, según ha sido informado a sus partícipes.

(ii.1) Administración del riesgo de mercado

La estrategia del Fondo para administrar el riesgo de mercado, está dirigida por su objetivo de inversión. El objetivo del Fondo es darle al partícipe acceso al mercado bursátil chileno a través de un portfollio accionario nacional, administrado profesionalmente, considerando aspectos de diversificación, liquidez y riesgos, estando invirtiendo como mínimo un 90% de valor de sus activos en acciones chilenas con presencia bursátil. Las características de la política de inversión del Fondo y de la política de reparto de beneficios, le permitirá a los partícipes que realicen operaciones de rescates de cuotas acogerse al beneficio tributario dispuesto en el Artículo N°18 Ter de la Ley sobre Impuesto a la Renta

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(ii) Riesgo de mercado, continuación

(ii.1) Administración del riesgo de mercado, continuación

La cartera de inversiones deberá mantener un comportamiento y nivel de riesgo acorde con el índice de referencia que defina el Comité de Inversiones. La volatilidad anualizada ex ante de la brecha entre el rendimiento semanal del valor de la cuota y el índice de referencia no deberá ser superior, ex ante, a 500 puntos base.

El cálculo de la volatilidad ex ante se realizará semanalmente.

Riesgo mercado	Máximo permitido	Valor calculado	Holgura/exceso
	%	%	%
Volatilidad anualizada ex ante de la brecha	5	1	4

(ii.2) Exposición al riesgo de moneda extranjera

El Fondo invierte en instrumentos financieros y participa en transacciones que están en monedas distintas de su moneda funcional. En consecuencia, el Fondo está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda cambiar teniendo un efecto adverso en el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos financieros, denominados en moneda distintas al peso chileno (CL\$).

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forward sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2017 el Fondo no ha efectuado contrato de derivados debido a que no ha considerado necesario hacerlo para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo presenta la siguiente composición de los activos por monedas expresado en peso de Chile (CL\$) y como porcentaje de los activos financieros:

	Activos financieros		
	2018	2017	%
	M\$	M\$	
Peso chileno (CL\$)	20.590.971	27.091.863	100
Total	20.590.971	27.091.863	100

(ii.3) Exposición al riesgo de precio

Otro riesgo de precio es el riesgo a que el valor de los instrumentos financieros, fluctuará producto de los cambios en los precios de mercado (distintos a aquellos que surgen del riesgo de tasa de interés o de moneda), ya sea causada por factores específicos a una inversión individual, su emisor o factores que afecten a todos los instrumentos transados en el mercado.

La política de diversificación del Fondo para instrumentos de derivados y realización de otras operaciones establecidas por el Fondo, es la siguiente:

- La inversión total que se realice con los recursos del Fondo Mutuo, en la adquisición de opciones tanto de compra o de venta, medida en función del valor de las primas de las opciones, no podrá exceder el 5% del valor del activo del Fondo Mutuo.
- El total de los recursos del Fondo Mutuo comprometido en márgenes o garantías, producto de las operaciones en contratos de futuros forwards que se mantengan vigentes, más los márgenes enterados por el lanzamiento de opciones que se mantengan vigentes no podrá exceder el 15% del valor total del activo del Fondo Mutuo.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de venta no podrá exceder el 5% del valor del activo del Fondo Mutuo.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra no podrá exceder el 50% del valor de los activos del Fondo Mutuo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(6) *Administración de riesgos, continuación*

General, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(ii) Riesgo de mercado, continuación

(ii.3) Exposición al riesgo de precio, continuación

El Fondo establece que los siguientes plazos para cumplir los excesos producidos:

- Adquisición de opciones tanto de compra como de venta: máximo 90 días.
- Recursos comprometidos en márgenes o garantías de operaciones futuros forward: al día siguiente.
- Activos comprometidos en lanzamiento de opciones de venta: 30 días.

(ii.4) Exposición a riesgo de tasa de interés

El Fondo está expuesto al riesgo de que el valor de los flujos de efectivo futuro de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado, debido a la variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevante.

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no posee instrumentos de renta fija que se vean afectados por el riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo de crédito

Se refiere a la exposición a pérdidas del Fondo Mutuo como resultado del impago de uno o más de los instrumentos de deuda que componen su cartera de inversiones. Por lo tanto, un seguimiento activo de la calidad crediticia de los emisores de valores contribuye a reducir el riesgo de pérdidas por este concepto.

(iii.1) Administración del riesgo de crédito

El Fondo realiza un seguimiento activo de la calidad crediticia de los emisores de valores que contribuye a reducir el riesgo de pérdidas por este concepto.

La diversificación de las inversiones por emisores y grupo empresarial definidas por el Fondo es:

- Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo.
- límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045: 10% del activo del Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 30% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la administradora o por personas relacionadas: 10% del activo del fondo.

Un fondo mutuo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refiere el artículo 88 de la ley N° 18.045. No obstante, los fondos dirigidos a inversionistas calificados podrán invertir en instrumentos con clasificación de riesgo menores a las señaladas o en instrumentos que no hubieren sido sometidos a clasificación, lo cual deberá ser informado a los inversionistas, en la forma que determine la comisión.

Para el caso de los instrumentos que invierte estos fondos se aplicará la Normativa Comisión para el Mercado Financiero.

(iii.2) Concentración del riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la exposición de los instrumentos del Fondo, están concentrados en las siguientes industrias:

Industria	2018
	%
Alimento	2
Banco	19
Bencinera	9
Construcción	1
Embotellado y comercialización de bebidas	4
Energía	14
Financiero	6
Metales y minería	7
Prestaciones de servicios computacionales y venta de software	1
Recursos naturales	7
Retail	15
Salud	1
Servicios sanitarios	3
Telecomunicaciones	2
Transporte	8
Viña	1
	<hr/>
Total	100

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de crédito, continuación

(iii.2) Concentración del riesgo de crédito, continuación

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos de renta variable del Fondo de acuerdo a la clasificación de riesgo están concentrados en:

Clasificación de riesgo	2018 M\$	2017 M\$
N-1	11.680.138	13.170.737
N-2	6.050.777	7.767.413
N-3	1.297.590	3.587.830
N-4	1.390.372	1.669.803
NA (*)	172.094	896.080
Total	20.590.971	27.091.863

(*) Corresponde a instrumentos que, según características no presentan clasificación de riesgo.

(b) Gestión de riesgos operacionales

Se encuentra dentro del ámbito de funciones del encargado de control y cumplimiento, para esto se apoya en la implementación de las Políticas y Procedimientos de la Administradora, las cuales impactan en cada uno de los fondos. Junto a lo anterior desde el año 2009 se cuenta con un registro de todos los incidentes o eventos de riesgos ya sean estos operacionales y tecnológicos que pueden afectar a los fondos o a la Administradora. En forma periódica se informa al comité de riesgo y al Directorio de la gestión de mitigación para estos incidentes.

(c) Monitoreo y control

El responsable de realizar el monitoreo y control de los riesgos financieros del Fondo es el Área de Riesgo. Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, las actividades son llevadas a cabo por el Área de Control de Inversiones, quien presenta en forma semanal el estado de cumplimiento de los distintos riesgos.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(d) Gestión de riesgo del capital

El capital del Fondo Mutuo Euroamerica Chile Acciones está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar diariamente ya que el Fondo está sujeto a aportes y rescates a discreción de los partícipes de cuotas.

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de éste, con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida estructura para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. Las áreas encargadas de monitorear este riesgo son la Administración del Fondo, la Gerencia de Inversiones y el Área de Gestión de Riesgos.

La Política de gestión de riesgo de capital considera los siguientes objetivos a cumplir:

- Observar el nivel diario de aportes y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y aportes de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo. Este proceso es diario, a cargo del área de partícipes, que procesa la información y controla el cumplimiento de los horarios establecidos en el reglamento del Fondo.
- Para los casos de aportes y rescates, el horario de cierre de las operaciones es hasta las 14:00 horas. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(d) Gestión de riesgo del capital, continuación

Para el caso del Fondo Mutuo Euroamerica Chile Acciones no existen requerimientos externos de capital.

Dado el efecto que tienen en el capital del Fondo los aportes y rescates, junto a la rentabilidad diaria, es que a continuación se presenta información con el comportamiento del patrimonio administrado por el Fondo Mutuo Euroamerica Chile Acciones para el ejercicio en análisis:

Mes	M\$	Variacion M\$	%
dic-17	26.321.014	-	-
ene-18	28.150.918	1.829.904	6,9500
feb-18	26.711.529	(1.439.389)	(5,1100)
mar-18	29.789.369	3.077.840	11,5200
abr-18	29.074.478	(714.891)	(2,4000)
may-18	28.720.541	(353.937)	(1,2200)
jun-18	28.755.567	35.026	0,1200
jul-18	26.339.529	(2.416.038)	(8,4000)
ago-18	24.214.811	(2.124.718)	(8,0700)
sep-18	24.180.893	(33.918)	(0,1400)
oct-18	22.599.812	(1.581.081)	(6,5400)
nov-18	21.820.893	(778.919)	(3,4500)
dic-18	20.521.735	(1.299.158)	(5,9500)

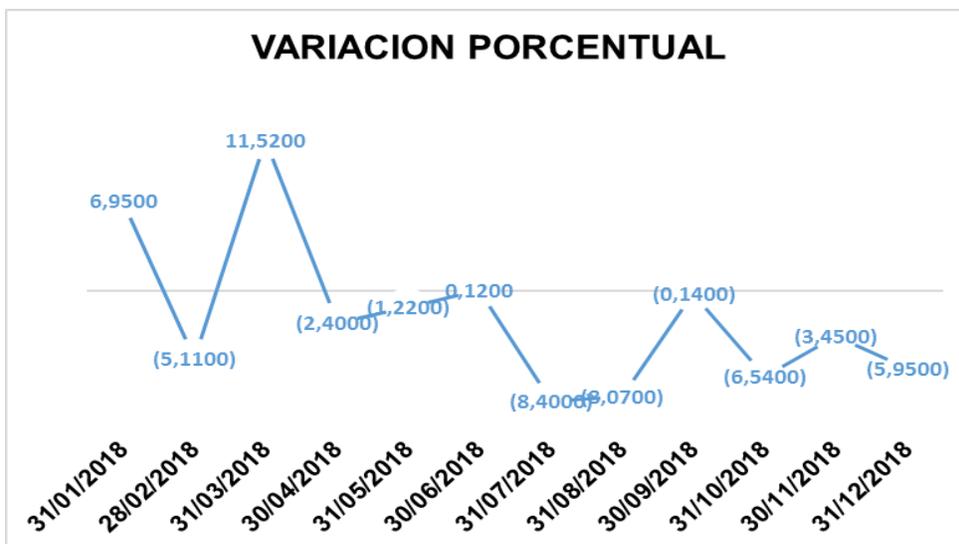
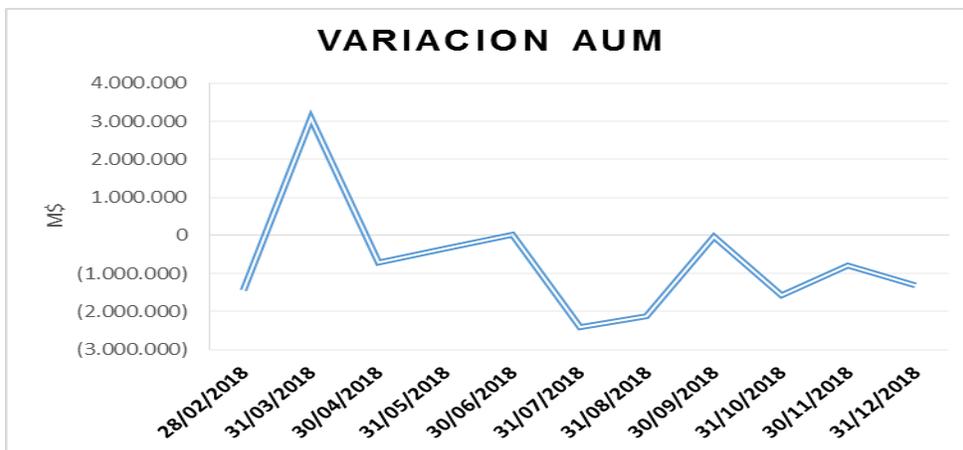
FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(e) Gestión de riesgo del capital, continuación



FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(6) *Administración de riesgos, continuación*

(6.2) *Marco de administración de riesgo*

Para asegurar una correcta implementación de este modelo se ha establecido una estructura que considera: la función del encargado de control y cumplimiento de la Administradora, quien debe preocuparse de la gestión y el control del modelo de administración y de los requerimientos solicitados por el regulador; existencia de un comité de riesgo quien debe velar por la correcta ejecución de la estrategia de manejo de riesgos, políticas y procedimientos, este comité está autorizado para manejar todos los aspectos de riesgos enfrentados por la compañía; y el Directorio de la Administradora quien toma conocimiento que la Gerencia General ha establecido una administración de riesgos efectiva, determina el apetito de riesgo de la organización y está informado de los riesgos estratégicos y sus planes de mitigación.

(6.3) *Estimación de Valor Razonable*

La estimación del valor razonable de los activos financieros, es decir, de los instrumentos de deuda que componen la cartera del Fondo se efectúa en forma diaria. La estimación de activos financieros transados en mercados activos se basa en tasas de descuento representativas para cada uno de los instrumentos financieros presentes en la cartera del Fondo en la fecha del estado de situación financiera.

La tasa representativa utilizada para descontar los flujos de los activos financieros mantenidos por el Fondo corresponde a la tasa suministrada por un proveedor independiente de servicios de valorización de inversiones (Risk América).

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por "valor razonable", el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o
- (b) en ausencia de un mercado principal,

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

NIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	20.520.971	-	-	20.520.971
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	70.000	-	-	70.000
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	-	-	-	-
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Contrato sobre productos	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	20.590.971	-	-	20.590.971

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, son aquellas para las cuales el Fondo no realiza ajustes sobre el precio cotizado.

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por datos observables de mercado están clasificadas como de nivel 2, que es el caso de instrumentos de depósitos a plazo, bonos corporativos, pagarés del Banco Central, para los cuales las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

(6.4) Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

El valor libro de los pasivos financieros, es decir, de las Remuneraciones Sociedad Administradora, otros documentos y cuentas por pagar, rescates por pagar y cuentas por pagar a intermediarios, son equivalentes al costo amortizado de dichos pasivos.

(7) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y efectivo equivalente comprende los siguientes saldos:

	2018	2017
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	2.016	12.755
Total	2.016	12.755

No existen saldos en efectivo y efectivo equivalente que se encuentren en garantía o con restricciones.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Activos

	2018	2017
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	20.520.971	26.301.863
Cuotas de Fondos Mutuos	70.000	790.000
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>20.590.971</u>	<u>27.091.863</u>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:	-	-
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>20.590.971</u>	<u>27.091.863</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(b) *Efectos en resultados*

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	738.033	328.734
Resultados no realizados	<u>(3.511.090)</u>	<u>2.245.329</u>
Total (pérdidas)/ganancias	<u>(2.773.057)</u>	<u>2.574.063</u>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados		-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efectos en resultados		-
Total (pérdidas)/ganancias netas	<u><u>(2.773.057)</u></u>	<u><u>2.574.063</u></u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(c) Composición de la cartera

Instrumento	2018				2017			
	Nacional	Extranjero	Total	Activo	Nacional	Extranjero	Total	Activo
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción acciones	20.520.971	-	20.520.971	99,6405	26.301.863	-	26.301.863	97,01
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	70.000	-	70.000	0,3399	790.000	-	790.000	2,91
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	20.590.971	-	20.590.971	99,9804	27.091.863	-	27.091.863	99,92
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	2018				2017			
	Nacional	Extranjero	Total	Activo	Nacional	Extranjero	Total	Activo
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	20.590.971	-	20.590.971	99,9804	27.091.863	-	27.091.863	99,92

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

- (d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

	2018 M\$	2017 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	27.091.863	3.951.060
Intereses y reajustes	64.767	-
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(3.575.857)	2.788.019
Compras	72.541.556	95.877.325
Ventas	(74.854.382)	(75.524.541)
Otros movimientos	(676.976)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>20.590.971</u>	<u>27.091.863</u>

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra inversiones en instrumentos financieros a costo amortizado.

(10) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

- (a) *Cuentas por cobrar a intermediarios*

	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	<u>2.021</u>	<u>9.265</u>
Total	<u>2.021</u>	<u>9.265</u>

No hay evidencia o indicaciones de deterioro, razón por la cual el Fondo no ha constituido pérdidas por incobrabilidad dado que las partidas no tienen antigüedad superior a 365 días.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(b) Cuentas por pagar a intermediarios

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	-	583.648
Total Cuentas por pagar a intermediarios	-	583.648

(11) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra otros activos.

(b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra otros pasivos.

(12) Rescates por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Rescates por pagar	4.309	155.507
Total Rescates por pagar	4.309	155.507

(13) Otros documentos y cuentas por pagar

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	21.845	2.998
Total otros documentos y cuentas por pagar	21.845	2.998

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(14) Intereses y reajustes

	2018	2017
	M\$	M\$
Intereses y reajustes	<u>64.767</u>	<u>37.975</u>
Total Intereses y reajustes	<u>64.767</u>	<u>37.975</u>

(15) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie A, Serie B, Serie D, Serie EA-AM y Serie CUI, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Las cuotas en circulación se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

Serie	N° de cuotas en circulación	Valor cuota	Monto mínimo de suscripción
		\$	\$
Serie A	7.377.949,9368	1.118,7195	1.000
Serie B	1.150.726,9293	1.122,0521	1.000
Serie D	3.278.070,0012	1.164,2824	250.000.000
Serie EA-AM	1.897.311,9212	969,2840	1.000
Serie CUI	5.387.927,3144	987,5913	1.000

Al 31 de diciembre de 2017

Serie	N° de cuotas en circulación	Valor cuota	Monto mínimo de suscripción
		\$	\$
Serie A	15.662.034,9615	1.287,8854	1.000
Serie B	1.197.416,9740	1.284,5050	1.000
Serie D	1.078.002,2682	1.294,7378	250.000.000
Serie EA-AM	2.986.526,7042	1.076,9330	1.000

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(15) Cuotas en circulación, continuación

Serie A

Orientada a inversionistas con un horizonte de mediano y largo plazo, sin límite de monto y cuyos recursos invertidos no sean de aquellos destinados a constituir un plan de ahorro previsional voluntario en conformidad a lo dispuesto en el D.L. N°3.500.

Serie B

Orientada a inversionistas con un horizonte de mediano y largo plazo, que corresponden a aquellos aportes efectuados en calidad de ahorro previsional voluntario o plan de ahorro previsional voluntario colectivo, en conformidad con lo dispuesto en el D.L. N°3.500.

Serie D

Orientada a inversionistas con aportes, por montos iguales o superiores a M\$250.000 y cuyos recursos invertidos no sean de aquellos destinados a constituir un plan de ahorro previsional voluntario o plan de ahorro previsional voluntario en conformidad a lo dispuesto en el D.L. N°3.500. Sin perjuicio de lo anterior, aquellos aportantes que fueren titulares de cuotas de esta Serie, por el mínimo indicado anteriormente, podrán hacer nuevos aportes por montos inferiores al límite antes señalado.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

EA-AM

Orientada exclusivamente a otros fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora, o por carteras de recursos administradas por la Administradora, con el fin de invertir todo o parte de su cartera en los activos de éste Fondo.

CUI

Orientada a inversionistas que contratan con compañías de seguros del segundo grupo, mediante el pago de una prima, seguros de vida que contemplan, junto con la protección en caso de fallecimiento, invalidez u otras coberturas, planes de ahorro, éstos últimos que se acumulan en cuentas especiales, de tipo individual, que la compañía mantiene a disposición del contratante ("Cuenta Única de Inversión")

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 3. El valor del activo neto a la fecha del estado de situación financiera es el siguiente:

Serie	Total activo neto	
	2018 M\$	2017 M\$
Serie A	8.253.856	20.170.907
Serie B	1.291.176	1.538.088
Serie D	3.816.599	1.395.730
Serie CUI	5.321.070	-
Serie EA-AM	1.839.034	3.216.289
Totales	<u>20.521.735</u>	<u>26.321.014</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(15) Cuotas en circulación, continuación

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie S	Serie EA-AM	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2018	15.662.034,9615	1.197.416,9740	1.078.002,2682	-	2.986.526,7042	20.923.980,9079
Cuotas suscritas	8.292.380,9734	428.073,8855	11.380.915,3945	3.731.456,3557	3.264.943,1453	27.097.769,7544
Cuotas rescatadas	(16.576.465,9981)	(474.763,9302)	(5.992.988,0801)	(1.531.388,6227)	(4.354.157,9283)	(28.929.764,5594)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios						
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>7.377.949,9368</u>	<u>1.150.726,9293</u>	<u>12.458.917,6627</u>	<u>2.200.067,7330</u>	<u>1.897.311,9212</u>	<u>19.091.986,1029</u>

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie S	Serie EA-AM	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2017	3.680.029,7356	224.453,0937	2.030,8787	5.032,9304	-	3.911.546,6384
Cuotas suscritas	21.290.940,4852	1.482.247,6742	4.064.740,5010	103,2647	3.590.576,6939	30.428.608,6190
Cuotas rescatadas	(9.308.935,2593)	(509.283,7939)	(2.988.769,1115)	(5.136,1951)	(604.049,9897)	(13.416.174,3495)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>15.662.034,9615</u>	<u>1.197.416,9740</u>	<u>1.078.002,2682</u>	<u>-</u>	<u>2.986.526,7042</u>	<u>20.923.980,9079</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(16) Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2018

Fecha	Emisor	Suma de Monto
5/1/2018	CCU	4.910
24/1/2018	AGUAS-A	9.045
25/1/2018	ANDINA-B	2.581
25/1/2018	ILC	1.537
26/1/2018	ENELAM	7.600
26/1/2018	ENELCHILE	6.672
26/1/2018	ENELGXCH	7.391
29/1/2018	IAM	4.264
22/3/2018	CHILE	52.443
22/3/2018	SM-CHILE B	7.644
27/3/2018	BCI	27.738
27/3/2018	ITAUCORP	6.049
29/3/2018	CONCHATORO	841
23/4/2018	SECURITY	12.743
25/4/2018	BSANTANDER	73.166
26/4/2018	CAP	9.733
26/4/2018	CCU	8.358
26/4/2018	PARAUCO	12.055
3/5/2018	BESALCO	390
4/5/2018	SALFACORP	2.710
4/5/2018	SK	1.898
7/5/2018	SMSAAM	5.444
8/5/2018	COLBUN	34.724
8/5/2018	FALABELLA	17.595
8/5/2018	SONDA	8.114
9/5/2018	CMPC	9.896
10/5/2018	COPEC	25.006
10/5/2018	SQM-B	21.277
11/5/2018	ANTARCHILE	17.404
14/5/2018	CENCOSUD	18.031
16/5/2018	ORO BLANCO	323
16/5/2018	RIPLEY	6.318

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 continuación

Fecha	Emisor	Suma de Monto
17/5/2018	LTM	11.711
18/5/2018	ENELCHILE	33.578
18/5/2018	ENELGXCH	6.244
18/5/2018	FORUS	1.399
22/5/2018	ECL	4.779
23/5/2018	CONCHATORO	3.415
23/5/2018	ENTEL	3.386
24/5/2018	AGUAS-A	25.493
24/5/2018	EMBONOR-B	4.347
24/5/2018	ILC	8.482
25/5/2018	AESGENER	6.242
25/5/2018	ENELAM	50.295
29/5/2018	IAM	11.532
30/5/2018	MASISA	27.665
31/5/2018	ANDINA-B	3.210
15/6/2018	SQM-B	12.558
19/6/2018	SK	499
20/6/2018	ORO BLANCO	471
30/8/2018	ANDINA-B	3.170
5/9/2018	SONDA	198
12/9/2018	SQM-B	14.127
21/9/2018	SK	127
27/9/2018	CMPC	8.698
28/9/2018	CONCHATORO	941
18/10/2018	ILC	926
25/10/2018	ANDINA-B	2.605
25/10/2018	ECL	4.527
25/10/2018	SECURITY	2.634
29/11/2018	AESGENER	15.519
12/12/2018	SQM-B	10.271
13/12/2018	COPEC	19.076
19/12/2018	CAP	4.501
19/12/2018	COLBUN	11.887
28/12/2018	CONCHATORO	798
Total general		<u>739.213</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(16) Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Fecha de distribución	Origen de la distribución	Monto a distribuir M\$	Forma de distribución
06-01-2017	CCU	942	Aumento número de cuota
09-01-2017	COLBUN	1.451	Aumento número de cuota
12-01-2017	ILC	679	Aumento número de cuota
18-01-2017	AGUAS-A	1.728	Aumento número de cuota
23-01-2017	IAM	1.188	Aumento número de cuota
26-01-2017	ANDINA-B	507	Aumento número de cuota
27-01-2017	ENELAM	2.666	Aumento número de cuota
27-01-2017	ENELGXCH	2.357	Aumento número de cuota
27-01-2017	ENELCHILE	1.431	Aumento número de cuota
23-03-2017	CHILE	9.398	Aumento número de cuota
23-03-2017	SM-CHILE B	2.150	Aumento número de cuota
27-03-2017	ITAUCORP	60	Aumento número de cuota
28-03-2017	BCI	8.700	Aumento número de cuota
31-03-2017	CONCHATORO	290	Aumento número de cuota
26-04-2017	SALFACORP	1.050	Aumento número de cuota
26-04-2017	CCU	3.844	Aumento número de cuota
27-04-2017	BSANTANDER	25.223	Aumento número de cuota
27-04-2017	CAP	3.545	Aumento número de cuota
04-05-2017	PARAUCO	4.987	Aumento número de cuota
05-05-2017	SMSAAM	2.329	Aumento número de cuota
08-05-2017	AESGENER	8.002	Aumento número de cuota
08-05-2017	SECURITY	5.308	Aumento número de cuota
08-05-2017	BANMEDICA	3.062	Aumento número de cuota
08-05-2017	SK	640	Aumento número de cuota
09-05-2017	FALABELLA	7.676	Aumento número de cuota
09-05-2017	COLBUN	4.473	Aumento número de cuota
10-05-2017	RIPLEY	2.265	Aumento número de cuota
10-05-2017	CMPC	340	Aumento número de cuota
11-05-2017	SQM-B	2.664	Aumento número de cuota
11-05-2017	COPEC	9.274	Aumento número de cuota
12-05-2017	ANTARCHILE	5.806	Aumento número de cuota
12-05-2017	QUINENCO	2.503	Aumento número de cuota
17-05-2017	ORO BLANCO	132	Aumento número de cuota
17-05-2017	CENCOSUD	9.929	Aumento número de cuota
18-05-2017	LTM	2.368	Aumento número de cuota
18-05-2017	ECL	947	Aumento número de cuota
19-05-2017	EMBONOR-B	1.822	Aumento número de cuota
19-05-2017	FORUS	562	Aumento número de cuota
22-05-2017	AGUAS-A	11.389	Aumento número de cuota
23-05-2017	CONCHATORO	1.878	Aumento número de cuota

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(17) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad obtenida por las distintas series de cuotas, se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

(i) Rentabilidad nominal mensual

MES	RENTABILIDAD MENSUAL %				
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE CUI	SERIE EA-AM
Enero	4,9354	4,9862	5,2469	-	5,2530
Febrero	(4,6135)	(4,5718)	(4,3578)	-	(4,3527)
Marzo	(1,7665)	(1,7190)	(1,4749)	-	(1,4691)
Abril	2,9101	2,9583	3,2058	-	3,2117
Mayo	(6,0746)	(6,0291)	(5,7957)	-	(5,7902)
Junio	(3,3118)	(3,2665)	(3,0340)	-	(3,0285)
Julio	2,3641	2,4137	2,6680	-	2,6741
Agosto	(3,5265)	(3,4798)	(3,2400)	-	(3,2343)
Septiembre	0,5102	0,5573	0,7981	-	0,8047
Octubre	(4,1532)	(4,1161)	(3,8837)	-	(3,8723)
Noviembre	0,0570	0,1039	0,3383	0,0570	0,3503
Diciembre	(0,6952)	(0,6472)	(0,4068)	(0,6952)	(0,3945)

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie A	(13,1352)	28,7969	38,5432
Serie CUI	(0,6386)	-	-
Serie D	(10,0758)	33,1864	46,9879
Serie EA-AM	(9,9959)	-	-

(e) Rentabilidad real

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie B	(15,0797)	27,3573	15,8395

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(17) Rentabilidad del Fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Rentabilidad nominal

(iii) Rentabilidad nominal mensual

Mes	Rentabilidad Mensual (%)				
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie S	Serie EA-AM
Enero	0,5025	0,5512	0,7679	0,5024	-
Febrero	3,4307	3,4760	3,6945	3,4306	-
Marzo	9,2513	9,3042	9,5598	9,2512	-
Abril	(0,4934)	(0,4468)	(0,2215)	(0,4935)	-
Mayo	(0,3783)	(0,3301)	(0,0970)	(0,3784)	-
Junio	(2,5904)	(2,5448)	(2,3242)	(2,5904)	-
Julio	6,2010	6,2524	6,5009	6,2010	-
Agosto	1,5407	1,5899	1,8275	1,5408	-
Septiembre	3,3307	3,3791	3,6199	-	-
Octubre	4,3071	4,3576	4,6168	-	4,6228
Noviembre	(11,0730)	(11,0313)	(10,8175)	-	(10,8125)
Diciembre	10,8432	10,8968	11,1723	-	11,1787

(iv) Rentabilidad nominal acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada (%)		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	28,7969	32,4994	18,0155
Serie B	29,5332	15,8395	6,4143
Serie D	33,1864	40,5757	28,4670
Serie EA-AM	-	-	-
Serie S	-	-	-

Rentabilidad real acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada (%)		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	26,6333	32,4994	18,0155
Serie B	27,3573	15,8395	6,4143
Serie D	30,9491	40,5757	28,4670
EA-AM	-	-	-
S	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Cifras en miles de pesos)

(18) Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración por administración

El Fondo es Administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (la "Administradora"), una Sociedad Administradora de Fondo constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Tasa anual
Serie A	hasta un 2,618% anual (I.V.A incluido)
Serie B	hasta un 4,000% anual (exenta de IVA)
Serie C	hasta un 2,25% anual (I.V.A incluido)
Serie D	hasta un 2,000% anual (I.V.A incluido)
Serie CUI	hasta un 4,760% anual (I.V.A incluido)
Serie EA-AM	hasta un 0,010% anual (I.V.A incluido)

El total de remuneración por Administración al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a M\$705.386 y M\$403.189, respectivamente, adeudándose al 31 de diciembre de 2018 y 2017 M\$47.119 y M\$50.716 por remuneración por pagar a EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A.

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros.

La Administradora, sus personas relacionadas sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de Administración, realizaron aportes y rescates en las Series A, B y D, según el siguiente detalle:

Tenedor Serie A	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	(0,0647)	-	1.720.486,3924	(6.490.622,6082)	(4.770.136,2158)	(5.336.444,4023)
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(18) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación

Tenedor Serie CUI	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,2109	-	11.364.605,8874	0,0000	11.364.605,8874	11.223.585,9023
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie D	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,0129	-	254.037,3285	169.145,2416	423.182,5701	492.704,0184
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie EA-AM	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	(0,0560)	-	3.205.560,1353	(4.267.886,7279)	(1.062.326,5926)	(1.029.696,1690)
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017		Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Tenedor Serie A		%				
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,32	-	49.890,7971	-	49.890,7971	64.254
Entidades relacionadas	13,25	-	3.419.887,1943	(1.344.688,4740)	2.075.198,7203	2.672.618
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,25	-	50.570,1709	(10.779,1480)	39.791,0229	51.246

Al 31 de diciembre de 2017		Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Tenedor Serie B		%				
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,10	-	1.248,2779	-	1.248,2779	1.603

2017		Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Tenedor Serie D		%				
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	-	51,0808	-	51,0808	66
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(19) Otros gastos de operación

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	65.824	35.290
Total otros gastos de operación	65.824	35.290

(20) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Información de custodia de valores mantenidas por el Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

2018	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	Sobre total de inversiones (emisores nacionales)	Sobre el total de activos del Fondo	Monto custodiado	Sobre total de inversiones (emisores extranjeros)	Sobre el total de activos del Fondo
Entidad	M\$	%	%	M\$	%	%
Depósito Central de Valores	20.590.971	100	99,9804	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	20.590.971	100	99,9804	-	-	-

2017	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado	Sobre total de inversiones (emisores nacionales)	Sobre el total de activos del Fondo	Monto custodiado	Sobre total de inversiones (emisores extranjeros)	Sobre el total de activos del Fondo
Entidad	M\$	%	%	M\$	%	%
Depósito Central de Valores	27.091.863	100	99,92	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	27.091.863	100	99,92	-	-	-

(21) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra excesos que informar.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(22) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°7 del D.L. N°1.328 - Artículo N°226 Ley N°18.045)

<i>Naturaleza</i>	<i>Emisor</i>	<i>Representante de los beneficiarios</i>	<i>Monto U.F.</i>	<i>Vigencia</i>	
				<i>Fecha Inicio</i>	<i>Fecha Termino</i>
<i>Boleta Bancaria</i>	<i>Itaucorp</i>	<i>Itaucorp</i>	<i>10.000</i>	<i>10/01/2019</i>	<i>10/01/2020</i>

(23) Garantía Fondo Mutuos estructurados garantizados

No aplica para el Fondo.

(24) Operaciones de compra con retroventa

No hay operaciones de compra con retroventa, efectuadas por el Fondo, vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística

A continuación, se señala la información estadística del Fondo o series de cuotas, según corresponda, al último día de cada mes del ejercicio que se informa:

Al 31 de diciembre de 2018

SERIE A				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	Nº Partícipes
Enero	1.351,4471	28.467.072	61.442	854
Febrero	1.289,0977	26.931.972	54.174	868
Marzo	1.266,3252	32.259.355	61.743	876
Abril	1.303,1767	29.189.028	63.888	884
Mayo	1.224,0140	28.964.708	66.532	877
Junio	1.183,4768	29.142.787	60.595	857
Julio	1.211,4558	26.911.653	56.084	807
Agosto	1.168,7342	24.557.828	52.408	737
Septiembre	1.174,6969	24.255.643	47.616	723
Octubre	1.125,9097	22.683.963	43.908	691
Noviembre	1.126,5518	21.895.877	27.654	673
Diciembre	1.118,7195	20.595.008	26.431	644

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

SERIE B				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	Nº Partícipes
Enero	1.348,5526	28.467.072	3.996	212
Febrero	1.286,8994	26.931.972	3.344	214
Marzo	1.264,7779	32.259.355	3.654	214
Abril	1.302,1944	29.189.028	3.678	216
Mayo	1.223,6836	28.964.708	4.045	212
Junio	1.183,7119	29.142.787	3.755	209
Julio	1.212,2833	26.911.653	3.783	205
Agosto	1.170,0988	24.557.828	3.703	206
Septiembre	1.176,6196	24.255.643	3.577	203
Octubre	1.128,1883	22.683.963	3.566	199
Noviembre	1.129,3608	21.895.877	3.400	200
Diciembre	1.122,0521	20.595.008	3.428	197

SERIE D				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	Nº Partícipes
Enero	1.362,6713	28.467.072	120	8
Febrero	1.303,2890	26.931.972	150	9
Marzo	1.284,0668	32.259.355	189	9
Abril	1.325,2310	29.189.028	181	9
Mayo	1.248,4241	28.964.708	185	10
Junio	1.210,5464	29.142.787	246	12
Julio	1.242,8443	26.911.653	310	12
Agosto	1.202,5756	24.557.828	283	12
Septiembre	1.212,1735	24.255.643	326	12
Octubre	1.165,0960	22.683.963	557	12
Noviembre	1.169,0376	21.895.877	539	10
Diciembre	1.164,2824	20.595.008	501	10

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

SERIE CUI				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	993,9387	22.683.963	1.646	1
Noviembre	994,5056	21.895.877	16.736	1
Diciembre	987,5913	20.595.008	16.744	1

SERIE EA-AM				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.133,5038	28.467.072	32	4
Febrero	1.084,1659	26.931.972	23	4
Marzo	1.068,2388	32.259.355	29	7
Abril	1.102,5473	29.189.028	27	7
Mayo	1.038,7080	28.964.708	29	7
Junio	1.007,2510	29.142.787	28	7
Julio	1.034,1861	26.911.653	23	4
Agosto	1.000,7372	24.557.828	17	4
Septiembre	1.008,7904	24.255.643	16	4
Octubre	969,7267	22.683.963	16	4
Noviembre	973,1232	21.895.877	15	4
Diciembre	969,2840	20.595.008	16	4

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística

A continuación, se señala la información estadística del Fondo o series de cuotas, según corresponda, al último día de cada mes del ejercicio que se informa:

Al 31 de diciembre de 2017

Serie A					
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA) M\$	Partícipes N°	
Enero	1.030,2410	5.235.746	11.748	290	
Febrero	1.065,5859	5.525.505	11.544	291	
Marzo	1.164,1668	10.178.235	16.444	313	
Abril	1.158,4225	12.000.305	24.675	328	
Mayo	1.154,0398	12.033.348	26.781	335	
Junio	1.124,1451	11.757.512	25.607	337	
Julio	1.193,8532	14.965.078	31.347	379	
Agosto	1.212,2474	18.379.439	36.963	463	
Septiembre	1.252,6233	20.836.739	41.480	530	
Octubre	1.306,5755	28.625.737	56.125	1.420	
Noviembre	1.161,8987	18.976.848	52.452	740	
Diciembre	1.287,8854	27.113.883	46.055	753	

Serie B					
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA) M\$	Partícipes N°	
Enero	1.022,1909	5.235.746	603	115	
Febrero	1.057,7221	5.525.505	498	114	
Marzo	1.156,1350	10.178.235	559	119	
Abril	1.150,9695	12.000.305	651	124	
Mayo	1.147,1702	12.033.348	735	125	
Junio	1.117,9771	11.757.512	731	129	
Julio	1.187,8778	14.965.078	906	137	
Agosto	1.206,7640	18.379.439	1.325	144	
Septiembre	1.247,5417	20.836.739	1.639	152	
Octubre	1.301,9051	28.625.737	3.388	566	
Noviembre	1.158,2881	18.976.848	3.023	211	
Diciembre	1.284,5050	27.113.883	3.144	202	

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Serie D				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA) M\$	Partícipes N°
Enero	1.004,2299	5.235.746	38	3
Febrero	1.041,3314	5.525.505	201	3
Marzo	1.140,8811	10.178.235	360	4
Abril	1.138,3541	12.000.305	447	4
Mayo	1.137,2497	12.033.348	585	4
Junio	1.110,8173	11.757.512	594	4
Julio	1.183,0304	14.965.078	631	4
Agosto	1.204,6501	18.379.439	794	8
Septiembre	1.248,2576	20.836.739	582	8
Octubre	1.305,8873	28.625.737	114	6
Noviembre	1.164,6231	18.976.848	103	5
Diciembre	1.294,7378	27.113.883	86	5

Serie S				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA) M\$	Partícipes N°
Enero	988,4749	5.235.746	15	16
Febrero	1.022,3853	5.525.505	14	16
Marzo	1.116,9681	10.178.235	16	16
Abril	1.111,4558	12.000.305	16	14
Mayo	1.107,2503	12.033.348	16	14
Junio	1.078,5681	11.757.512	16	14
Julio	1.145,4498	14.965.078	17	14
Agosto	1.163,0988	18.379.439	17	14
Septiembre	-	-	3	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Serie EA-AM				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA) M\$	Partícipes N°
Enero		5.235.746	-	-
Febrero	-	5.525.505	-	-
Marzo	-	10.178.235	-	-
Abril	-	12.000.305	-	-
Mayo	-	12.033.348	-	-
Junio	-	11.757.512	-	-
Julio	-	14.965.078	-	-
Agosto	-	18.379.439	-	-
Septiembre	1.038,0944	20.836.739	-	2
Octubre	1.086,0838	28.625.737	33	4
Noviembre	968,6508	18.976.848	34	4
Diciembre	1.076,9330	27.113.883	31	4

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE ACCIONES

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(26) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo, la Sociedad Administradora, los Directores y/o Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de algún organismo fiscalizador.

(27) Hechos relevantes

Con fecha 05 de noviembre de 2018, se ha materializado la compraventa de la totalidad de las acciones de la sociedad, de las cuales Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. ha adquirido el 99,9% de las acciones, mientras que el saldo de 1 acción para completar el 100% de su capital, ha sido adquirido por la sociedad Inversiones Suizo Chilena S.A. el precio total de las acciones fue la cantidad de 670.550 UF. Como consecuencia de dicha compraventa, Chilena Consolidada ha pasado a ser, a contar de esta fecha el controlador de la sociedad.

Asimismo, con esta misma la sociedad ha cambiado de domicilio social a Apoquindo 5550, piso 18, comuna de Las Condes, Santiago.

(28) Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros que se informan.