

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

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 ESG Latam

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo EuroAmerica ESG Latam, 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 período comprendido entre el 19 de julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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 ESG Latam  
2

*Opinión*

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo EuroAmerica ESG Latam al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 19 de julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Agustín Silva C.', with a horizontal line extending to the right.

Agustín Silva C.  
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads 'PRICEWATERHOUSE COOPERS' in all caps, with a horizontal line extending to the right.



EuroAmerica

FONDO MUTUO EUROAMERICA  
ESG LATAM

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

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Estado de situación Financiera

Por el período comprendido entre el 19 de julio y el 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

<b><u>Estados de situación financiera</u></b>	<b>Nota</b>	<b>19/07/2018 Al 31/12/2018 MUS\$</b>
<b><u>Activos</u></b>		
Efectivo y efectivo equivalente	(7)	14
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(8)	2.456
Activo financiero a costo amortizado	(9)	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	(10)	24
Otras cuentas por cobrar	(11)	-
Otros activos		-
<b>Total activos</b>		<b>2.494</b>
<hr/>		
<b><u>Pasivos</u></b>		
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-
Cuentas por pagar a intermediarios	(10)	-
Rescates por pagar	(12)	1
Remuneraciones Sociedad Administradora	(18)	-
Otros documentos y cuentas por pagar	(13)	71
Otros pasivos	(11)	-
<b>Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)</b>		<b>72</b>
<b>Activo neto atribuible a los partícipes</b>		<b>2.422</b>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Estado de Resultado Integral

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólar)

<b><u>Estado de resultados integrales</u></b>	<b>Nota</b>	<b>19/03/2018 Al 31/12/2018 MUS\$</b>
<b><u>Ingresos (pérdidas) de la operación</u></b>		
Intereses y reajustes	(14)	-
Ingresos por dividendos		12
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		3
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(17)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		32
Otros		-
<b>Total ingreso (pérdida) de la operación</b>	<b>(8b)</b>	<b><u>30</u></b>
<b><u>Gastos</u></b>		
Comisión de administración	(18)	-
Honorario por custodia y administración		-
Costo de transacción		-
Otros gastos de operación	(19)	(83)
<b>Total gastos de operación</b>		<b><u>(83)</u></b>
Utilidad (pérdida) de la operación antes de impuesto		(53)
Impuesto a las ganancias por inversión en el exterior		-
Utilidad (pérdida) de la operación después de impuesto		<u>(53)</u>
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>(53)</u>
Distribución de beneficios	(16)	-
Aumento (disminución) de activos netos atribuible a participes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>(53)</u>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

Por el período comprendido entre el 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

2018	Nota	SERIE A MUS\$	SERIE EA- AM MUS\$	TOTAL
Activo neto atribuible a los partícipes al 19 de julio de 2018		-	-	-
Aportes de cuotas		17	3.727	3.744
Rescate de cuotas		(11)	(1.258)	(1.269)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		6	2.469	2.475
Aumento (disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		-	(53)	(53)
Distribucion de beneficios:	(16)	-	-	-
En efectivo		-	-	-
En cuotas		-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		-	(53)	(53)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2018		6	2.416	2.422
Saldo en cuotas atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2018	15	5,6932	2.386,4904	2.392,1836

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

19/07/2018  
Nota Al 31/12/2018  
MUS\$

### Flujos de efectivo originado por actividades de la operación

Compra de activos financieros	(7.255)
Venta / cobro de activos financieros	4.792
Intereses, diferencia de cambio y reajuste recibidos	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-
Dividendos recibidos	2
Montos pagados a sociedad Administradora e intermediarios	-
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios	-
Otros ingresos de operación	-
Otros gastos de operación pagados	(4)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(2.465)</u>

### Flujos de efectivo originados por actividades de financiamiento

Colocación de cuotas en circulación	3.744
Rescate de cuotas en circulación	(1.268)
Otros	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>2.476</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	11
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente	3
Saldo final de activos y efectivo equivalente	(7) <u><u>14</u></u>



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (1) Información general

Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado (el "Fondo") es un Fondo con 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 objeto principal del Fondo consiste en invertir sus recursos en cuotas de fondos mutuos y cuotas de inversión, todos ellos de aquellos a que se refiere la Ley N°20.712, sean o no administrados por la Administradora.

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").

Con fecha 23 de enero de 2018 se realiza el depósito del Reglamento Interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), e inició sus operaciones con fecha 19 de julio de 2018.

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno son las siguientes:

Fecha: 01/08/2018

1. En la Sección B del Reglamento Interno, "Política de Inversión y Diversificación", Número 2, "Política de inversiones", en relación al título "Mercados de inversión", se sustituye la referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros por la referencia a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, y como consecuencia de la modificación antes señalada, se ha suprimido cualquier referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros de manera de hacer referencia en adelante a dicha Comisión.
2. En la Sección F del Reglamento Interno, "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos":
  - a) En el número 1. "Series", se crea la nueva serie CUI, la cual será exclusiva para aportes enterados por compañías de seguro a nombre de sus clientes partícipes con ocasión de la contratación de planes de seguros que combinan protección y ahorro, cuyo valor cuota inicial será de 1.000 pesos y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile o Dólar de los Estados Unidos de América. Adicionalmente se establecen las características relevantes de la Serie.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

el número 2. "Remuneración de cargo del Fondo y gastos", numeral 2.1. "Remuneración de cargo del Fondo", se incorpora la remuneración fija de la Serie CUI, la cual será de hasta un 3,094% anual IVA incluido.

- b) En el número 3, "Comisión o remuneración de cargo del partícipe", se incluye a la serie CUI, señalando como remuneración de cargo del partícipe "0-10 días 1,19% IVA incluido".
- c) En el número 4, "Remuneración aportada al Fondo", se incorpora la referencia a la Serie CUI.
- d) En la Sección H del Reglamento Interno, "Otra información relevante", respecto del título "Beneficio tributario", se incorpora la referencia a la Serie CUI.

Adicionalmente a los cambios señalados precedentemente, se efectuaron correcciones de ortografía y gramática, los cuales no alteran el contenido del Reglamento Interno.

## (2) Bases de preparación

### *(a) Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, 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.

### *(c) Período cubierto*

Los presentes estados financieros del Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (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.

#### (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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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.

### 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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.

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

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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 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.

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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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 ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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.

Indeterminado

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*

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emitió un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

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.



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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 (CMF), de fecha 10 de junio de 2010.

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros.

### (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 a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

#### (a) *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:

	<b>2018</b>
	<b>\$</b>
Dólar estadounidense	694,77
Euro	794,75
Unidad de fomento	27.565,79

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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (a) Efectivo y efectivo equivalente

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

#### (b) Activos y pasivos financieros

##### (i) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda y 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 activos financieros a valor razonable con efecto en 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) *Resumen de criterios contables significativos, continuación*

#### (c) *Activos y pasivos financieros, continuación*

##### (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

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 y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados", en el período en el cual se generan.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, se reconocen en estado de resultados integrales dentro de "Ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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.

#### (c) Activos y pasivos financieros, continuación

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.

#### (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 y 2.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (c) Activos y pasivos financieros, continuación

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

(iii.2) Criterios de valorización para instrumentos nacionales

(iii.2.1) 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), 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) mediante Oficio Ordinario N°2.619 el 10.03.06, remitido a todas las sociedades que administren Fondos Mutuos mediante Oficio Circular N°337 de 14.03.06.

(iii) Estimación del valor razonable, continuación

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

- 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 UF500.
- Si en el día de la valorización no se hubiese superado el monto de UF500 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (c) Activos y pasivos financieros, continuación

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 Comisión o de cualquier partícipe del Fondo, a su sola solicitud.

##### (iii.2.2) Acciones con transacción bursátil

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°618 y NCG N°327 emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 UF10.000 o cuya cantidad de acciones transadas sea igual o superior al 10% del capital de la Sociedad emisora.

##### (iii) Estimación del valor razonable, continuación

##### (iii.3) Valorización a mercado y estimación de valor razonable

##### (iii.3.1) Criterios de valorización para instrumentos extranjeros

##### (iii.3.1.1) Instrumentos de deuda de corto plazo y de mediano y largo plazo

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

Deberán valorizar estos instrumentos de la siguiente forma:

- Si en el día de la valorización, el título se hubiere transado en algún mercado respecto de cuyas transacciones se publiquen estadísticas diarias de precios y montos, el valor a utilizar será el resultante de actualizar el o los pagos futuros del título, considerando como tasa de descuento la tasa promedio ponderada, de las transacciones informadas el día de la valorización.
- Si en el día de la valorización no se transara 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.
- En caso de tratarse de instrumentos únicos, éstos se valorizarán considerando para ello la tasa interna de retorno de adquisición del instrumento o aquella que resulta de ajustar la tasa a la cual se estaba valorizando, en función de la variación de la estructura de tasas de interés promedio observada.

Sin perjuicio de lo anterior, el Gerente General de la Sociedad Administradora correspondiente 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.

### (iii.3.2.1) Acciones con transacción bursátil y títulos representativos de índices

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.218 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), estas acciones deberán valorizarse de acuerdo al precio medio que presenten las transacciones en rueda o remate en las bolsas en que esté registrado el valor.

### (iii.3.2.2) Cuotas de Fondos de inversión abiertos

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.218 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), estos instrumentos se valorizan al valor de rescate de las cuotas informado por el Fondo correspondiente, el día de la valorización.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (d) 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 Comisión.
- Las demás cuentas de activo que autorice la Comisión 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 Comisión.

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.

#### (e) 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.



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### Conversión de aportes y rescates, continuación

##### (f) Conversión de aportes y rescates

###### (i) Suscripción de cuotas

Los aportes recibidos se expresan en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al día anterior al de la recepción si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor de la cuota del mismo día, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

El aporte se entenderá efectuado en la fecha en que la Administradora reciba efectivamente los Fondos, fecha en la cual deberá suscribir el Número de cuotas del Fondo que corresponda según el valor del día de recepción de los Fondos. Además, en el caso del primer aporte recibido, se procederá a inscribir la participación del cliente en el Registro de partícipes del Fondo.

###### (i) Liquidación de rescates

Si la solicitud del rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescates se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción.

El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor a un día hábil bancario, 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

##### (g) 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (h) 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.

### (i) Cuotas en circulación

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

Serie A : 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (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 y títulos de deuda.

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.

### (k) Segmentos de operación

Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado 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, 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.

### (4) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2018 no existen cambios contables.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según, 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](http://www.webchilena.cl).

#### (a) Política de inversión en instrumentos nacionales

<b>Instrumentos de deuda</b>	<b>% máximo del activo total</b>
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	10
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras.	10
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizada.	10
4. Instrumentos de deuda inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	10
5. Títulos de deuda, de securitización que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	10

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### **Instrumentos de capitalización**

1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.
2. Acciones de Sociedades Anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.
3. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.
4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712, siempre que su cartera de inversiones este compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de deuda.
5. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión , de los Regulados por la Ley N°20.712, siempre que su cartera de inversiones este compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de capitalización
6. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión, de los Regulados por la Ley N° 20.712, distintos a aquellos referidos en los números 4 y 5 precedentes.
7. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión privados, de los regulados por la Ley N° 20.712, siempre que su cartera de inversiones este compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de deuda
8. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión privados, de los regulados por la Ley N° 20.712, siempre que su cartera de inversiones este compuesta, directa o indirectamente, principalmente por instrumentos de capitalización.
9. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión privados, de los regulados por la Ley N° 20.712, distintos de aquellos referidos en los números 7 y 8 precedentes.
10. Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión fiscalizados, de aquellos a que se refiere la Ley N° 20.712.
11. Cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley N° 20.712, y definidos como Tipo 1, 2 y/o 3 según se refiere la Sección II de la Circular N° 1.578 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.
12. Cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley N° 20.712, y definidos como Tipo 4 según se refiere la Sección II de la Circular N° 1.578 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.
13. Cuotas de participación emitidas por Fondos Mutuos, de los regulados por la Ley N° 20.712, y definidos como Tipo 5 según se refiere la Sección II de la Circular N° 1.578 de la CMF o aquella que la modifique o reemplace.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (5) Política de inversión del Fondo, continuación

#### Política de inversión en instrumentos extranjeros

	<b>% máximo del activo total</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>	
1. Instrumentos de deuda emitidos por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	10
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras.	10
3. Instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	10
<b>Instrumentos de capitalización</b>	
1. Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR y derechos de suscripción sobre los mismos.	10
2. Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de Inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables y derechos de suscripción sobre los mismos.	50
3. ETF o títulos representativos de índices de acciones, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice..	20
4. 4. ETF o títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice..	20
5. ETF o títulos representativos de índices de commodities, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	20
<b>Otros instrumentos e inversiones financieras</b>	
1. Títulos representativos de índices de commodities, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	10

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (5) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (d) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

<u>Moneda/Denominación</u>	<u>% Máximo de inversión sobre el activo del Fondo</u>
Balboa	100%
Bolívar Venezolano	100%
Boliviano	100%
Colón costarricense	100%
Colón Salvadoreño	100%
Córdoba	100%
Corona de Danesa	100%
Corona Noruega	100%
Corona Sueca	100%
Dólar Canadiense	100%
Dólar de Estados Unidos	100%
Dólar de Malasia	100%
Dólar de Nueva Zelanda	100%
Dólar de Singapur	100%
Dólar Hong Kong	100%
Euro	100%
Florin húngaro	100%
Franco Suizo	100%
Guaraní	100%
Lempira	100%
Leu	100%
Lev	100%
Libra Esterlina	100%
Lira turca	100%
Nuevo Dólar de Taiwán	100%
Peso Argentino	100%
Peso Chileno	100%
Peso Colombiano	100%
Peso Dominicano	100%
Peso Mexicano	100%
Peso Uruguayo	100%
Quetzal	100%
Rand sudafricano	100%
Real Brasileño	100%
Renmimby chino	100%
Rublo ruso	100%
Rupia India	100%
Shekel	100%
Sol	100%
Unidad de Fomento	10%
Won	100%
Yen	100%
Zloty	100%

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

El Fondo podrá invertir a lo menos el 90% del valor total de los activos en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones.

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.

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

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 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 de derivados corresponde a la cobertura de riesgos financieros.

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con promesa de venta de instrumentos de oferta pública esto en consideración a lo dispuesto en la Circular N°1.797 o aquella que la reemplace. Las operaciones sobre instrumentos de deuda sólo podrán efectuarse con bancos nacionales o extranjeros que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, o 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 de Mercados de Valores.



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (5) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (d) *Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial, continuación*

Las operaciones sobre acciones o títulos representativos de éstas, 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 20% de su activo total en instrumentos adquiridos con promesa de venta 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.

La Administradora, por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y préstamo de acciones en las cuales están autorizados a invertir los Fondos. El Fondo podrá realizar operaciones de venta corta y otorgar préstamos de acciones en las cuales está autorizado a invertir, tanto en emisores nacionales como extranjeros.

### (6) *Administración de riesgos*

#### **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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) a través de la Circular N°1.869.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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

- (a) Gestión de riesgos financieros:
  - (i) Liquidez.
  - (ii) Mercado.
  - (iii) Crédito.
- (b) Monitoreo y control
- (c) Gestión de riesgo del capital

### 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.

#### (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 invertir como mínimo un 60% del total de la cartera en instrumentos de renta variable.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

La cartera del fondo deberá mantener al menos el 20% de inversión en: acciones nacionales que tengan una presencia bursátil igual o mayor a 50%, de acuerdo a la definición de la Norma de Carácter General N°103 y sus posteriores modificaciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y/o instrumentos de renta variable internacional con plazos de liquidación igual o inferior a 3 días hábiles bancarios contados desde la fecha de valor NAV establecido en la instrucción de la liquidación por parte de la Administradora y/o instrumentos de renta fija con duración igual o inferior a 730 días, e instrumentos emitidos o garantizados por el Estado de Chile o de un país extranjero e instrumentos corporativos con clasificación de riesgo A o superior.

Dicho porcentaje se obtiene de la necesidad de activos con liquidez máxima en caso de rescates masivos, considerando la volatilidad del Número de cuotas en el fondo y la concentración de éstas en un mismo partícipe.

Adicionalmente, se monitoreará el porcentaje de las cuotas acumulado por los 5 y 10 mayores partícipes del Fondo, excluyendo las Cuentas Únicas de Inversión de EuroAmerica Seguros de Vida.

<b>Riesgo liquidez</b>	<b>Mínimo permitido</b>	<b>Valor calculado</b>	<b>Holgura/exceso</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Total invertido en instrumentos líquidos	20	79	59

El Fondo podrá mantener como saldos disponible hasta un 100% en moneda euro y dólar USA (sin perjuicio de otras monedas consideradas en el reglamento) de acuerdo al siguiente criterio: 1) 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.

### (i.2) Análisis de vencimiento

El Fondo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 presenta flujos, en los próximos 10 días, producto de vencimientos de depósitos por:

<b>Análisis de vencimiento</b>	<b>Flujo de liquidez 10 días</b>
	<b>M\$</b>
DPF	100.000
Total	100.000

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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	-	-	-	-	2.456
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	-	-	-	-	2.456

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### *(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 general del Fondo consiste en la implementación de una política de inversión que invertirá los activos en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros.

El fondo está orientado a personas que desean incrementar el valor de sus ahorros e inversiones en el largo plazo. El fondo es una alternativa para aquellas personas que desean realizar ahorro previsional voluntario y/o ahorro previsional voluntario colectivo pensando en un horizonte de inversión de largo plazo.

La rentabilidad de este fondo deberá procurar mantener un comportamiento acorde con los Fondos Tipo A de las administradoras de Fondos de Pensiones.

#### *(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 (CLP\$).

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### General, continuación

Al cierre de los estados financieros el valor libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representa un 76%, de las cuales un 64% corresponden a dólares estadounidenses.

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

##### (ii) Riesgo de mercado, continuación

##### (ii.2) Exposición al riesgo de moneda extranjera, continuación

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

<b>Moneda</b>	<b>2018 M\$</b>	<b>Activo financiero %</b>
Peso chileno (CLP)	565	23
Dólar estadounidense (US\$)	1.572	64
Euro (EUR)	295	12
Unidad de Fomento	25	1
Totales	<u>2.457</u>	<u>100</u>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### 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

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.

###### (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.

##### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

###### (ii) Riesgo de mercado, continuación

###### (ii.4) Exposición a riesgo de tasa de interés, continuación

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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### General, continuación

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

- 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.

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.

#### (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.



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### *(iii) Riesgo de crédito, continuación*

#### (iii.1) Administración del riesgo de crédito, continuación

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

	<b>% máximo del activo total</b>
1. Límite máximo de inversión por emisor.	20
2. Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo extranjero.	30
3. Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo nacional.	30
4. 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
5. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30
6. Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administradas por la administradora o por personas relacionadas.	30

Para el caso de las acciones nacionales que invierte este fondo se aplicará la Normativa la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

#### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

El Fondo debe mantener como porcentaje máximo invertido según clasificación de riesgo de deuda del emisor de largo plazo:

<b>Clasificación</b>	<b>Máximo acumulado %</b>
B	10
BB	30
BBB	50
A	75
AA	100
AAA	100

Cabe destacar, que dicho criterio se aplicará solamente en aquellos instrumentos que posean clasificación de riesgo.

Es decir, no se invertirá en instrumentos con clasificación de riesgo inferior a B y se podrá invertir como máximo un 10% del activo en dicha clasificación; 30% hasta BB; 50% hasta BBB; 75% hasta A; y un 100% en AA o superior.

<b>Riesgo crédito/emisor</b>	<b>Máximo exigido %</b>	<b>Mínimo exigido %</b>	<b>Valor calculado %</b>	<b>Holgura/exceso %</b>
Categoría de riesgo de largo plazo <=AAA	100	-	100	-
Categoría de riesgo de largo plazo <=AA	100	-	88	12
Categoría de riesgo de largo plazo <=A	75	-	4	71
Categoría de riesgo de largo plazo <=BBB	50	-	4	46
Categoría de riesgo de largo plazo <=BB	30	-	3	27
Categoría de riesgo de largo plazo <=B	10	-	1	9
Total en Inst. extranjeros aprobados CCR	100	20	75	55

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (iii.2) Concentración del riesgo de crédito

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

<b>Industria</b>	<b>%</b>
Banco	9
Bencinera	1
Embotellado y comercialización de bebidas	1
Energía	1
Financiero	75
Global	4
Metales y minería	1
Prestaciones de servicios computacionales y venta de software	1
Recursos naturales	1
Retail	2
Servicios sanitarios	1
Tecnología	1
Telecomunicaciones	1
Transporte	1
Totales	<u>100</u>

## (6) Administración de riesgos, continuación

### (a) Gestión de riesgos financieros, continuación

#### (iii) Riesgo de crédito, continuación

##### (iii.1) Administración del riesgo de crédito, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, los instrumentos del fondo de acuerdo a la clasificación de riesgo están concentrados en:

<b>Clasificación de riesgo</b>	<b>2018 M\$</b>
NA (*)	<u>2.456</u>
Total	<u>2.456</u>

(\*) Corresponde a instrumentos sin clasificación de riesgo

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### 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.

#### (a) 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.

#### (b) Gestión de riesgo del capital

El capital del Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### *General, continuación*

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación.

Para el caso del Fondo Mutuo EuroAmerica Perfil Moderado 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 Perfil Moderado para el ejercicio en análisis.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

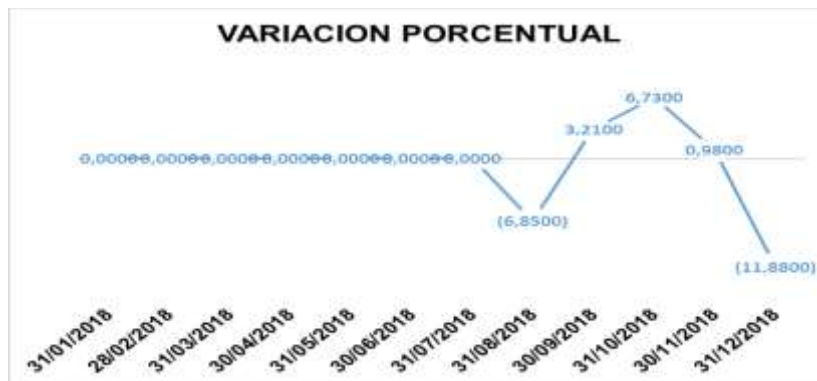
Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (6) Administración de riesgos, continuación

#### (c) Gestión de riesgo del capital, continuación

Mes	M\$	Variacion M\$	%
jul-18	2.652	2.652	0,0000
ago-18	2.470	(182)	(6,8500)
sep-18	2.550	79	3,2100
oct-18	2.721	172	6,7300
nov-18	2.748	27	0,9800
dic-18	2.422	(326)	(11,8800)



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### 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.

### 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 ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

<b>Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Nivel 1 M\$</b>	<b>Nivel 2 M\$</b>	<b>Nivel 3 M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Activos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	2.456	-	-	2.456
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	-	-	-	-
<b>Total activos</b>	<b>2.456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.456</b>



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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.

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.

## 2. 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.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (7) Efectivo y efectivo equivalente

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

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Efectivo en bancos	14
<b>Total efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>14</b>

Al 31 de diciembre de 2018, no existen saldos en efectivo y efectivo equivalentes que se encuentren en garantía o con restricciones.

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

#### (a) Activos

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	
Instrumentos de capitalización	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-
Cuotas de Fondos mutuos	2.456
Cuotas de Fondos de Inversión	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2.456
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	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	2.456

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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

#### (b) Efectos en resultados

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados (incluyendo los designados al inicio):	
Resultados realizados	(14)
Resultados no realizados	44
Total ganancias	<u>30</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	<u>-</u>
Total ganancias netas	<u><u>30</u></u>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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

#### (c) Composición de la cartera

Instrumentos	2018			Activos Netos %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Instrumentos de capitalización:				
Acciones y derechos preferentes de suscripción acciones	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	2.456	2.456	0,0242
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-
Subtotales	-	2.456	2.456	0,0242
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 ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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

#### (c) Composición de la cartera

Instrumentos	2018			Activos Netos %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total 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	2.456	2.456	0,0242	2.456

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (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:

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Saldo de inicio al 1 de enero	-
Intereses y reajustes	-
Diferencias de cambio	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-
Compras	7.255
Ventas	(4.792)
Otros movimientos	(7)
	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2.456</u>

### (9) Activos financieros a costo amortizado

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

### (10) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios

#### (a) Cuentas por cobrar a intermediarios

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar a intermediarios	<hr/> 24
<b>Total cuentas por cobrar a intermediarios</b>	<hr/> <b>24</b> <hr/>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (b) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no registra cuentas por pagar.

## (11) Otros activos y otros pasivos

### (a) Otros activos

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

### (b) Otros pasivos

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

## (12) Rescates por pagar

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Rescates por Pagar	<u>1</u>
Total Rescates por Pagar	<u>1</u>

## (13) Otros documentos y cuentas por pagar

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Otros documentos y cuentas por pagar	<u>71</u>
<b>Total Otros documentos y cuentas por pagar</b>	<u>71</u>

## (14) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no registra intereses y reajustes.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (15) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas Serie A, Serie EA-AM, 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

<b>Serie</b>	<b>N° de cuotas en circulación</b>	<b>Valor cuota \$</b>	<b>Monto mínimo de suscripción \$</b>
Serie A	1.029,8215	6	1.000
Serie EA-AM	1,012,2174	2.386	1.000

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta un plazo no mayor a 10 días corridos, contados 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.

#### **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.

#### **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.



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (15) Cuotas en circulación, continuación

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 1 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 6, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros, inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

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 de a la fecha del estado de situación financiera es el siguiente:

<b>Serie</b>	<b>2018 M\$</b>
Serie A	6
Serie EA-AM	2.416
Total	<u>2.422</u>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (15) Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

<b>2018</b>	<b>SERIE A</b>	<b>SERIE EA-AM</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero	-	-	-
Cuotas suscritas	16,0079	3,597,3576	3,613,3655
Cuotas rescatadas	(10,3147)	(1,210,8672)	(1,221,1819)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-
Saldo al 31 de agosto 2017	5,6932	2,386,4904	2,392,1836

### 16) Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2018, este Fondo no ha realizado distribuciones.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (17) Rentabilidad del Fondo

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

Al 31 de diciembre de 2018

#### (a) Rentabilidad nominal

##### (i) Rentabilidad nominal mensual

MES	RENTABILIDAD NOMINAL	
	SERIE A	SERIE EA - AM
Enero	-	-
Febrero	-	-
Marzo	-	-
Abril	-	-
Mayo	-	-
Junio	-	-
Julio	-	0,3299
Agosto	-	(7,1284)
Septiembre	3,2057	3,2038
Octubre	3,6878	3,6868
Noviembre	0,9316	0,9308
Diciembre	(2,5976)	(2,5984)

##### (ii) Rentabilidad nominal acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie A	5,2031	-	-
Serie EA-AM	(2,3006)	-	-

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (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 Fondos 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 EA-AM	hasta un 0,010% anual (I.V.A incluido)

El total de remuneración por administración del ejercicio 2018 ascendió a M\$0, adeudándose M\$0 por remuneración por pagar EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio 2018.

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (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 e I, según el siguiente detalle:

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 Realacionadas	0,1000	-	3.597,3576	(1.210,8672)	2.386,4904	2.415,6471
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

### (19) Otros gastos de operación

	<b>2018</b>
	<b>M\$</b>
Otro gastos de operación	<u>83</u>
<b>Total otros gastos de operación</b>	<b><u>83</u></b>

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

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

Información de custodia de valores mantenidas por el Fondo:

2018	Custodia nacional			Custodia extranjera			
	Entidad	Monto custodiado M\$	Sobre el total de inversiones (emisores nacionales)	Sobre el total de activos del Fondo	Monto custodiado M\$	Sobre el total de inversiones (emisores nacionales)	Sobre el total de activos del Fondo
%			%	%		%	
	Depósito Central de Valores	-	-	-	-	-	-
	AGF	-	-	-	-	-	-
	Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
	All Funds	-	-	2.456	100	-	0,024
	Aberdeen	-	-	-	-	-	-
	Total cartera de inversiones en custodia	-	-	2.456	100	-	0,024

### (21) Excesos de inversión

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

### (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)

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

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 19 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (23) Garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados

No aplica para el Fondo.

### (24) Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no posee operaciones de compra con retroventa, vigentes.

### (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	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	978,8889	2.751	-	2
Septiembre	1.010,2696	2.550	-	3
Octubre	1.047,5259	3.256	-	7
Noviembre	1.057,2851	2.818	-	8
Diciembre	1.029,8215	2.494	-	5

## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 15 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (25) Información estadística

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

SERIE EA-AM				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	1.036,0532	2.974	-	1
Agosto	962,1994	2.751	-	1
Septiembre	993,0263	2.550	-	1
Octubre	1.029,6370	3.256	-	1
Noviembre	1.039,2204	2.818	-	1
Diciembre	1.012,2174	2.494	-	1

### (26) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018, 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.



## FONDO MUTUO EUROAMERICA ESG LATAM

Notas a los Estados Financieros

Por el período comprendido entre 15 de julio y 31 de diciembre de 2018

(Cifras en miles de dólares)

### (28) Hechos posteriores

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo no presentó hechos posteriores que pudiesen afectar la presentación de estos estados financieros.