

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCIÓN A

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 Proyección A

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención 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 Proyección A
2

Opinión

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

Otros asuntos

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Agustín Silva C.", with a horizontal line underneath.

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 underneath.

PRICEWATERHOUSE COOPERS



EuroAmerica

FONDO MUTUO EUROAMERICA
PROYECCION A

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Activos	Notas	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	72.566	100.386
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	29.133.196	31.198.867
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	4.271	367.213
Otros activos	11	681	27.011
Total activos		29.210.714	31.693.477
Pasivos			
Cuentas por pagar a intermediarios	10	-	-
Rescates por pagar	12	33.101	1.440.282
Otros documentos y cuentas por pagar	13	64.173	13.478
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	465.507	69.422
Otros pasivos	11	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		562.781	1.523.182
Activo neto atribuible a los partícipes		28.647.933	30.170.295

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

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

	Notas	2018 M\$	2017 M\$
Ingresos/(pérdidas) de la operación:			
Intereses y reajustes	14	44.957	31.091
Ingresos por dividendos		195.279	171.988
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	(1.111.178)
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	(10.121)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		(827.532)	4.698.584
Resultado en venta de instrumentos financieros		(1.182.410)	74.411
Otros ingresos		<u>3.678</u>	<u>7.627</u>
Total ingresos/(perdidas) netos de la operación	8(b)	<u>(1.766.028)</u>	<u>3.862.402</u>
Gastos:			
Comisión de administración	18	(858.374)	(632.370)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	19	<u>(37.741)</u>	<u>(24.076)</u>
Total gastos de operación		<u>(896.115)</u>	<u>(656.446)</u>
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		(2.662.143)	3.205.956
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad/(pérdida)/ de la operación después de impuesto		<u>(2.662.143)</u>	<u>3.205.956</u>
Aumento/(Disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios			
		(2.662.143)	3.205.956
Distribución de beneficios	16	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento/(Disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios			
		<u>(2.662.143)</u>	<u>3.205.956</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Activo neto atribuible a los partícipes	Notas	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie D M\$	Serie H M\$	Serie I M\$	Serie CUI M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2018		22.802.204	6.236.226	509.434	353.041	269.390	-	30.170.295
Aportes de cuotas		14.719.832	7.288.510	4.579	47.895	56.449	15.140.917	37.258.182
Rescate de cuotas		(29.298.046)	(6.307.877)	(293.023)	(36.264)	(40.097)	(143.094)	(36.118.401)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		(14.578.214)	980.633	(284.444)	11.631	16.352	14.997.823	1.139.781
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.836.608)	(521.288)	(18.499)	(23.451)	(18.227)	(244.070)	(2.662.143)
Distribución 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		(1.836.608)	(521.288)	(18.499)	(23.451)	(18.227)	(244.070)	(2.662.143)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2018 - Valor cuota	15	6.387.382	6.695.571	202.491	341.221	267.515	14.753.753	28.647.933

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Estado de cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Activo neto atribuible a los partícipes	Notas	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie D M\$	Serie H M\$	Serie I M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		16.179.858	4.868.242	421.760	274.079	177.359	21.921.298
Aportes de cuotas		10.697.635	2.460.852	99.700	64.236	74.270	13.396.693
Rescate de cuotas		(6.375.486)	(1.857.471)	(76.300)	(30.695)	(13.700)	(8.353.652)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		4.322.149	603.381	23.400	33.541	60.570	5.043.041
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		2.300.197	764.603	64.274	45.421	31.461	3.205.956
Distribución 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		2.300.197	764.603	64.274	45.421	31.461	3.205.956
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2017 - Valor cuota	15	22.802.204	6.236.226	509.434	353.041	269.390	30.170.295

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Estado de Flujo de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8	(145.761.880)	(45.428.339)
Venta/cobro de activos financieros	8	147.385.155	38.910.615
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	86.380
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(681.688)	17.715
Dividendos recibidos		201.904	81.525
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(924.859)	(627.906)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación recibidos		5.861	5.080
Otros gastos de operación pagados		(4.375)	(16.556)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>220.118</u>	<u>(6.971.486)</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		37.258.181	13.396.693
Rescates de cuotas en circulación		<u>(37.499.917)</u>	<u>(6.933.311)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(241.736)</u>	<u>6.463.382</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>(21.618)</u>	<u>(508.104)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		100.386	618.611
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>(6.202)</u>	<u>(10.121)</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u><u>72.566</u></u>	<u><u>100.386</u></u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(1) Información general

Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A (el "Fondo") es un Fondo de libre inversión, 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 la implementación de una política de inversión que considera invertir en forma directa o indirecta, en instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales y extranjeros.

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").

27-11-2017

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno son las siguientes:

- a. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las Inversiones*" numeral 3.2. "*Diversificación de las inversiones*", en la letra e), el límite referido al máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas se aumenta de un 10% a un 30% del activo del Fondo.

25-07-2018

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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF) 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 PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

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

(b) Bases de medición

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

(c) Período cubierto

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(2) Bases de preparación, continuación

(f) Normas existentes que no han entrado en vigencia

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Normas e interpretaciones

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Enmiendas y mejoras

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

Normas e interpretaciones

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

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 administración de la Sociedad 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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(2) Bases de preparación, continuación

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

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 del Fondo considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre sus estados financieros.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente 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:

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

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.

(b) Efectivo y efectivo equivalente

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(c) 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.

(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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(iii) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

La determinación de que constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de use exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente, por lo tanto, los instrumentos financieros de este Fondo son clasificados en el Nivel 1 y 2.

(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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

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

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

(iii.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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Valor neto diario del Fondo

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

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

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

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

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

(d) 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 PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(e) 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.

(ii) 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.

(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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(i) Cuotas en circulación

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

Serie A : Ahorro tradicional.

Serie B : Ahorro previsional voluntario.

Serie D : Ahorro tradicional por inversiones iguales o superiores a M\$250.000.

Serie H : Ahorro previsional voluntario.

Serie I : Ahorro previsional voluntario.

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

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

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

(i) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(4) Cambios contables

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

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Resolución Exenta N°138, de fecha 9 de marzo de 2009, 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.

(a) Política de inversión en instrumentos nacionales

	% máximo del activo total
<i>Instrumentos de deuda</i>	
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	50
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras.	50
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizada.	50
4. Instrumentos de deuda inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	50
5. Títulos de deuda, de securitización que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	25
<i>Instrumentos de capitalización</i>	
1. Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	100
2. Acciones de Sociedades Anónimas abiertas que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	10
3. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	100
4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014	20
5. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los Regulados por la Ley N°20.712 de 2014	20
6. Cuotas de fondos mutuos de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014	20

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(b) Otros instrumentos e inversiones financieras

	% máximo del activo total
1. 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	50
2. 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
3. Títulos representativos de commodities	50

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Política de inversión en instrumentos extranjeros

	% máximo del activo total
<i>Instrumentos de deuda</i>	
1. Instrumentos de deuda emitidos por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	50
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras extranjeras.	50
3. Instrumentos de deuda emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras.	50
<i>Instrumentos de capitalización</i>	
1. Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR y derechos de suscripción sobre los mismos.	100
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.	100
3. 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.	100
4. Cuotas de Fondos de Inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	95

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	% máximo del activo total
Otros instrumentos e inversiones financieras	
1. Títulos representativos de índices, 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 bursátil.	50
2. Notas estructuradas, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de este, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	10
3. 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
4. Commodities y títulos representativos de commodities.	50

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

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

	% máximo del activo total
1. Límite máximo de inversión por emisor.	20
2. Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo extranjero.	25
3. Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo nacional.	20
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.	25
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

Porcentajes máximos de inversión por moneda

1. Euro.	100
2. Dólar USA.	100
3. Unidad de Fomento	50
3. Otras monedas.	100

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) 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.

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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(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.

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

(a) Gestión de riesgos financieros

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

(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.

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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

Riesgo liquidez	Mínimo permitido %	Valor calculado %	Holgura/ exceso %
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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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	-	-	-	28.108.858	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	643.028	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	-	-	-	-	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	40.316	-	-
Instrumentos con garantía estatal	-	-	284.695	-	-
Bonos bancos y empresa	-	56.299	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-
Total cartera de Inversión	-	56.299	325.011	28.751.886	-

(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:

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(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 PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

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

Moneda	2018 M\$	2017 M\$	Activo financiero %
Peso chileno (CLP)	6.700.635	7.266.305	23
Dólar estadounidense (US\$)	18.645.245	19.952.200	64
Euro (EUR)	3.495.984	3.806.774	12
Unidad de Fomento	291.332	173.588	1
Totales	29.133.196	31.198.867	100

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, 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.

(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.
- El valor de los activos comprometidos en el lanzamiento de opciones de compra no podrá exceder el 50% del valor de los activos del fondo mutuo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

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

	% máximo del activo total
1. Límite máximo de inversión por emisor.	20
2. Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo extranjero.	25
3. Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo nacional.	20
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.	25
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 Superintendencia de Valores.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

Clasificación	Máximo acumulado %
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.

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de crédito, continuación

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

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.

Riesgo crédito/emisor	Máximo exigido %	Mínimo exigido %	Valor calculado %	Holgura/exceso %
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 PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(iii.2) Concentración del riesgo de crédito

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

Industria	%
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>

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

Clasificación de riesgo	2018 M\$	2017 M\$
AAA	96.615	40.530
AA	-	52.002
N-1	1.563.780	3.784.457
N-2	313.478	641.805
N-3	124.160	155.899
N-4	224.266	287.617
NA (*)	<u>26.810.897</u>	<u>26.236.557</u>
Totales	<u>29.133.196</u>	<u>31.198.867</u>

(*) Corresponde a instrumentos sin clasificación de riesgo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(b) Gestión de riesgos operacionales

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

(c) Monitoreo y control

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

(d) Gestión de riesgo del capital

El capital del Fondo Mutuo EuroAmerica Proyección A 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 PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, 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 Proyección A 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 Proyección A para el ejercicio en análisis.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

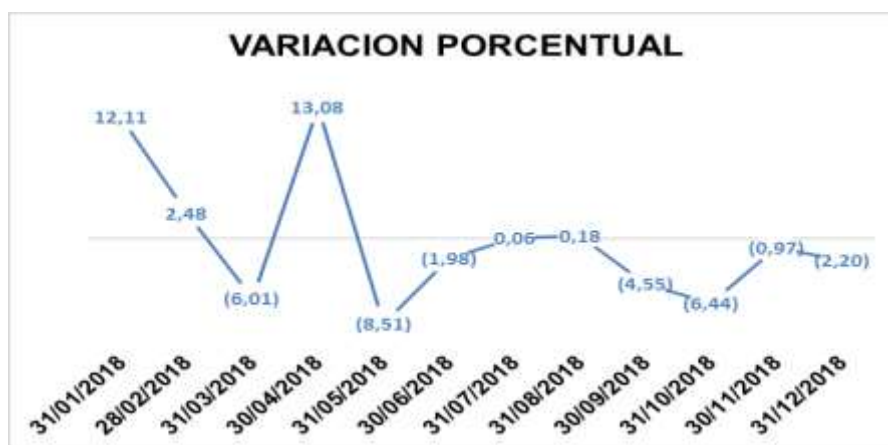
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

(c) Gestión de riesgo del capital, continuación

Mes	M\$	Variacion M\$	%
dic-17	30.170.295	-	-
ene-18	33.823.717	3.653.422	12,1100
feb-18	34.664.038	840.321	2,4800
mar-18	32.581.068	(2.082.970)	(6,0100)
abr-18	36.842.029	4.260.961	13,0800
may-18	33.708.590	(3.133.438)	(8,5100)
jun-18	33.040.439	(668.151)	(1,9800)
jul-18	33.060.346	19.907	0,0600
ago-18	33.121.486	61.140	0,1800
sep-18	31.615.705	(1.505.781)	(4,5500)
oct-18	29.579.960	(2.035.745)	(6,4400)
nov-18	29.292.790	(287.170)	(0,9700)
dic-18	28.647.934	(644.855)	(2,2000)



FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)



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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

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,

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 valoración, 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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

NIIF 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.

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	2.225.684	-	-	2.225.684
Títulos representativos de índices	5.424.286	-	-	5.424.286
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	857.031	-	-	857.031
Cuotas de Fondos mutuos	20.244.884	-	-	20.244.884
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	40.316	-	-	40.316
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	56.299	-	-	56.299
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	284.696	-	-	284.696
Contrato sobre productos	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	29.133.196	-	-	29.133.196

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo en bancos	<u>72.566</u>	<u>100.386</u>
Total en bancos	<u><u>72.566</u></u>	<u><u>100.386</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen saldos en efectivo y efectivo equivalentes que se encuentren en garantía o con restricciones.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(a) Activos

	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	7.649.970	7.384.036
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	56.299	1.709.836
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	325.012	92.514
Cuotas de Fondos mutuos	20.244.884	21.710.965
Cuotas de Fondos de Inversión	857.031	301.516
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	29.133.196	31.198.867
	<hr/>	<hr/>
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	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>29.133.196</u>	<u>31.198.867</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(b) Efectos en resultados

	2018 M\$	2017 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	(983.453)	254.026
Resultados no realizados	(782.575)	3.608.376
Total ganancias	<u>(1.766.028)</u>	<u>3.862.402</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>	<u>-</u>
Total ganancias netas	<u><u>(1.766.028)</u></u>	<u><u>3.862.402</u></u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(c) Composición de la cartera

Instrumentos	2018				2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos Netos %
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción acciones	2.225.684	-	2.225.684	7,62	3.159.942	4.224.094	7.384.036	24,47
C.F.I. y derechos preferentes	643.028	214.003	857.031	2,93	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	3.542.364	16.702.521	20.244.885	69,31	2.477.601	19.233.364	21.710.965	71,96
Cuotas de Fondos de Inversión	-	5.424.286	5.424.286	18,57	301.516	-	301.516	1,00
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	6.411.076	22.340.810	28.751.886	98,43	5.939.059	23.457.458	29.396.517	97,43
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	1.709.836	-	1.709.836	5,67
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	56.299	-	56.299	0,19	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	56.299	-	56.299	0,19	1.709.836	-	1.709.836	5,67

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumentos	2018				2017			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos Netos %	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	Activos Netos %
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	40.315	-	40.315	0,14	40.530	-	40.530	0,13
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	51.984	-	51.984	0,17
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	284.696	-	284.696	0,97	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	325.011	-	325.011	1,11	92.514	-	92.514	0,30
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	6.792.386	23.340.810	29.133.196	99,73	7.741.409	23.457.458	31.198.867	103,40

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

	2018 M\$	2017 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	31.198.867	21.436.825
Intereses y reajustes	44.957	29.818
Diferencias de cambio	-	(1.111.178)
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(827.532)	4.621.480
Compras	145.761.880	46.054.695
Ventas	(147.385.155)	(39.832.773)
Otros movimientos	340.179	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>29.133.196</u>	<u>31.198.867</u>

(9) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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

La composición de este rubro es la siguiente:

	2018 M\$	2017 M\$
Por préstamos de acciones	34	34
Por dividendos	27.883	27.883
Por comisiones ganadas	1.092	1.092
Por venta de instrumentos financieros	338.204	338.204
Otros	-	-
Subtotales	<u>367.213</u>	<u>367.213</u>
(-) Provisiones por riesgo de crédito	-	-
Totales	<u>367.213</u>	<u>367.213</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(10) Cuentas por cobrar y por pagar a intermediarios, continuación

(a) Cuentas por cobrar, continuación

Los valores en libros de las cuentas por cobrar a intermediarios están denominados en las siguientes monedas:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar	4.271	367.213
Total cuentas por cobrar	4.271	367.213

(b) Cuentas por pagar

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar	465.507	69.422
Total cuentas por pagar	465.507	69.422

(11) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros Activos	681	27.011
Total Otros Activos	681	27.011

(b) Otros pasivos

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

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

(12) Rescates por pagar

	2018 M\$	2017 M\$
Rescates por Pagar	33.101	1.440.282
Total Rescates por Pagar	33.101	1.440.282

(13) Otros documentos y cuentas por pagar

	2018 M\$	2017 M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	64.173	13.478
Total otros documentos y cuentas por pagar	64.173	13.478

(14) Intereses y reajustes

	2018 M\$	2017 M\$
Intereses y Reajustes	44.957	31.091
Total Intereses y Reajustes	44.957	31.091

(15) Cuotas en circulación

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

Al 31 de diciembre de 2018

Serie	N° de cuotas en circulación	Valor cuota \$	Monto mínimo de suscripción \$
Serie A	3.690.762,0778	1.730,6402	1.000
Serie B	3.287.829,9078	2.036,4712	1.000
Serie D	101.772,9032	1.989,6319	250.000.000
Serie H	229.620,1237	1.486,0253	1.000
Serie I	159.191,8464	1.680,4557	1.000
Serie CUI	14.998.358,4610	983,6913	1.000

Al 31 de diciembre de 2017

Serie	N° de cuotas en circulación	Valor cuota \$	Monto mínimo de suscripción \$
Serie A	12.056.873,6935	1.891,2202	1.000
Serie B	2.852.746,3331	2.186,0430	1.000
Serie D	236.876,6499	2.150,6319	250.000.000
Serie H	222.205,8596	1.588,8006	1.000
Serie I	149.937,8372	1.796,6782	1.000

El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta un plazo no mayor a 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.

Las principales características propias de las series establecidas en el reglamento interno, son las siguientes:

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(15) Cuotas en circulación, continuación

Las principales características propias de las series establecidas en el reglamento interno, son las siguientes, continuación:

Serie A

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

Serie B

Serie para objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo establecidos en el D.L. N°3.500. Esta serie podrá ser suscrita por partícipes que tengan como objeto invertir en planes de ahorro previsional voluntario y también podrá ser suscrita por partícipes que al momento de efectuar la inversión, se encuentren adheridos a un contrato de ahorro previsional voluntario colectivo que sea administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. o presten servicios para una empresa que mantenga vigente con EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. un convenio de ahorro grupal que permita ofrecer a los trabajadores de la empresa respectiva, planes de ahorro previsional voluntario en los términos acordados en el convenio respectivo, siempre y cuando dicho partícipe mantenga de conformidad con el convenio un plan de ahorro previsional voluntario con la Administradora. Para efectos de ofrecer e implementar los referidos contratos de ahorro previsional colectivo y convenios de ahorro previsional, la Administradora atenderá como condición de suscripción de estos, al criterio de número de adherentes por empresa, que para efectos de esta serie debe ser de hasta 100 partícipes.

En caso que el convenio entre la empresa y la Administradora dejare de estar vigente y el partícipe no diere término al plan de ahorro previsional voluntario con la Administradora, los aportes futuros se invirtieron en la serie y Fondo Mutuo que el efecto hubiera seleccionado el partícipe con este objeto, el momento de suscribir el referido plan.

El término del convenio entre la empresa y la administradora será comunicado por esta última a los partícipes respectivos, mediante correo electrónico o carta.

Serie D

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Serie H

Serie para objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo establecidos en el D.L. N°3.500. Orientada al partícipe que al momento de efectuar la inversión, se encuentre adherido a un contrato de ahorro previsional voluntario colectivo que sea administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. o preste servicio para una empresa que mantenga vigente con EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. un convenio de ahorro grupal que permita ofrecer a los trabajadores de la empresa respectiva, planes de ahorro previsional voluntario en los términos acordados en el convenio respectivo, siempre y cuando dicho partícipe mantenga de conformidad con el convenio un plan de ahorro previsional voluntario con la citada Administradora.

Para efectos de ofrecer e implementar los referidos Contratos de ahorro previsional colectivo y convenios de ahorro previsional, la Administradora atenderá como condición de suscripción de estos, al criterio de número de adherentes por empresa, que para efectos de esta serie debe ser superior a 100 partícipes e inferior o igual a 300. En caso que por cualquier causa el convenio entre la empresa y la Administradora dejare de estar vigente, y el partícipe no diere término expreso a la suscripción de las cuotas de ahorro previsional voluntario que mantiene con la Administradora, esta invertirá los aportes futuros y el saldo que el partícipe mantenga en esta serie, según lo indicado expresamente por este en el contrato de suscripción de cuotas. En el momento que se dé término al convenio, la Administradora avisará este hecho a los partícipes mediante vía seleccionada para recibir información relevante indicada por estos en el respectivo contrato de suscripción de cuotas.

Serie I

Serie para objeto de inversión de los planes de ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo establecidos en el D.L. N°3.500. Orientada al partícipe que al momento de efectuar la inversión, se encuentre adherido a un contrato de ahorro previsional voluntario colectivo que sea administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. o preste servicio para una empresa que mantenga vigente con EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. un convenio de ahorro grupal que permita ofrecer a los trabajadores de la empresa respectiva, planes de ahorro previsional voluntario en los términos acordados en el convenio respectivo, siempre y cuando dicho partícipe mantenga de conformidad con el convenio un plan de ahorro previsional voluntario con la Administradora. Para efectos de ofrecer e implementar los referidos contratos de ahorro previsional colectivo y convenios de ahorro previsional, la Administradora atenderá como condición de suscripción de estos, al criterio de número de adherentes por empresa, que para efectos de esta serie debe ser superior a 300 partícipes. En caso que por cualquier causa el convenio entre la empresa y la Administradora dejare de estar vigente, y el partícipe no diere término expreso a la suscripción de las cuotas de ahorro previsional voluntario que mantiene con la Administradora, esta invertirá los aportes futuros y el saldo que el partícipe mantenga en esta serie, según lo indicado expresamente por este en el contrato de suscripción de cuotas. En el momento que se dé término al convenio, la Administradora avisará este hecho a los partícipes mediante vía seleccionada para recibir información relevante indicada por estos en el respectivo contrato de suscripción de cuotas.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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.

Serie CUI

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

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

Serie	Total activo neto	
	2018 M\$	2017 M\$
Serie A	6.387.382	22.802.204
Serie B	6.695.571	6.236.226
Serie D	202.491	509.434
Serie H	341.221	353.041
Serie I	267.515	269.390
Serie CUI	14.753.753	-
Totales	<u>28.647.933</u>	<u>30.170.295</u>

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie H	Serie I	Serie CUI	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2018	12.056.873,6935	2.852.746,3331	236.876,6499	222.205,8596	149.937,8372		15.518.640,3733
Cuotas suscritas	7.840.928,0571	3.346.404,1641	2.115,7666	30.455,2267	31.713,5023	15.141.659,9659	26.393.276,6827
Cuotas rescatadas	(16.207.039,6728)	(2.911.320,5894)	(137.219,5133)	(23.040,9626)	(22.459,4931)	(143.301,5049)	(19.444.381,7361)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios							
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>3.690.762,0778</u>	<u>3.287.829,9078</u>	<u>101.772,9032</u>	<u>229.620,1237</u>	<u>159.191,8464</u>	<u>14.998.358,4610</u>	<u>22.467.535,3199</u>

Al 31 de diciembre de 2017

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie H	Serie I	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2017	9.745.411,3030	2.578.565,0069	225.309,7328	200.382,6021	114.666,6725	12.864.335,3173
Cuotas suscritas	5.841.831,2231	1.172.452,8736	47.732,5138	42.580,0669	43.398,8007	7.147.995,4781
Cuotas rescatadas	(3.530.368,8326)	(898.271,5474)	(36.165,5967)	(20.756,8094)	(8.127,6360)	(4.493.690,4221)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>12.056.873,6935</u>	<u>2.852.746,3331</u>	<u>236.876,6499</u>	<u>222.205,8596</u>	<u>149.937,8372</u>	<u>15.518.640,3733</u>

(16) Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este Fondo no tiene contemplado en su reglamento interno, distribuir beneficios a los partícipes.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(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 MENSUAL %					
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE H- APV/APVC	Serie CUI	SERIE I
Enero	3,2745	3,4320	3,3706	3,4671	-	3,4671
Febrero	(4,4369)	(4,3053)	(4,3566)	(4,2760)	-	(4,2760)
Marzo	(1,1599)	(1,0092)	(1,0680)	(0,9756)	-	(0,9756)
Abril	1,6291	1,7791	1,7206	1,8125	-	1,8125
Mayo	(0,7352)	(0,5839)	(0,6429)	(0,5501)	-	(0,5501)
Junio	(1,3622)	(1,2166)	(1,2734)	(1,1841)	-	(1,1841)
Julio	0,9788	1,1328	1,0727	1,1671	-	1,1671
Agosto	1,2226	1,3769	1,3167	1,4114	-	1,4114
Septiembre	(2,2284)	(2,0841)	(2,1403)	(2,0519)	-	(2,0519)
Octubre	(3,0736)	(2,9341)	(2,9864)	(2,9011)	-	(2,9011)
Noviembre	(0,7937)	(0,6473)	(0,7043)	(0,6146)	(0,7937)	(0,6146)
Diciembre	(1,8952)	(1,7456)	(1,8040)	(1,7123)	(1,8953)	(1,7123)

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie A	(8,4908)	9,5539	18,9446
Serie D	(7,4862)	12,2799	24,4844

(b) Rentabilidad real

(i) Rentabilidad real acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD REAL ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie B	(9,4364)	4,3377	5,1000
Serie H	(9,0734)	4,5048	5,2122
Serie I	(9,0734)	4,5048	5,2122

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Rentabilidad del Fondo

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

Al 31 de diciembre de 2017

(i) Rentabilidad nominal mensual

Mes	Rentabilidad mensual %				
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie H	Serie I
Enero	(0,3576)	(0,1718)	(0,2649)	(0,1718)	(0,1718)
Febrero	2,5984	2,7015	2,6150	2,7016	2,7015
Marzo	4,5685	4,5639	4,4858	4,5834	4,5834
Abril	1,2038	1,3532	1,2949	1,3865	1,3865
Mayo	2,2580	2,4140	2,3532	2,4488	2,4488
Junio	(1,0179)	(0,8719)	(0,9288)	(0,8393)	(0,8393)
Julio	1,9391	2,0945	2,0339	2,1292	2,1292
Agosto	(1,9813)	(1,8318)	(1,8901)	(1,7984)	(1,7984)
Septiembre	2,4024	2,5535	2,4946	2,5872	2,5872
Octubre	2,4236	2,5798	2,5189	2,6146	2,6146
Noviembre	(0,3204)	(0,1733)	(0,2307)	(0,1405)	(0,1405)
Diciembre	(0,4216)	(0,2698)	(0,3290)	(0,2359)	(0,2359)

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada %		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	13,9115	9,5539	18,9446
Serie B	15,7883	13,8292	26,3279
Serie D	14,8895	12,2799	24,4844
Serie H	16,1594	14,1941	26,7328
Serie I	16,1594	14,1941	26,7328

(i) Rentabilidad real acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada %		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	11,9980	4,7747	9,3083
Serie B	13,8432	4,3377	5,1000
Serie D	12,9596	7,3817	14,3994
Serie H	14,2081	4,5048	5,2122
Serie I	14,2081	4,5048	5,2122

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

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

(18) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (la "Administradora"), una Sociedad Administradora de 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 3,094% anual (IVA incluido)
Serie B	hasta un 2,60% anual (exenta de IVA)
Serie D	hasta un 2,20% anual (IVA incluido)
Serie H	hasta un 1,50% anual (exenta de IVA)
Serie I	hasta un 1,30% anual (exenta de IVA)
Serie CIU	Hasta un 3,094 anual (IVA incluido)

El total de remuneración por administración del ejercicio 2018 y 2017 ascendió a M\$858.374 y M\$632.370, respectivamente, adeudándose M\$465.507 y M\$69.422 por remuneración por pagar Euroamerica Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio 2018 y 2017.

(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, CUI e D, según el siguiente detalle:

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(18) Partes relacionadas, continuación

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

Tenedor Serie A	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	(0,2284)	-	1.619.642,1655	(10.050.997,7408)	(8.431.355,5753)	(14.591.642,8991)
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie CUI	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,2000	-	30.140.018,4269	(143.301,5049)	29.996.716,9220	29.507.509,4647
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie D	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,1615	-	299.422,9636	(135.103,7467)	164.319,2169	326.934,7557
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(18) Partes relacionadas, continuación

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

2017		Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Tenedor Serie A						
	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Administradora	11,10	40.536,5917	2.165.794,0376	(868.050,7770)	1.338.279,8523	2.530.982
Personal clave de la Administración	0,01	2.312,3886	-	(828,3086)	1.484,0800	2.808
Tenedor Serie B						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Accionistas de la Sociedad Administradora	0,09	2.516,3863	-	-	2.516,3863	5.501
Personal clave de la Administración	0,64	17.876,5409	339,1663	-	18.215,7072	39.820
Tenedor Serie D						
	%	Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	4,88	-	47.732,5138	(36.165,5967)	11.566,9171	24.876
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie I						
	%	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	4,43	6.639,2858	-	-	6.639,2858	11.929
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	3,42	1.573,2979	4.033,8838	(478.,1525)	5.129,0292	9.215

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(19) Otros gastos de operación

	2018 M\$	2017 M\$
Otros gastos de operación	37.741	24.076
Total otros gastos de operación	37.741	24.076

(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)
%			%	%		%
Depósito Central de Valores	6.792.386	100	23,2531	-	-	-
AGF	-	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	-	-
All Funds	-	-	-	22.340.810	100	76,481
Aberdeen	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	<u>6.792.386</u>	<u>100</u>	<u>23,2531</u>	<u>22.340.810</u>	<u>100</u>	<u>76,481</u>

2017	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Entidad	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores nacionales)	Sobre el total de activos del Fondo	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores nacionales)
%			%	%		%
Depósito Central de Valores	8.063.043	100,00	25,44	-	-	-
AGF	-	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	4.949.092	21,39	15,62
All Funds	-	-	-	17.173.746	74,23	54,19
Aberdeen	-	-	-	1.013.016	4,38	3,20
Total cartera de inversiones en custodia	<u>8.063.043</u>	<u>100,00</u>	<u>25,44</u>	<u>23.135.854</u>	<u>100,00</u>	<u>73,01</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(21) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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)

Al 31 de diciembre 2018

<i>Naturaleza</i>	<i>Emisor</i>	<i>Representante de los beneficiarios</i>	<i>Monto U.F.</i>	<i>Vigencia</i>	
				<i>Fecha Inicio</i>	<i>Fecha Termino</i>
<i>Boleta Bancaria</i>	<i>Itaucorp</i>	<i>Itaucorp</i>	<i>11.000</i>	<i>10/01/2019</i>	<i>10/01/2020</i>

(23) Garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados

No aplica para el Fondo.

(24) Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no posee operaciones de compra con retroventa, vigentes.

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística

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

Al 31 de diciembre de 2018

SERIE A				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.953,1479	34.352.054	62.851	1.861
Febrero	1.866,4878	35.415.750	59.768	2.072
Marzo	1.844,8378	32.973.348	68.045	1.783
Abril	1.874,8920	37.358.747	62.711	2.771
Mayo	1.861,1074	35.211.474	71.451	1.866
Junio	1.835,7558	33.728.495	65.310	1.847
Julio	1.853,7241	35.573.983	67.234	2.091
Agosto	1.876,3871	34.947.076	64.019	1.883
Septiembre	1.834,5745	32.698.349	61.283	1.856
Octubre	1.778,1865	30.896.524	52.176	1.769
Noviembre	1.764,0737	30.094.534	17.106	1.743
Diciembre	1.730,6402	29.210.714	17.033	1.739

SERIE B				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	2.261,0673	34.352.054	7.162	1.604
Febrero	2.163,7209	35.415.750	7.084	1.687
Marzo	2.141,8844	32.973.348	8.456	1.559
Abril	2.179,9901	37.358.747	8.018	2.030
Mayo	2.167,2622	35.211.474	9.321	1.628
Junio	2.140,8949	33.728.495	8.364	1.613
Julio	2.165,1465	35.573.983	8.661	1.667
Agosto	2.194,9589	34.947.076	7.902	1.636
Septiembre	2.149,2144	32.698.349	7.955	1.628
Octubre	2.086,1552	30.896.524	7.683	1.591
Noviembre	2.072,6523	30.094.534	7.301	1.584
Diciembre	2.036,4712	29.210.714	7.384	1.594

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

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, continuación:

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

SERIE D				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	2.223,1203	34.352.054	877	1
Febrero	2.126,2669	35.415.750	751	1
Marzo	2.103,5587	32.973.348	809	2
Abril	2.139,7525	37.358.747	769	2
Mayo	2.125,9965	35.211.474	765	1
Junio	2.098,9246	33.728.495	667	1
Julio	2.121,4406	35.573.983	615	1
Agosto	2.149,3744	34.947.076	613	1
Septiembre	2.103,3707	32.698.349	396	1
Octubre	2.040,5563	30.896.524	344	1
Noviembre	2.026,1837	30.094.534	339	1
Diciembre	1.989,6319	29.210.714	345	1

SERIE H				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.643,8861	34.352.054	276	558
Febrero	1.573,5942	35.415.750	244	558
Marzo	1.558,2426	32.973.348	271	556
Abril	1.586,4864	37.358.747	262	555
Mayo	1.577,7596	35.211.474	277	554
Junio	1.559,0768	33.728.495	267	551
Julio	1.577,2735	35.573.983	278	532
Agosto	1.599,5346	34.947.076	276	523
Septiembre	1.566,7142	32.698.349	268	522
Octubre	1.521,2627	30.896.524	266	517
Noviembre	1.511,9132	30.094.534	256	515
Diciembre	1.486,0253	29.210.714	261	510

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

SERIE I				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.858,9711	34.352.054	210	176
Febrero	1.779,4823	35.415.750	189	177
Marzo	1.762,1221	32.973.348	210	180
Abril	1.794,0613	37.358.747	204	180
Mayo	1.784,1927	35.211.474	218	180
Junio	1.763,0655	33.728.495	212	180
Julio	1.783,6429	35.573.983	221	180
Agosto	1.808,8167	34.947.076	217	180
Septiembre	1.771,7020	32.698.349	210	179
Octubre	1.720,3036	30.896.524	209	178
Noviembre	1.709,7307	30.094.534	199	178
Diciembre	1.680,4557	29.210.714	205	178

SERIE CUI				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	34.352.054	-	-
Febrero	-	35.415.750	-	-
Marzo	-	32.973.348	-	-
Abril	-	37.358.747	-	-
Mayo	-	35.211.474	-	-
Junio	-	33.728.495	-	-
Julio	-	35.573.983	-	-
Agosto	-	34.947.076	-	-
Septiembre	-	32.698.349	-	-
Octubre	1.010,7165	30.896.524	-	1
Noviembre	1.002,6949	30.094.534	-	1
Diciembre	983,6913	29.210.714	-	1

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística continuación

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

Al 31 de diciembre de 2017

Serie A				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.654,3167	22.166.687	42.482	1.791
Febrero	1.697,3021	22.887.371	27.528	1.752
Marzo	1.774,8436	24.379.134	17.639	1.576
Abril	1.796,2097	23.722.978	44.534	1.590
Mayo	1.836,7688	24.482.014	47.021	1.607
Junio	1.818,0715	25.173.369	46.746	1.623
Julio	1.853,3250	26.377.408	50.358	1.621
Agosto	1.816,6059	27.156.673	53.237	1.657
Septiembre	1.860,2479	27.547.847	51.627	1.659
Octubre	1.905,3328	28.445.509	54.883	1.683
Noviembre	1.899,2278	30.390.886	56.012	1.657
Diciembre	1.891,2202	31.693.477	59.066	2.003

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

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, continuación:

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Serie B				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa M\$	N° Participes
Enero	1.884,7231	22.166.687	2.724	1.559
Febrero	1.935,6397	22.887.371	3.475	1.528
Marzo	2.023,9800	24.379.134	4.817	1.406
Abril	2.051,3681	23.722.978	5.430	1.437
Mayo	2.100,8875	24.482.014	5.909	1.410
Junio	2.082,5704	25.173.369	5.787	1.429
Julio	2.126,1899	26.377.408	6.072	1.407
Agosto	2.087,2427	27.156.673	6.099	1.425
Septiembre	2.140,5407	27.547.847	5.987	1.456
Octubre	2.195,7620	28.445.509	6.388	1.462
Noviembre	2.191,9563	30.390.886	6.285	1.462
Diciembre	2.186,0430	31.693.477	6.913	1.670

Serie D				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Participes
Enero	1.866,9543	22.166.687	720	1
Febrero	1.915,7747	22.887.371	666	1
Marzo	2.001,7120	24.379.134	743	1
Abril	2.027,6330	23.722.978	725	1
Mayo	2.075,3466	24.482.014	797	1
Junio	2.056,0702	25.173.369	805	1
Julio	2.097,8885	26.377.408	860	1
Agosto	2.058,2369	27.156.673	858	1
Septiembre	2.109,5815	27.547.847	828	1
Octubre	2.162,7194	28.445.509	878	1
Noviembre	2.157,7305	30.390.886	830	1
Diciembre	2.150,6319	31.693.477	838	1

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Serie H				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa M\$	N° Participes
Enero	1.365,4269	22.166.687	213	571
Febrero	1.402,3146	22.887.371	202	572
Marzo	1.466,5877	24.379.134	226	563
Abril	1.486,9221	23.722.978	219	557
Mayo	1.523,3333	24.482.014	234	563
Junio	1.510,5483	25.173.369	228	558
Julio	1.542,7108	26.377.408	235	554
Agosto	1.514,9663	27.156.673	237	554
Septiembre	1.554,1620	27.547.847	236	556
Octubre	1.594,7978	28.445.509	257	564
Noviembre	1.592,5572	30.390.886	255	562
Diciembre	1.588,8006	31.693.477	261	561

Serie I				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa M\$	N° Participes
Enero	1.544,0786	22.166.687	139	131
Febrero	1.585,7926	22.887.371	132	130
Marzo	1.658,4752	24.379.134	151	130
Abril	1.681,4701	23.722.978	149	128
Mayo	1.722,6455	24.482.014	163	131
Junio	1.708,1876	25.173.369	164	132
Julio	1.744,5583	26.377.408	173	132
Agosto	1.713,1836	27.156.673	177	174
Septiembre	1.757,5076	27.547.847	173	174
Octubre	1.803,4601	28.445.509	191	175
Noviembre	1.800,9264	30.390.886	193	176
Diciembre	1.796,6782	31.693.477	198	176

FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION A

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(26) Sanciones

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

(27) Hechos relevantes

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

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

(28) Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros que se informan.