

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 Rendimiento UF

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF, 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 Rendimiento UF
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento UF 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 Rendimiento UF 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 read 'Agustín Silva C.', with a horizontal line underneath it.

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 it.

PRICEWATERHOUSE COOPERS



EuroAmerica

**FONDO MUTUO EUROAMERICA
RENDIMIENTO UF**

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	200.218	19.644
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	32.031.549	29.611.826
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10a	15	5.426
Otros activos	11	-	-
Total activos		<u>32.231.782</u>	<u>29.636.896</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar a intermediarios	10b	3.675	3.675
Rescates por pagar	12	-	-
Otros documentos y cuentas por pagar	13	31.230	7.353
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	43.914	51.105
Otros pasivos	11	16.057	748
Total pasivos/(excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>94.876</u>	<u>62.881</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>32.136.906</u>	<u>29.574.015</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

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	1.284.654	699.645
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		101.144	19.028
Resultado en venta de instrumentos financieros		3.638	40.342
Otros Ingresos/(gastos)		-	-
Total ingresos netos de la operación	8b	1.389.436	759.015
Gastos:			
Comisión de administración	18	(581.310)	(377.751)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	19	(57.427)	(26.857)
Total gastos de operación		(638.737)	(404.608)
Utilidad de la operación antes de impuesto		750.699	354.407
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		750.699	354.407
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios			
		750.699	354.407
Distribución de beneficios	16	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		750.699	354.407

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Notas	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie D M\$	Serie CUI M\$	Serie EA-AM M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2018		27.927.952	890.506	755.557	-	-	29.574.015
Aportes de cuotas		32.196.521	666.454	14.596.780	7.741.688	3.895.221	59.096.664
Rescate de cuotas		(41.469.192)	(551.588)	(13.856.069)	(285.748)	(1.121.875)	(57.284.472)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		(9.272.671)	114.866	740.711	7.455.940	2.773.346	1.812.192
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		564.309	20.252	102.770	33.014	30.354	750.699
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		564.309	20.252	102.770	33.014	30.354	750.699
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2018 valor cuota	15	19.219.590	1.025.624	1.599.038	7.488.954	2.803.700	32.136.906

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Notas	Serie A M\$	Serie B M\$	Serie D M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		15.452.740	1.128.679	1.371.609	17.953.028
Aportes de cuotas		49.612.305	910.038	11.843.586	62.365.929
Rescate de cuotas		(37.433.893)	(1.167.526)	(12.497.930)	(51.099.349)
Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas		12.178.412	(257.488)	(654.344)	11.266.580
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		296.800	19.315	38.292	354.407
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		296.800	19.315	38.292	354.407
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017 valor cuota	15	27.927.952	890.506	755.557	29.574.015

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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		(188.271.295)	(146.517.265)
Venta/cobro de activos financieros		187.264.167	135.582.757
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos			
Liquidación de instrumentos financieros derivados		2.826	20.525
Dividendos recibidos			
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(593.468)	(355.512)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios			
Otros ingresos de operación recibidos			
Otros gastos de operación pagados		(33.848)	(23.839)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(1.631.618)</u>	<u>(11.293.334)</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		59.096.664	62.365.929
Rescates de cuotas en circulación		(57.284.472)	(51.099.349)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>1.812.192</u>	<u>11.266.580</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>180.574</u>	<u>(26.754)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		19.644	46.398
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u><u>200.218</u></u>	<u><u>19.644</u></u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(1) Información general

Fondo Mutuo Rendimiento UF (el "Fondo") es un Fondo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, 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 Fondo tiene como objetivo para los partícipes ser una alternativa de ahorro y liquidez a través de los mercados de deuda nacional, con foco instrumentos de deuda denominados en UF.

Para tales efectos, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional, de corto, mediano y largo plazo, contemplando invertir como mínimo el 70% de su activo en instrumentos denominados en Unidades de Fomento (UF).

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").

01-08-2017

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno son las siguientes:

1. En la Sección A del Reglamento Interno, "*Características del Fondo*", Número 1, "*Características Generales*", en relación al título "*Tipo de Inversionistas*" se modificó la redacción respecto al tipo de personas a los cuales está dirigido el Fondo.
2. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 1, "*Objeto del Fondo*", en el segundo párrafo, entre las palabras "*instrumentos*" y "*denominados*" se intercala la expresión "*de deuda*", quedando la frase del siguiente tenor: "*instrumentos de deuda denominados en Unidades de Fomento (UF)*".
3. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 2, "*Política de Inversiones*", se realizan las siguientes modificaciones:
 - a. Se elimina la referencia a la Circular N° 1.578 de la SVS del segundo párrafo.
 - b. En relación al título "*Clasificación de riesgo*", se modifica la redacción.
 - c. En relación al título "*Mercados de inversión*", se elimina la referencia a la NCG N°308 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y en su reemplazo de incorpora la referencia a los requisitos de información, regulación y supervisión que establece la NCG N°376 de 2015, de la misma institución.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- d. En relación al título *“Monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones”*, se incluyen las monedas Dólar de los Estados Unidos y Euro. Adicionalmente, se elimina la frase *“Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles”*.
 - e. En relación al título *“Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones”*, se modifica la redacción del segundo párrafo por la siguiente: *“El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables”*.
 - f. Entre los títulos *“Inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora”* y *“Otra información relevante que permita al partícipe comprender adecuadamente los criterios que serán seguidos para invertir los recursos del Fondo”*, se agregó el título *“Inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas”*. Y al respecto se señaló que el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas a ella.
 - g. En relación al título *“Otra información relevante que permita al partícipe comprender adecuadamente los criterios que serán seguidos para invertir los recursos del Fondo”*, se incorpora un nuevo primer párrafo, referido a los requisitos que deben cumplir los valores en los que invierta el Fondo.
4. En la Sección B del Reglamento Interno, *“Política de Inversión y Diversificación”*, Número 3, *“Características y diversificación de las Inversiones”*, numeral 3.1. *“Límites máximos de las inversiones respecto del activo total del fondo por tipo de instrumento”*, se realizan las siguientes modificaciones:
- a. En relación con los instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales:
 - En el número 1, se elimina la referencia a *“garantizados”*.
 - En el número 2, se elimina la referencia a *“garantizados”* y *“Nacionales”*.
 - Se modifica el orden de los números 3 y 4. Asimismo, respecto de los instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras, se disminuye el límite a un 50% del activo total del Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- b. Se agregan nuevos instrumentos en los cuales podrá invertir el Fondo. Al respecto, se incluyen (i) instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales; (ii) instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros; y (iii) otros instrumentos e inversiones financieras. En este sentido, se incluyen los siguientes instrumentos:
 - Respecto de instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales, se incluyen los nuevos números 1 y 2, permitiendo la inversión en (i) cuotas de fondos de inversión regulados por la Ley N° 20.712, con un límite de 30%; y, (ii) cuotas de fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712, con un límite de inversión de un 30% del activo total del Fondo.
 - Respecto de instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros, se incluyen los nuevos números 1 y 2, permitiendo la inversión en (i) cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, con un límite de 30%; y, (ii) cuotas de fondos de inversión cerrados, con un límite de inversión de un 10% del activo total del Fondo.
 - Respecto de otros instrumentos e inversiones financieras, se incluye el nuevo número 1, permitiendo la inversión en títulos representativos de índices de deuda, con un límite de inversión de un 30% del activo total del Fondo.
 - c. Se agrega el párrafo final "Con todo, el Fondo no podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile".
5. 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*":
- a. En la letra d) se sustituye "0% del activo del fondo" por "No aplica".
 - b. Se incluye una nueva letra e) del siguiente tenor: "*Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la Administradora o por personas relacionadas: 30% sobre el activo total del Fondo.*".
 - c. En la letra f) relativa al límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones, se incluye la referencia al Dólar de Estados Unidos y al Euro, ambos con un máximo de inversión de 30% sobre el activo total del Fondo.
6. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las inversiones*", se agrega un nuevo numeral 3.3, que establece límites de inversión y condiciones de diversificación que deberán cumplir los fondos en los que se invierten los recursos del Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

7. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las inversiones*" numeral 3.3, "*Tratamiento de los excesos de inversión*", en la frase "*La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos (...)*" se intercala la frase "*que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente*", quedando en consecuencia la frase del siguiente tenor: "*La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente, se realizará mediante la venta de los instrumentos (...)*".
8. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 4, "*Operaciones que realizará el Fondo*", en la letra a), "*Contratos de derivados*":
 - a. En el primer párrafo se elimina la referencia a la NCG N° 204 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
 - b. En relación al título "*Objetivo de los contratos de derivados*", se elimina la frase "*también como mecanismo de inversión*".
 - c. En relación al título "*Tipos de contrato*", se incorporan los swaps, y se elimina la referencia a la NCG N° 204 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
 - d. En relación al título "*Tipos de operación*", se incorpora la referencia a "*swaps*" y se sustituye la frase "*podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren (...)*" por la frase "*podrá adquirir opciones o actuar como lanzador de opciones que involucren (...)*".
 - e. En relación al título "*Activos objeto*", se incluyen los activos objeto que podrán tener los contratos swaps.
 - f. En relación al título "*Mercados en que se efectuarán dichos contratos*", se incorporan la referencia a los swaps.
 - g. En relación al título "*Contrapartes*", se modifican las características y condiciones que deberán tener las contrapartes para efectos de realizar operaciones en instrumentos derivados.
 - h. En relación al título "*Límites*", se elimina la referencia a la NCG N° 204 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y se establecen los límites que deberán cumplirse en el uso de derivados.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

9. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 4, "*Operaciones que realizará el Fondo*", en la letra c), "*Adquisición de instrumentos con retroventa*":
 - a. En el primer párrafo se elimina la referencia a la Circular N° 1.797 de 2006 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
 - b. En relación al título "*Límites*", se aumenta el límite a un 30% y se elimina el límite respecto de instrumentos sujetos a compromisos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Adicionalmente, se elimina la referencia a la Circular N° 1.797 de 2006 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
10. En la Sección D del Reglamento Interno, "*Política de Endeudamiento*":
 - a. Se incorpora un nuevo párrafo segundo, referido al límite máximo sobre el patrimonio del Fondo que podrá estar sujeto a todo tipo de obligaciones del Fondo comprendidas en el concepto de "*deuda*" definido en la letra a) de la Sección VI de la NCG N°376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), estableciéndose que dicho límite será de 20% con respecto al patrimonio del Fondo.
 - b. Se incorpora un nuevo párrafo tercero, incorporando el límite máximo del activo total del Fondo que podrá estar sujeto a gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades que afecten los activos del Fondo, estableciéndose dicho límite en 45% sobre el activo del Fondo.
 - c. Se incorpora un nuevo párrafo cuarto, referido al límite máximo sobre el patrimonio del Fondo que podrá estar sujeto a gravámenes, prohibiciones y limitaciones al dominio o modalidades, estableciéndose dicho límite conjunto en 50% sobre el patrimonio del Fondo.
 - d. Se incorpora un nuevo párrafo quinto, referido a que para efectos de determinar el límite conjunto señalado en la letra anterior, sólo se considerará el valor que resulte mayor entre el monto de la obligación respectiva y el monto del gravamen o prohibición destinada a garantizarla.
11. En la Sección E del Reglamento Interno, "*Política de Votación*":
 - a. Al comienzo del párrafo se agrega la frase "*La Administradora priorizará en todo momento los intereses del Fondo y de sus Aportantes sobre sus propios intereses*".
 - b. A continuación de la frase "*Juntas de Tenedores de Bonos*" se agrega la frase "*u otras instancias similares*".

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- c. A continuación de la palabra “confiera” y antes del punto final, se incluye lo siguiente *“quienes deberán evitará cualquier conflicto entre los negocios, asuntos e intereses propios o en favor de terceros de algún modo vinculados a ellos, frente a los negocios, asuntos e intereses del Fondo y de sus Aportantes. Para tales efectos, el derecho de voto no podrá ser ejercido por la Administradora en tanto el ejercicio del derecho de voto implique un eventual conflicto de interés entre la Administradora y el Fondo”*.

12. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”:

- a. En el número 1 “Series”, para la Serie A se elimina la referencia a *“sin límite de monto”* que se establecía bajo la columna *“Otras características relevantes”*. Asimismo, se crea la nueva serie EA-AM, la cual será exclusiva para aportes efectuados por fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora o por carteras de recursos administradas por la Administradora, 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.
- b. El número 2. *“Remuneración de cargo del Fondo y gastos”*, numeral 2.1. *“Remuneración de cargo del Fondo”*, se modifican las remuneraciones de las series del Fondo en el siguiente sentido:
 - La remuneración fija de la Serie A, aumenta de hasta un 1,904% a hasta un 2,618% anual IVA incluido.
 - La remuneración fija de la Serie B-APV/APVC, aumenta de hasta un 1,60% a hasta un 2,20% anual exenta de IVA.
 - La remuneración fija de la Serie D, aumenta de hasta un 1,50% a hasta un 2,000% anual IVA incluido.
 - Se incorpora la remuneración fija de la Serie EA-AM, la cual será de hasta un 0,01% anual IVA incluido.
- c. En el número 2, *“Remuneración de cargo del Fondo y gastos”*, en el segundo párrafo bajo el subtítulo *“Remuneración fija”*, al final del segundo párrafo, se incluye la referencia a *“a aquel cuya remuneración se paga”*. Asimismo, se incorpora un párrafo final referido al oficio circular N° 335 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
- d. En el número 2.2 *“Gastos de cargo del Fondo”*, se efectúan las siguientes modificaciones:
 - En el párrafo inicial, se señala que son de cargo del Fondo los gastos por inversión en otros fondos, conforme la letra b). Asimismo, se establece que el porcentaje máximo total de gastos es de hasta un 1,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- En la letra a) referida a gastos por servicios externos, se elimina la siguiente frase *“y se encontrarán sujetos al límite máximo de gastos establecido en dicha letra. Estos gastos se distribuirán de manera que todos los Partícipes contribuyan a sufragarlos en forma equitativa”*.
- En la nueva letra b) *“Gastos por inversión en otros fondos”*, se establece que *“serán de cargo del Fondo, los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos que realice el Fondo en cuotas de fondos administrados por terceros u otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas. Sin perjuicio de lo anterior, en cualquier caso, la suma de los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, no podrá superar el 1,00% del valor de los activos del Fondo”*.
- En la letra c) *“Gastos indeterminados de cargo del Fondo”*:
 - (i) En el primer párrafo, se elimina la referencia al límite máximo, por encontrarse señalado previamente.
 - (ii) Se incluye nuevo literal i) relativo a gastos y comisiones de intermediación.
 - (iii) En el antiguo literal i), actual literal ii), entre las palabras “Fondo” y “así”, se intercala la frase *“para la inversión de sus recursos, para la liquidación de las mismas y para el análisis de posibles inversiones, y la valorización de las inversiones que materialice o bien por disposición legal o reglamentaria; y los gastos necesarios para realizar las auditorías externas, informes periciales, tasaciones”*.
 - (iv) Se incluyen nuevos literal iii) relativo a gastos de publicaciones, envío de información, registro y en general gastos administrativos; y literal iv) relativo a gastos por la contratación de servicios de valorización de inversiones del fondo.
 - (v) En el antiguo literal ii), actual literal v), se agrega la frase final *“tales como, pero no limitado a Sonda, Bloomberg, RiskAmerica, Morningstar, entre otros”*.
 - (vi) Se incluyen nuevos literal vi) relativo a gastos asociados al depósito del Reglamento Interno en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF); y literal vii) relativo a gastos por la contratación de medidas de seguridad para el cuidado y conservación de títulos y bienes que integran el activo del Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- (vii) Se incluyen nuevos literales: ix) relativos a gastos de liquidación del Fondo; x) relativos a gastos derivados de indemnizaciones; xi) gastos relativos a inscripción y registro de cuotas en DCV, bolsas de valores u otros; xii) relativo a gasto por fusión, división o modificación del Fondo; xiii) gastos asociados a asesorías legales, financieras, traslados y estadías; xiv) gastos asociados a la modificación del Reglamento Interno y demás documentos del Fondo; xv) gastos por servicios de clasificación de riesgos; xvi) gastos relativos a celebración y transacción de los contratos de derivados; xvii) gastos financieros derivados de créditos e intereses; y, gastos asociados a la remuneración por servicios de Market Maker, en el evento que la administradora decida contratar sus servicios.
- e. En el párrafo correspondiente a *"Otras consideraciones referidas a gastos de cargo del Fondo"* se sustituye íntegramente el párrafo primero por los siguientes: *"Los gastos de cargo del Fondo se provisionarán diariamente de acuerdo al presupuesto mensual de gastos del Fondo elaborado por la Administradora. En caso que dichos gastos deban ser asumidos por más de un fondo de aquellos que administra la Administradora, dichos gastos se distribuirán entre dichos fondos de acuerdo al porcentaje de participación que le correspondan a los fondos sobre el gasto total. En caso contrario, esto es, si el gasto en cuestión no es compartido por ningún otro fondo administrado por la Administradora, dicho gasto será de cargo exclusivo del Fondo. Los gastos de cargo del Fondo antes indicados se distribuirán a prorrata de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo."*

Todos los gastos en que incurra el Fondo, de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno, serán materia de las revisiones, análisis y dictamen de las empresas de auditoría externa a que se refiere el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores contratadas para la auditoría de los estados financieros del Fondo, debiendo encontrarse debidamente acreditados y documentados."

- f. En el número 3, *"Comisión o remuneración de cargo del partícipe"*, se incluye a la serie EA-AM, señalando que no contempla remuneración de cargo del partícipe.
 - g. En el número 4, *"Remuneración aportada al Fondo"*, se incorpora la Serie EA-AM, señalando que no se contempla.
 - h. En el número 5, *"Remuneración liquidación del Fondo"*, se elimina la palabra *"las"*.
13. En la Sección G del Reglamento Interno, *"Aporte, Rescate y Valorización de cuotas"*, número 1, *"Aporte y rescate de cuotas"*:
- a. En relación al título *"Valor para la conversión de aportes"* se incluye la referencia a la solicitud de aporte. Adicionalmente se reemplazó la referencia a *"DS de HDA. N°129 de 2014"* por *"Reglamento de la Ley N° 20.712"*.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- b. En relación al título "*Valor para la liquidación de rescates*", se incorpora el nuevo cuarto párrafo referido al momento en que se realizará el cálculo del valor que se utilizará para efectos de la liquidación de rescates. Adicionalmente se reemplazó la referencia a "*DS de HDA. N°129 de 2014*" por "*Reglamento de la Ley N° 20.712*". Asimismo, se incorpora un nuevo cuarto párrafo, el que dice: "*Dicho cálculo se realizará en la fecha de solicitud de rescate, si dicha solicitud es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo; o al día siguiente si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, o bien, en la fecha que se dé curso a la respectiva solicitud de rescate, si se trata de un rescate programado.*"
 - c. En relación al título "*Medios para efectuar aportes y solicitar rescates*", se reemplazó la referencia a "*DS de HDA. N°129 de 2014*" por "*Reglamento de la Ley N° 20.712*".
14. En la Sección G del Reglamento Interno, "*Aporte, Rescate y Valorización de cuotas*", número 3, "*Plan Familia y canje de series de cuotas.*", se incorpora la posibilidad de realizar el canje de cuotas, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento Interno.
15. En la Sección H del Reglamento Interno, "*Otra información relevante*", en relación al título "*Beneficio tributario*", se elimina la referencia al beneficio tributario del artículo 57 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se incorpora la referencia al artículo 108 de la Ley sobre Impuesto a la Renta.
16. En la Sección H del Reglamento Interno, "*Otra información relevante*", en relación al título "*Registro de la remuneración*", se agrega la siguiente frase inicial "*La Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la remuneración de administración que aplicará, con la sola condición de no sobrepasar la cifra tope establecida. No obstante, lo anterior, la Administradora llevará un registro completo (...)*".

27-07-2018

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. Adicionalmente se establecen las características relevantes de la Serie.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 2,618% anual IVA incluido.
 - c. En el número 3, “*Comisión o remuneración de cargo del partícipe*”, se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no contempla remuneración de cargo del partícipe.
 - d. En el número 4, “*Remuneración aportada al Fondo*”, se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no se contempla.
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 2018 y 2017, 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 Rendimiento UF, 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 atribuibles en los partícipes y de estados de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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.

(f) Normas existentes que no han entrado en vigencia

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Normas e interpretaciones

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

Enmiendas y mejoras

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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 [consolidados] de la Sociedad.

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

Normas e interpretaciones

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

01/01/2019

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

01/01/2020

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

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

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

(3) Resumen de criterios contables significativos

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(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	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 reajuste 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 reajustables 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 reajustables sobre pérdidas y ganancias, son presentadas en el estado de resultados dentro de la cuenta de origen de la transacción.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(b) Efectivo y efectivo equivalente

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

(c) Activos y pasivos financieros

(i) Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda 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.

Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados. Sin embargo, cuando se trata de derivados de cobertura de flujo de caja la parte efectiva será reconocida en patrimonio.

(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 con la administradora valorizadas a costo amortizado de acuerdo con NIIF 9. En el caso que no existan impactos por tasa efectiva la medición corresponderá al valor inicial o valor costo según corresponda.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(ii) Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(iii) Estimación del valor razonable

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

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

Nivel 2: Inputs de 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: Inputs para el 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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

(iii.1.1) Criterios de valorización para instrumentos nacionales

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

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.579 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), 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 del 10.03.06, remitido a todas las Sociedades que Administren fondos mutuos mediante Oficio Circular N°337 de 14 de marzo de 2016.

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

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

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

Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o de cualquier partícipe del Fondo, a su sola solicitud.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(d) Valor neto diario del Fondo

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

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

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

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

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

(e) Contabilización de interés y reajustes

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(f) Conversión de aportes y rescates

Suscripción de cuotas

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

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

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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(i) Cuotas en circulación

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

Serie A : Para ahorro tradicional.

Serie B : Para ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo.

Serie D : Para ahorro de todo tipo de inversionista, por monto igual o superior a M\$500.000.

Serie CUI : Para ahorro tradicional.

Serie EA-AM : Para ahorro tradicional.

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

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

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

(j) Ingresos financieros

Los ingresos financieros se reconocen por los intereses o beneficios de los instrumentos de deuda valorizados como activos financieros a valor razonable con efectos en resultados.

(k) Tributación

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(I) Segmentos de operación

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

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

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

(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°160, de fecha 24 de marzo de 2011, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes y en nuestro sitio web www.webchilena.cl.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Política de inversión en instrumentos nacionales

	% máximo del activo total
Instrumentos de deuda	
1. Instrumentos de deuda emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	100
2. Instrumentos de deuda emitidos por Bancos e Instituciones Financieras.	100
3. Instrumentos de deuda garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	50
4. Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	100
5. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades Anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	100
6. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	25
Instrumentos de capitalización	
1. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	30
2. Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	30

Política de inversión en instrumentos extranjeros

1. 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.	30
2. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables	10

Política de inversión en otros instrumentos e inversiones financieras

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.	30
Porcentajes máximos de inversión por monedas	
1. Pesos de Chile	30
2. Unidades de fomento	100
3. Dólar de Estados Unidos	30
4. Euro	30

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

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

	% máximo del activo total
1. Límite máximo de inversión por emisor.	20
2. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30
4. Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la administradora o por personas relacionadas.	30

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3.650 días. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) o aquella que la modifique o reemplace.

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

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados de aquellos a que se refiere el numeral 10 del Artículo N°13 del Decreto Ley N°1.328 de 1976, sujetándose en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por Comisión para el Mercado Financiero (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 emitidos por emisores nacionales, sólo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías B y N-4 respectivamente, según la definición contenida en el Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

El Fondo podrá mantener hasta un 30% de su activo total en instrumentos adquiridos mediante compras con retroventa y no estará sujeto a límites respecto a los instrumentos sujetos a compromisos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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) Riesgo liquidez

(ii) Riesgo mercado

(iii) Riesgo 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.

(b) 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.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(c) 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 debe mantener al menos un 20% de su patrimonio invertido en títulos de deuda emitidos por el Banco Central de Chile o el Gobierno de Chile o en instrumentos de deuda con duración igual o inferior a 540 días. En todo caso, el 80% de esta cartera debe tener una clasificación de riesgo de largo plazo mayor o igual a A-.

Sin perjuicio de lo anterior, el porcentaje invertido en los instrumentos definidos anteriormente no podrá ser inferior al percentil 90% de los aportes netos diarios (medidos como porcentaje sobre el total del activo) durante los últimos 12 meses. Esta restricción busca cautelar la necesidad de activos de alta liquidez en caso de rescates masivos.

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 asociadas a seguros de clientes de ésta última.

Riesgo liquidez	Máximo/ mínimo/ exigido %	Valor calculado %	Holgura/ exceso %
Total cartera con duración < 540 días y estatales	20	49	29
Total cartera con duración < 540 días, estatales y riegos >= A-	16	49	33

Las inversiones realizadas por cuenta del Fondo se efectuarán en pesos de Chile, así como también se mantendrá en pesos chilenos el disponible del Fondo.

El fondo podrá operar con instrumentos financieros derivados, de tasas de interés y bonos, y sobre moneda, refiriéndose a este último a contratos sobre pesos o UF.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	-	-	-	-	948.662
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	349.923	2.652.161	3.064.476	345.324	-
Efectos de comercio	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	-	-
Instrumentos con garantía estatal	-	-	-	2.625.501	-
Bonos bancos y empresa	742.657	1.463.780	3.749.613	16.089.452	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-
Total cartera de Inversión	1.092.580	4.115.941	6.814.089	19.060.277	948.662

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(d) 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.

(e) Administración del riesgo de mercado

La estrategia del Fondo para administrar el riesgo de mercado, está dirigida por su objetivo de inversión. El Fondo tiene como objetivo optimizar la rentabilidad para los partícipes en el mediano y largo plazo, administrando un portafolio de inversiones que combine de manera eficiente instrumentos de mediano y largo plazo.

El fondo está orientado a personas naturales, jurídicas y/o comunidades que buscan invertir con un horizonte de mediano y largo plazo, duración mínima de la cartera de inversiones de 366 días y máxima de 3.650 días, en instrumentos de deuda emitidos por las principales instituciones financieras que participan en el mercado de capitales nacional, de riesgo moderado, dispuestos a asumir volatilidades propias del mercado, a cambio de una rentabilidad esperada.

Los inversionistas de este fondo esta afecta a un nivel de riesgo dado principalmente por:

(a) Variación de los mercados de deuda producto de tasas de interés relevantes. (b) El riesgo de crédito de los emisores de los instrumentos elegibles.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

La cartera de inversiones de este fondo debe procurar preservar el capital nominal invertido por el partícipe en un horizonte de largo plazo (1 año). La duración promedio de la cartera de inversiones del Fondo no debe exceder de los 1.825 días. En todo momento, el Fondo puede mantener hasta un máximo de 70% del total de activos en instrumentos de renta fija de emisores no financieros, por lo tanto, el porcentaje de inversión en emisores financieros, Banco Central de Chile o Gobierno de Chile debe ser en todo momento igual o superior a 30% del total de activos.

Adicionalmente la composición de la cartera se debe someter semanalmente a un escenario de stress definido como un alza de tasas de 75 puntos base anuales en toda la curva de tasas, más un aumento de los spreads de crédito de 50 y 100 puntos base anuales para los emisores financieros y no financieros respectivamente. La pérdida en el valor cuota no debe ser superior a 5,0%.

(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\$).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo no mantiene activos financieros en monedas extranjeras.

(ii.2) Exposición al riesgo de moneda extranjera

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

Moneda	2018 M\$	2017 M\$	Activo financiero %
Peso chileno (CLP\$)	6.085.994	5.749.507	19
Unidad de Fomento (UF)	25.945.555	23.862.319	81
Totales	32.031.549	29.611.826	100

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(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.

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

Gestión de riesgos financieros, continuación

Riesgo de mercado, continuación

(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.

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 10% 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 RENDIMIENTO UF

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 30 días.
- Recursos comprometidos en márgenes o garantías de operaciones futuros forward:
al día siguiente.
- Activos comprometidos en lanzamiento de opciones de venta: 30 días.

(6) Administración de riesgos, continuación

(i) 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 títulos de deuda de securitización correspondiente a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas.	30
4. Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la administradora o por personas relacionadas.	30

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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
BBB-	20
BBB	30
BBB+	40
A-	60
A	80
A+	100
AA-	100
AA	100
AA+	100
AAA	100

(6) Administración de riesgos, continuación

Es decir, no se invertirá en instrumentos con clasificación de riesgo de la deuda de largo plazo del emisor inferior a BBB- y se podrá invertir como máximo un 20% del activo en dicha clasificación; 30% hasta BBB; 40% hasta BBB+; 60% hasta A-; 80% hasta A; y un 100% en A+ o superior.

Riesgo crédito/emisor	Máximo permitido %	Valor calculado %	Holgura/exceso %
Categoría de Riesgo de L.Plazo <=A+ o superior	100	95	5
Categoría de Riesgo de L.Plazo <=A	80	-	80
Categoría de Riesgo de L.Plazo <=A-	60	-	60
Categoría de Riesgo de L.Plazo <=BBB+	40	-	40
Categoría de Riesgo de L.Plazo <=BBB	30	-	30
Categoría de Riesgo de L.Plazo BBB-	20	-	20

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	76
Bencinera	1
Embotellado y comercialización de bebidas	1
Energía	1
Estatal	4
Financiero	7
Recursos naturales	1
Retail	3
Salud	1
Telecomunicaciones	2
Transporte	1
Viña	1
	<hr/>
Total	100

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de crédito, continuación

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

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

Clasificación de riesgo renta fija	2018 M\$	2017 M\$
A-	2.370.926	135.032
A+	-	645.097
AA	10.764.818	5.497.396
AA-	-	2.117.645
AA+	-	1.049.469
AAA	10.088.845	11.117.454
N-1	6.066.561	6.337.469
NA (*)	2.740.399	1.312.810
Totales	<u>32.031.549</u>	<u>28.212.372</u>

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

(b) Gestión de riesgos operacionales

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

(c) Monitoreo y control

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(d) Gestión de riesgo de capital

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

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad de éste, con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida estructura para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. Las áreas encargadas de monitorear este riesgo son la administración del Fondo, la gerencia de inversiones y el área de gestión de riesgos.

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

Observar el nivel diario de aportes y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.

Recibir rescates y aportes de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo. Este proceso es diario, a cargo del área de partícipes, que procesa la información y controla el cumplimiento de los horarios establecidos en el reglamento del Fondo. Para los casos de aportes y rescates, el horario de cierre de las operaciones es hasta las 14:00 horas. El pago de los rescates se hará en dinero efectivo en Pesos de Chile, dentro de un plazo no mayor de 10 días corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado, pudiendo la Administradora hacerlo en valores del Fondo cuando así sea exigido o autorizado por la 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 Rendimiento UF no existen requerimientos externos de capital.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

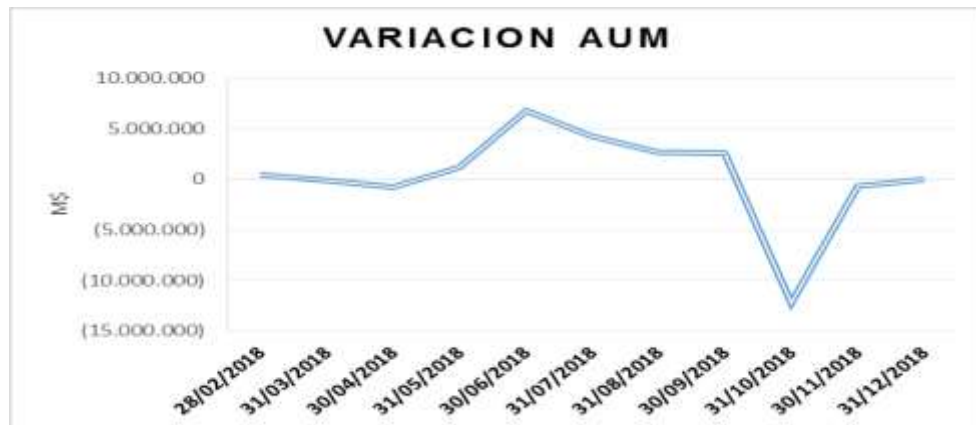
(6) Administración de riesgos, continuación

General, continuación

(c) Gestión de riesgo de capital, continuación

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 Rendimiento UF para el período en análisis.

Mes	M\$	Variacion M\$	%
dic-17	29.574.015	-	-
ene-18	27.896.587	(1.677.428)	(5,6700)
feb-18	28.335.894	439.307	1,5700
mar-18	28.236.859	(99.035)	(0,3500)
abr-18	27.503.583	(733.276)	(2,6000)
may-18	28.704.125	1.200.542	4,3700
jun-18	35.523.757	6.819.632	23,7600
jul-18	39.760.889	4.237.132	11,9300
ago-18	42.441.354	2.680.466	6,7400
sep-18	45.056.106	2.614.752	6,1600
oct-18	32.822.703	(12.233.403)	(27,1500)
nov-18	32.136.399	(686.304)	(2,0900)
dic-18	32.136.905	507	0,0000



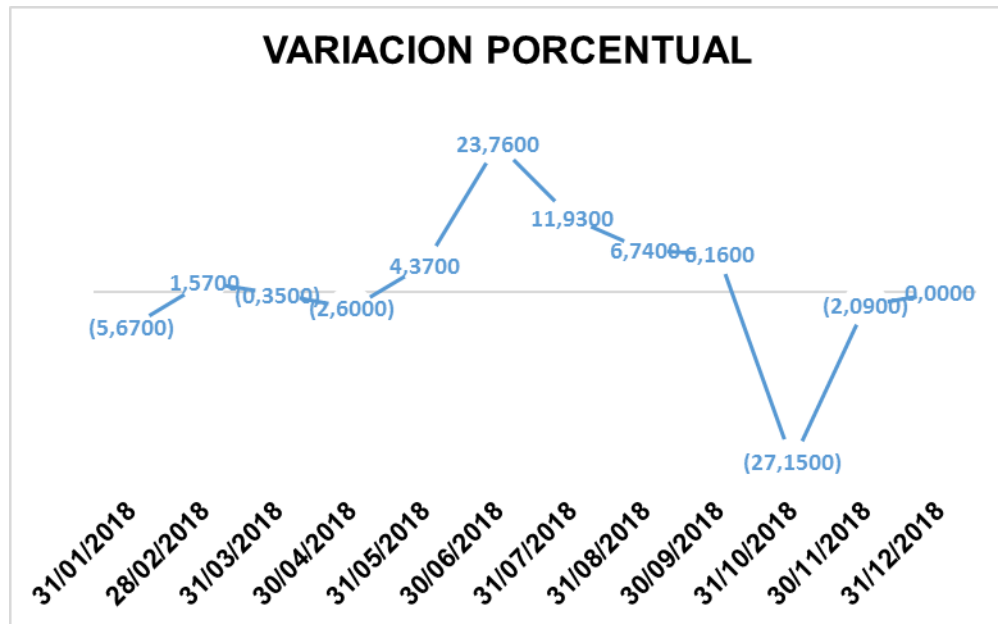
FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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

(c) Gestión de riesgo de capital, continuación



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 RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	948.662	-	-	948.662
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	6.411.885	-	-	6.411.885
Bonos de bancos e instituciones financieras	15.126.298	-	-	15.126.298
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	7.752.967	-	-	7.752.967
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.791.737	-	-	1.791.737
Contrato sobre productos	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	32.031.549	-	-	32.031.549

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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.

2. Valor razonable de activos y pasivos financieros a costo amortizado

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

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	<u>200.218</u>	<u>19.644</u>
Total efectivo y efectivo equivalente	<u>200.218</u>	<u>19.644</u>

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	948.662	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	12.022.611	6.337.467
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	19.060.276	21.874.905
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	1.399.454
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>32.031.549</u>	<u>29.611.826</u>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u><u>32.031.549</u></u>	<u><u>29.611.826</u></u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	3.638	40.342
Resultados no realizados	<u>1.385.798</u>	<u>718.673</u>
Total ganancias	<u>1.389.436</u>	<u>759.015</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>1.389.436</u></u>	<u><u>759.015</u></u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 %
Acciones y derechos preferentes de suscripción								
acciones:								
C.F.I. y derechos preferentes	948.662	-	948.662	2,9432	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondo de Inversión	-	-	-	-	1.399.454	-	1.399.454	4,73
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	948.662	-	948.662	2,9432	1.399.454	-	1.399.454	4,73
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	6.066.561	-	6.066.561	18,8217	6.337.467	-	6.337.467	21,43
Bonos de bancos e instituciones financieras	3.984.475	-	3.984.475	12,3619	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.971.575	-	1.971.575	6,1169	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	12.022.611	-	12.022.611	37,3005	6.337.467	-	6.337.467	21,43

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(c) Composición de la cartera, continuación

Instrumento	2018				2017			
	Nacional 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	345.324	-	345.324	1,0714	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	11.141.823	-	11.141.823	34,5678	16.525.017	-	16.525.017	55,88
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	5.781.392	-	5.781.392	17,9369	4.037.071	-	4.037.071	13,65
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.791.737	-	1.791.737	5,5589	1.312.817	-	1.312.817	4,44
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	19.060.276	-	19.060.276	59,1350	21.874.905	-	21.874.905	73,97
Otros instrumentos e inversiones financieras:								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	32.031.549	-	32.031.549	99,3788	29.611.826	-	29.611.826	100,13

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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	29.611.826	17.926.472
Intereses y reajustes	1.248.654	699.645
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-	29.848
Compras	188.271.295	146.517.265
Ventas	(187.264.167)	(135.561.404)
Otros movimientos	163.905	
Saldo final al 31 de diciembre	<u>32.031.549</u>	<u>29.611.826</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 pagar a intermediarios

(a) Cuentas por cobrar a intermediarios

	2018 M\$	2017 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	<u>15</u>	<u>5.426</u>
Total cuentas por cobrar a intermediarios	<u>15</u>	<u>5.426</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(a) Cuentas por cobrar a intermediarios, continuación

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

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas por cobrar o intermediario, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menor de 90 días).

(a) Cuentas por pagar a intermediarios:

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	<u>3.675</u>	<u>3.675</u>
Total cuentas por pagar a intermediarios	<u>3.675</u>	<u>3.675</u>

(11) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra saldos bajo este concepto.

(b) Otros pasivos

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros pasivos	<u>16.057</u>	<u>748</u>
Total otros pasivos	<u>16.057</u>	<u>748</u>

(12) Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no registra rescates por pagar.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(13) Otros documentos y cuentas por pagar

	2018 M\$	2017 M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	31.230	7.353
Total otros documentos y cuentas por pagar	<u>31.230</u>	<u>7.353</u>

(14) Intereses y reajustes

	2018 M\$	2017 M\$
Intereses y reajustes	1.284.654	699.645
Total intereses y reajustes	<u>1.284.654</u>	<u>699.645</u>

(15) Cuotas en circulación

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

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

2018

Serie	N° de cuotas en circulación	Valor cuota \$	Monto mínimo de suscripción \$
Serie A	14.652.920,0304	1.311,6560	1.000
Serie B	732.889,6826	1.399,4245	1.000
Serie D	1.159.024,4763	1.379,6410	500.000.000
Serie EA-AM	2.720.352,8100	1.030,6384	1.000
Serie CUI	7.455.798,1739	1.004,4470	1.000

2017

Serie	N° de cuotas en circulación	Valor cuota \$	Monto mínimo de suscripción \$
Serie A	21.799.415,5996	1.281,1331	1.000
Serie B	653.447,2079	1.362,7811	1.000
Serie D	562.962,4818	1.342,1098	500.000.000

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(15) Cuotas en circulación, continuación

Serie A

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

Serie B

Orientada a inversionistas con un horizonte de mediano y largo plazo, para objeto de inversión en 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: (a) se encuentren adheridos a un contrato de Ahorro Previsional Voluntario Colectivo que sea administrado por Euroamerica Administradora General de Fondos S.A. un convenio 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 Voluntario grupal, la Administradora atenderá como condición de suscripción de estos, al criterio de números de adherentes por empresa, que para efectos de esta serie debe ser hasta 100 partícipes. En caso que el convenio de Ahorro Previsional Voluntario grupal entre la empresa y la Administradora termine por cualquier causa, y el plan de Ahorro Previsional Voluntario suscrito por el partícipe bajo modalidad de inversión periódica se mantenga vigente, los aportes futuros se invertirán en la Serie y Fondo Mutuo que al efecto hubiere seleccionado el partícipe con este objeto, al 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, de conformidad a lo dispuesto en la Sección H, "Comunicaciones con los partícipes".

Serie D

Orientada a inversionistas con un horizonte de mediano y largo plazo, por montos iguales o superiores a M\$500.000 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 RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Serie CUI

Serie orientada a inversionistas que contratan con compañías de seguros del segundo grupo, mediante el pago de una prima de 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").

EA-AM

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

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 de mediano y largo plazo, inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates, siendo tal liquidez aumentada por la enajenación de acciones cotizadas en bolsa donde sea necesario.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 3. El valor del activo neto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

Serie	Total activo neto	
	2018 M\$	2017 M\$
Serie A	19.219.590	27.927.952
Serie B	1.025.624	890.506
Serie D	1.599.038	755.557
Serie CUI	7.488.954	
Serie EA-AM	2.803.700	
Totales	<u>32.136.906</u>	<u>29.574.015</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie EA-AM	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2018	21.799.415,5996	653.447,2079	562.962,4818	-	23.015.825,2893
Cuotas suscritas	24.866.364,2409	479.476,4156	10.957.627,1209	3.814.892,5876	55.175.362,4315
Cuotas rescatadas	(32.012.859,8101)	(400.033,9409)	(10.361.565,1264)	(1.094.539,7776)	(51.470.202,5476)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>14.652.920,0304</u>	<u>732.889,6826</u>	<u>1.159.024,4763</u>	<u>2.720.352,8100</u>	<u>26.720.985,1732</u>

	Serie A	Serie B	Serie D	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2017	12.261.228,9693	844.476,1642	1.043.090,8528	14.148.795,9863
Cuotas suscritas	38.893.459,9062	672.013,8536	8.868.135,2628	48.433.609,0226
Cuotas rescatadas	(29.355.273,2759)	(863.042,8099)	(9.348.263,6338)	(39.566.579,7196)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>21.799.415,5996</u>	<u>653.447,2079</u>	<u>562.962,4818</u>	<u>23.015.825,2893</u>

(16) Distribución de beneficios a los partícipes

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(17) Rentabilidad del Fondo

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

Al 31 de diciembre de 2018:

(a) Rentabilidad nominal

(i) Rentabilidad nominal mensual

MES	RENTABILIDAD MENSUAL %				
	SERIE A	SERIE B	SERIE CUI	SERIE EA-AM	SERIE D
Enero	0,3959	0,4218	-	-	0,4304
Febrero	0,4578	0,4813	-	-	0,4890
Marzo	0,1747	0,2005	-	-	0,2091
Abril	0,0264	0,0514	-	0,1823	0,0597
Mayo	0,3785	0,4045	-	0,5401	0,4130
Junio	0,2826	0,3077	-	0,4389	0,3160
Julio	0,3694	0,3953	-	0,5309	0,4039
Agosto	0,2009	0,2267	-	0,3622	0,2353
Septiembre	0,0616	0,0866	-	0,2174	0,0948
Octubre	(0,3258)	(0,3053)	-	(0,1706)	(0,2927)
Noviembre	0,1591	0,1842	0,1885	0,3152	0,1925
Diciembre	0,1784	0,2042	0,2087	0,3396	0,2128

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie A	2,3825	6,6217	9,1996
Serie D	2,7964	7,9832	12,0513
Serie CUI	0,3977	-	-
Serie EA-AM	2,7881	-	-

(b) Rentabilidad real

(i) Rentabilidad real acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie B	0,2503	1,8240	1,1253

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(17) Rentabilidad del Fondo, continuación

Al 31 de diciembre de 2017:

(a) Rentabilidad nominal

(ii) Rentabilidad nominal mensual

Mes	Rentabilidad mensual %		
	Serie A	Serie B	Serie D
Enero	0,4275	0,4534	0,4620
Febrero	0,7117	0,7352	0,7430
Marzo	0,2879	0,3138	0,3224
Abril	0,5418	0,5669	0,5752
Mayo	(0,1596)	(0,1338)	(0,1252)
Junio	(0,0104)	0,0146	0,0229
Julio	(0,2480)	(0,2222)	(0,2137)
Agosto	0,3626	0,3886	0,3971
Septiembre	(0,3692)	(0,3443)	(0,3360)
Octubre	(0,7960)	(0,7704)	(0,7619)
Noviembre	0,2860	0,3110	0,3193
Diciembre	0,6182	0,6442	0,6528

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada %		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	1,6536	6,6217	9,1996
Serie B	1,9631	8,4105	12,5306
Serie D	2,0657	7,9832	12,0513

(b) Rentabilidad real

(ii) Rentabilidad real acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada %		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	(0,0540)	1,9704	0,3528
Serie B	0,2503	1,8240	1,1253
Serie D	0,3512	3,2725	2,9735

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 2,618% anual (I.V.A incluido)
Serie B	hasta un 2,20% anual (exenta de I.V.A)
Serie D	hasta un 2,000% anual (I.V.A incluido)
Serie CUI	hasta un 2,000% anual (I.V.A incluido)
Serie EA-AM	hasta un 2,000% anual (I.V.A incluido)

El total de remuneración por Administración al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió M\$581.310 y M\$377.751, respectivamente, adeudándose al 31 de diciembre de 2018 y 2017, M\$43.914 y M\$51.105, por remuneración por pagar a Euroamerica Administradora General de Fondos S.A.

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

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

Tenedor Serie A	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	(0,0404)	-	1.837.915,2323	(7.757.057,2207)	(5.919.141,9884)	(7.763.878,1039)
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(18) Partes relacionadas, continuación

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

Tenedor Serie CUI	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,1981	-	15.057.002,0665	(285.821,3026)	14.771.180,7639	14.836.868,2048
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	0,0339	-	1.082.355,9691	(689.428,3156)	392.927,6535	542.099,1008
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie EA-AM	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,0714	-	2.120.290,3835	(177.946,9582)	1.942.343,4253	2.001.853,7201
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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

Al 31 de diciembre de 2017		Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Tenedor Serie A						
	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,38	215.111,6715	2.229.822,3803	(1.707.938,7374)	736.995,3144	944.189
Accionistas de la Sociedad						
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la						
Administración	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017						
Tenedor Serie B						
	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad						
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la						
Administración	3,64	12.727,9256	11.025,0639	-	23.752,9895	32.370
Tenedor Serie D						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	13,36	943.165,1307	56.781,7640	(924.760,0550)	75.186,8397	100.909
Accionistas de la Sociedad						
Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la						
Administración	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(19) Otros gastos de operación

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros gastos de operación	57.427	26.857
Total otros gastos de operación	57.427	26.857

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

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

2018	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores nacionales) %	Sobre el total de activos del Fondo %	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores extranjeros) %	Sobre el total de activos del Fondo %
Entidad						
Depósito central de valores	32.031.549	100	99,3788	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	32.031.549	100	99,3788	-	-	-

2017	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores nacionales) %	Sobre el total de activos del Fondo %	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores extranjeros) %	Sobre el total de activos del Fondo %
Entidad						
Depósito central de valores	29.611.826	100	99,92	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	29.611.826	100	99,92	-	-	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 de inversión.

(22) GARANTIA CONSTITUIDA POR LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA EN BENEFICIO DEL FONDO (ARTICULO 7° DEL D.L. No 1.328 - ARTÍCULO 226 LEY N° 18.045)

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto U.F.	Vigencia	
				Fecha Inicio	Fecha Termino
Boleta Bancaria	Itaucorp	Itaucorp	12.980	10/01/2019	10/01/2020

(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, no posee operaciones de compra con retroventa vigentes.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 2018:

SERIE A				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	Nº Partícipes
Enero	1.286,2052	28.270.024	44.582	598
Febrero	1.292,0940	28.407.843	38.696	585
Marzo	1.294,3508	28.295.238	38.898	593
Abril	1.294,6925	27.562.937	34.022	580
Mayo	1.299,5934	28.793.077	34.641	617
Junio	1.303,2663	35.678.541	38.514	726
Julio	1.308,0800	40.417.461	45.906	734
Agosto	1.310,7073	43.258.876	49.597	801
Septiembre	1.311,5141	45.177.087	47.900	816
Octubre	1.307,2406	32.857.185	43.998	764
Noviembre	1.309,3208	32.220.424	30.481	738
Diciembre	1.311,6560	32.231.782	30.645	709

SERIE B				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	Nº Partícipes
Enero	1.368,5298	28.270.024	1.182	142
Febrero	1.375,1162	28.407.843	996	131
Marzo	1.377,8737	28.295.238	1.093	128
Abril	1.378,5819	27.562.937	1.033	129
Mayo	1.384,1577	28.793.077	798	130
Junio	1.388,4165	35.678.541	746	130
Julio	1.393,9046	40.417.461	999	131
Agosto	1.397,0649	43.258.876	1.161	131
Septiembre	1.398,2742	45.177.087	1.150	137
Octubre	1.394,0052	32.857.185	1.248	138
Noviembre	1.396,5724	32.220.424	1.235	139
Diciembre	1.399,4245	32.231.782	1.382	141

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 2018, continuación

SERIED				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.347,8865	28.270.024	964	3
Febrero	1.354,4781	28.407.843	914	3
Marzo	1.357,3100	28.295.238	3.889	4
Abril	1.358,1200	27.562.937	6.516	4
Mayo	1.363,7296	28.793.077	6.705	5
Junio	1.368,0386	35.678.541	8.730	5
Julio	1.373,5635	40.417.461	9.640	5
Agosto	1.376,7953	43.258.876	11.542	5
Septiembre	1.378,1011	45.177.087	11.785	5
Octubre	1.374,0672	32.857.185	5.264	4
Noviembre	1.376,7116	32.220.424	2.010	4
Diciembre	1.379,6410	32.231.782	2.034	4

SERIE EA-AM				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	1.000	32.857.185	963	1
Noviembre	1.002	32.220.424	9.498	2
Diciembre	1.004	32.231.782	9.830	2

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(25) Información estadística continuación

SERIE CUI				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	1.000	32.857.185	963	1
Noviembre	1.002	32.220.424	9.498	2
Diciembre	1.004	32.231.782	9.830	2

Al 31 de diciembre 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	1.265,6806	16.344.002	23.101	572
Febrero	1.274,6888	21.191.485	22.940	662
Marzo	1.278,3587	16.710.047	24.287	592
Abril	1.285,2846	16.911.183	22.428	599
Mayo	1.283,2337	15.819.991	23.132	577
Junio	1.283,1007	18.158.787	22.568	596
Julio	1.279,9186	17.368.328	26.638	563
Agosto	1.284,5602	24.927.168	28.079	726
Septiembre	1.279,8179	20.866.557	31.233	738
Octubre	1.269,6305	21.322.300	27.965	592
Noviembre	1.273,2614	35.580.268	40.215	602
Diciembre	1.281,1331	29.636.896	46.783	626

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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 2017, continuación

Serie B				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa M\$	N° Partícipes
Enero	1.342,6036	16.344.002	1.489	134
Febrero	1.352,4746	21.191.485	1.428	140
Marzo	1.356,7187	16.710.047	1.466	133
Abril	1.364,4101	16.911.183	1.387	136
Mayo	1.362,5847	15.819.991	1.459	134
Junio	1.362,7840	18.158.787	1.405	134
Julio	1.359,7553	17.368.328	1.395	133
Agosto	1.365,0388	24.927.168	1.266	135
Septiembre	1.360,3393	20.866.557	1.203	135
Octubre	1.349,8594	21.322.300	1.079	127
Noviembre	1.354,0581	35.580.268	1.210	129
Diciembre	1.362,7811	29.636.896	1.117	142

Serie D				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.321,0216	16.344.002	1.759	2
Febrero	1.330,8367	21.191.485	3.077	5
Marzo	1.335,1270	16.710.047	2.820	2
Abril	1.342,8069	16.911.183	1.792	2
Mayo	1.341,1252	15.819.991	2.413	2
Junio	1.341,4322	18.158.787	388	2
Julio	1.338,5653	17.368.328	227	1
Agosto	1.343,8814	24.927.168	2.372	5
Septiembre	1.339,3655	20.866.557	3.821	3
Octubre	1.29,1607	21.322.300	834	2
Noviembre	1.333,4052	35.580.268	1.604	2
Diciembre	1.342,1098	29.636.896	1.368	3

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF

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