

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Anexos Complementarios a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de
Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 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 de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos – estados complementarios

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, los estados de resultados devengados y realizados, estado de utilidad para la distribución de dividendos, y cartera detallada de inversiones, contenidos en anexos adjuntos, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Roberto Muñoz G.

KPMG Ltda.

Santiago, 29 de marzo de 2019

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Activos	Nota	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	7	114.830	35.270
Activos financieros a costo amortizado	8	10.687.301	10.342.251
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	9	-	1.117
Otros activos	11	-	-
Total activo		10.802.131	10.378.638
 Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Remuneraciones Sociedad Administradora	10	2.448	3.017
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros pasivos	11	98.542	84.244
Total pasivos		100.990	87.261
Patrimonio neto:			
Aportes		9.987.137	9.943.943
Resultados acumulados		347.444	26.787
Resultado del ejercicio		442.272	401.566
Dividendos provisorios		(75.702)	(80.919)
Total patrimonio neto		10.701.141	10.291.377
Total pasivos y patrimonio		10.802.131	10.378.638

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados de Resultados Integrales
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	Acumulado 01-01-2018 31-12-2018 M\$	Acumulado 01-01-2017 31-12-2017 M\$
Ingresos (gastos) e la operación:			
Intereses y reajustes		498.126	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		207	168.770
Resultado en venta de instrumentos financieros		(286)	273.858
Resultado en operaciones con instrumentos financieros derivados		-	-
Otros ingresos de operación recibidos		-	-
Dividendos		-	-
Otros		-	-
Total ingresos de la operación		<u>498.047</u>	<u>442.628</u>
Gastos:			
Comisión de administración	10(a)	(31.057)	(33.862)
Otros gastos de operación	13	(24.718)	(7.200)
Total gastos de operación		<u>(55.775)</u>	<u>(41.062)</u>
Resultado del período		<u><u>442.272</u></u>	<u><u>401.566</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	9.943.943	-	26.787	401.566	(80.919)	10.291.377
Cambios contables						-
Subtotales	9.943.943	-	26.787	401.566	(80.919)	10.291.377
Aportes	43.194	-	-	-	-	43.194
Repartos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos	-	-	(77.875)	-	77.875	-
Dividendos mínimos	-	-	(3.044)	-	(72.658)	75.702
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	442.272	-	442.272
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	401.566	(401.566)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2018	9.987.137	-	347.434	442.272	(75.702)	10.701.141

(*) Los montos registrados en Otros movimientos corresponden a las cuotas de propia emisión del Fondo de Inversión Descuento.

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2017	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo inicial 1 de enero de 2017	6.533.285	-	-	26.787	-	6.560.072
Cambios contables	-	-	-	-	-	-
Subtotal	6.533.285	-	-	26.787	-	6.560.072
Aportes	10.836.166	-	-	-	-	10.836.166
Repartos de patrimonio	(7.425.508)	-	-	-	-	(7.425.508)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	(80.919)	(80.919)
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	401.566	-	401.566
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	26.787	(26.787)	-	-
Totales al 31 de diciembre de 2018	9.943.943	-	26.787	401.566	(80.919)	10.291.377

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados de Flujos de Efectivo
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Acumulado 01-01-2018 31-12-2018 M\$	Acumulado 01-01-2017 31-12-2017 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Compra de activos financieros	(82.690.206)	(65.293.580)
Venta de activos financieros	82.841.553	61.862.491
Ingreso por dividendo	-	-
Monto pagado a la Sociedad Administradora	(31.626)	-
Otros ingresos de operación recibidos	-	-
Otros gastos de operación pagados	(5.480)	(33.130)
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>114.241</u>	<u>(3.464.219)</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:		
Aportes	43.194	10.836.166
Dividendos pagados	(77.875)	(2.919)
Repartos de patrimonio	-	(7.425.508)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(34.681)</u>	<u>3.407.739</u>
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente	79.560	(56.480)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	35.270	91.750
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>114.830</u>	<u>35.270</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general

Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento (en adelante el "Fondo"), es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, con domicilio en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago, Chile.

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en facturas, pagarés, efectos de comercio y otros títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en este tipo de instrumentos.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIEADSCUE y no han sido sometidas a clasificación de riesgo.

El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de propia emisión, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total del Fondo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. hasta octubre de 2018. A partir de noviembre de 2018 las actividades de inversión del fondo pasaron a manos de Zurich Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Zurich y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°201 de fecha 18 de junio de 2002.

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

Con fecha 2 de diciembre de 2016, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) procedió a aprobar el reglamento interno del Fondo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

Los presentes estados financieros fueron autorizados por el Directorio para emisión y publicación el 29 de marzo de 2019.

Modificaciones al Reglamento Interno 2018

- En la letra F) "Aporte, Rescate y Valorización de Cuotas" en el número 3 "Plan Familia y canje de series de cuotas", se incorpora la posibilidad de realizar el canje de cuotas de la Serie EA-AM por cuotas de la Serie A, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento Interno.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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

(i.1) Normas e interpretaciones

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 40: <i>Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15, <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

La Administración estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros del Fondo.

NIIF 9

El Fondo aplicó anticipadamente NIIF 9, Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009, modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por la Comisión para el mercado financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros) en el oficio circular N°592. Posteriormente se introdujeron modificaciones en noviembre 2013 (se incluye nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, entre otros) y julio de 2014 (proporciona una guía sobre la clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013).

NIIF 9, Instrumentos Financieros incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas.

La aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9 no generó efectos patrimoniales en los estados financieros del Fondo.

NIIF 15

El Fondo ha adoptado la Norma NIIF 15 usando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018).

La aplicación de la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, no generó efectos patrimoniales producto de su aplicación, por lo tanto, la información revelada al 31 de diciembre de 2017 no ha sido reexpresada en los presentes estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(ii) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a las referencias en el <i>Marco Conceptual para la Información Financiera</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Enmiendas a la definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.

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

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(iii) Período cubierto

El estado de situación financiera fue preparado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(iv) Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, corresponden principalmente a activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(b) Conversión de moneda

(i) Moneda funcional y presentación

Los inversionistas del Fondo proceden en su totalidad del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de deuda de emisores nacionales. 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.

(ii) Transacciones y saldos en unidades de reajuste

Las transacciones en unidad de fomento y en moneda extranjera, son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en unidad de reajuste son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera.

	31-12-2018	31-12-2017
	\$	\$
Unidad de Fomento	27.565,79	26.798,14
Dólar estadounidense	694,77	614,75
Euro	794,75	739,15

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con efecto en Patrimonio y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos..

(ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las 2 condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas 2 condiciones, es medido a valor razonable.

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera, ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la Administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la Administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la Administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- Las razones para las ventas de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(c) Activos y pasivos financieros, continuación

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Determinación de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(v) Identificación y medición del deterioro

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada'. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, a los activos contractuales y a las inversiones de deuda al Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la Norma NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen anticipadamente, a diferencia de la Norma NIC 39.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(d) Operaciones por operaciones de leasing

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(e) Inversiones valorizadas por el método de la participación

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(f) Propiedades de inversión

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(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, situación que se da principalmente en los instrumentos derivados.

(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 de los estados de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

(i) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El Fondo no mantiene activos financieros valorizados a costo amortizado.

(j) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizadas para administrar su caja con vencimientos originales iguales o inferiores a 90 días desde la fecha de adquisición, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor y sobregiros bancarios.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(k) Aportes (capital pagado)

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

El aporte recibido se expresará en cuotas del Fondo utilizando el valor cuota correspondiente al mismo día de la recepción de la solicitud de aporte, si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor cuota del día siguiente al de la recepción, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre. El valor cuota será calculado en la forma señalada en el inciso primero del Artículo N°10 del Reglamento de la Ley N°20.712.

(l) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo. Los Ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(m) Dividendos por pagar

El Fondo establece en la Letra I de su Reglamento Interno, que distribuirá por concepto de dividendos anualmente a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, y que no podrá distribuir dividendos provisorios entre los aportantes, con cargo a los resultados del ejercicio.

(n) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(3) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior. Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2018, descritas en la Nota 2(c) "Normas, Enmiendas e interpretaciones" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros. La adopción de éstas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros de la Sociedad.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018, no se han efectuado otros cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

(4) Inversiones valorizadas por el método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en la letra B del título “Política de inversión y diversificación” del Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) con fecha 22 de diciembre de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago.

El objetivo del Fondo es invertir principalmente en facturas, pagarés, efectos de comercio y otros títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en este tipo de instrumentos.

(a) El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, respecto del activo total del Fondo

	% Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales
a.1 Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	100
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos, instituciones financieras e instituciones no financieras.	100
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas filiales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	100
4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	100
5. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).	100
a.2 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales	
1. Cuotas de Fondos mutuos de aquellos regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	100
a.3 Otros instrumentos e inversiones financieras	
1. Contratos sobre productos que consten en facturas, cuyos padrones se encuentren inscritos en el registro de Productos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y que cumplan con todas las condiciones y requisitos para ser transados en una Bolsa de Productos.	100

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Diversificación de las inversiones

1. Límite máximo de inversión por emisor: 15% del activo del Fondo.
2. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: 50% del activo del Fondo.
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 25% del activo del Fondo.
4. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: 100% del activo del Fondo.
5. Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: 100% del activo del Fondo.
6. Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones:

Peso Chileno	100%
Unidad de Fomento	100%

(c) Tratamiento de los excesos de inversión

La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente, se realizará mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos que esto sea posible. Respecto a los plazos para su regularización se estará a lo dispuesto en el Artículo N°60 de la Ley N°20.712.

Sin perjuicio de lo anterior, producido el exceso, cualquiera sea su causa, la Administradora por cuenta del Fondo no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos o valores excedidos.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos

La administración de los riesgos del Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento cuenta con las siguientes características:

- A nivel de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. se ha definido una estructura interna para la gestión de riesgos: la función radica en el Directorio, el Comité de Riesgos Financieros y el Comité de Riesgos Operacionales; la función operativa radica en las unidades de negocio, operaciones financieras y contabilidad; las funciones de control se encuentran en el área de gestión de riesgos operacionales y área de riesgo financiero. Las áreas encargadas de la función estratégica tienen la misión fundamental de definir y aprobar los componentes relevantes de la política de gestión de riesgo, además de velar por una adecuada implementación. Por otra parte, la estructura operativa tiene como función implementar y ejecutar todas aquellas definiciones específicas establecidas en la política de gestión de riesgos.
- Para la Administración de Activos del Fondo, las políticas de riesgo se enmarcan en las definidas para las empresas del grupo EuroAmerica, sin embargo, cuenta con autonomía y políticas internas. En particular, la administradora cuenta con un área de riesgo financiero y análisis cuantitativo encargada de definir indicadores y monitorear los niveles de riesgo de cada uno de sus Fondos.
- A nivel del Administrador del Fondo existe autonomía en la toma de sus decisiones y en la administración del riesgo.
- Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en tres tipos, riesgos financieros, riesgo de capital y riesgos operacionales. Estos distintos tipos de riesgo descansan entre los distintos niveles en los cuales está dividida la administración. A continuación, se describen estos dos tipos de riesgo y se indica quien o quienes son los encargados de monitorearlo.

(a) Gestión de riesgos financieros

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente. El área encargada de esto es el área de riesgo financiero, la cual, trabaja conjuntamente con el administrador del Fondo en la definición de políticas y en el seguimiento de los indicadores.

(i) Riesgo de liquidez

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

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgo de liquidez, continuación

(i.1) Administración del riesgo de liquidez

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

El Fondo tendrá por objeto invertir principalmente en facturas, pagarés, efectos de comercio y otros títulos de deuda, emitidos por emisores nacionales. Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá como mínimo el 60% de sus activos en este tipo de instrumentos

El Fondo debe mantener un porcentaje de inversión en instrumentos con duración igual o inferior a 90 días de, al menos, de 20%.

Riesgo liquidez	Mínimo exigido %	Valor calculado %	Holgura/exceso %
Instrumentos con Duración <=90 días	20	90	70

El Fondo podrá mantener como saldos disponibles hasta un 100% en moneda Peso Chileno y Unidad de Fomento (sin perjuicio de otras monedas consideradas en el reglamento).

(i.2) Análisis de vencimiento

El Fondo al 31 de diciembre de 2018 presenta flujos, en los próximos 10 días, producto de vencimientos.

	Flujo de liquidez 10 días M\$
BPF	836.982
PNR	266.496
Total	<u>1.103.478</u>

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(i) Riesgo de liquidez, continuación

(i.3) Garantía de los activos

El fondo cuenta con tres series vigentes:

Serie A: Orientada a inversionistas con un horizonte de inversión de mediano y largo plazo.

Serie EA-AM: orientada exclusivamente a otros fondos mutuos, fondos de inversión y/o cartera administradas por la Sociedad, y

Serie B: orientada exclusivamente a EuroAmerica Factoring (EuroAmerica Servicios Financieros S.A.), la cual está destinada a absorber, en primera instancia, las eventuales pérdidas que pueda sufrir el fondo por no pago de los activos en los cuales invierte.

Esta serie representará en todo momento un 25% del AUM total del fondo, y cuyas cuotas absorberán, en primera instancia, las eventuales pérdidas en valores e instrumentos establecidos en el Reglamento Interno del fondo.

Porcentaje participación sobre AUM:

Mes	Total AUM Fondo M\$	Total AUM Serie B M\$	% Serie sobre Fondo
Enero 2018	10.422.092	2.599.190	24,9
Febrero 2018	10.455.372	2.608.205	24,9
Marzo 2018	10.491.843	2.618.097	25,0
Abril 2018	10.537.255	2.637.717	25,0
Mayo 2018	10.495.518	2.627.873	25,0
Junio 2018	10.532.406	2.637.605	25,0
Julio 2018	10.569.825	2.647.577	25,0
Agosto 2018	10.607.611	2.657.646	25,1
Septiembre 2018	10.669.259	2.667.417	25,0
Octubre 2018	10.716.985	2.686.224	25,1
Noviembre 2018	10.754.325	2.696.176	25,1
Diciembre 2018	10.793.892	2.706.710	25,1

(i.4) Liquidez al vencimiento de los activos

Existe un acuerdo con EuroAmerica Factoring (EuroAmerica Servicios Financieros S.A., en el cual se compromete a recomprar los instrumentos del fondo a lo menos un día antes del vencimiento y reemplazarlo por nuevos papeles. Con esto el fondo evita tener que realizar gestiones de cobranza con los distintos pagadores.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(ii) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado tiene que ver en cómo las fluctuaciones del valor (e.g. índices bursátiles, tasas de interés, paridades cambiarias, etc.) de cada uno de los activos y pasivos del Fondo influyen en el patrimonio total. Estas fluctuaciones en el valor de cada activo son producto de la variabilidad de la oferta y la demanda y de los ciclos propios de la economía.

La política del Fondo y la estrategia para administrar el riesgo de mercado, está dirigida por su objetivo de inversión. El Fondo tiene como objetivo alcanzar la mayor rentabilidad en un portafolio de inversiones que tenga, principalmente, instrumentos de deuda de emisores nacionales, combinando eficientemente la relación riesgo retorno de los distintos focos de inversión.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, así como en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose en todo caso a la diversificación de las inversiones dispuesto es su Reglamento Interno. Sin embargo, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 365 días.

	Máximo permitido	Duración promedio	Holgura/ Exceso
Duración promedio cartera (días)	300	40	260

A continuación, se presenta una sensibilización de la cartera de inversiones del Fondo:

Sensibilización cartera inversiones

	Valores al 31 de diciembre de 2018	Valores sensibilizados	
	M\$	Variación 5% M\$	Pérdida estimada M\$
Cartera renta fija	10.687.301	10.152.936	(534.365)
Totales	10.687.301	10.152.936	(534.365)

	Valores al 31 de diciembre de 2017	Valores sensibilizados	
	M\$	Variación 5% M\$	Pérdida estimada M\$
Cartera renta fija	10.342.251	9.825.138	(517.113)
Totales	10.342.251	9.825.138	(517.113)

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(ii) Riesgos de mercado, continuación

(ii.1) Exposición de moneda

A continuación, se presenta la exposición de moneda de emisión de la cartera:

Moneda	31 de diciembre de 2018	% de Activos
	M\$	financiero
Peso chileno (CLP)	10.687.301	100
Totales	<u>10.687.301</u>	<u>100</u>

Moneda	31 de diciembre de 2017	% de Activos
	M\$	financiero
Peso chileno (CLP)	10.342.251	100
Totales	<u>10.342.251</u>	<u>100</u>

(ii.2) 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.

Sensibilización cartera inversiones

	Valores al 31 de diciembre 2018	Duración (días)	Valores sensibilizados					
			Variación 25bp	Pérdida estimada	Variación 50bp	Pérdida estimada	Variación 100pb	Pérdida estimada
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera renta fija	10.687.301	40	10.651.534	(35.767)	10.616.140	(71.161)	10.546.441	(140.860)
Totales	<u>10.687.301</u>	<u>40</u>	<u>10.651.534</u>	<u>(35.767)</u>	<u>10.616.140</u>	<u>(71.161)</u>	<u>10.546.441</u>	<u>(140.860)</u>

	Valores al 31 de diciembre 2017	Duración (días)	Valores sensibilizados					
			Variación 25bp	Pérdida estimada	Variación 50bp	Pérdida estimada	Variación 100pb	Pérdida estimada
	M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Cartera renta fija	10.342.251	43	10.339.205	(3.046)	10.336.159	(6.092)	10.330.067	(12.184)
Totales	<u>10.342.251</u>	<u>43</u>	<u>10.339.205</u>	<u>(3.046)</u>	<u>10.336.159</u>	<u>(6.092)</u>	<u>10.330.067</u>	<u>(12.184)</u>

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgo de crédito

Se refiere a la exposición a pérdidas del Fondo 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.

- Existe el acuerdo entre EuroAmerica Servicios Financieros S.A. (Factoring) y el Fondo.
- Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen castigos, ya que el Factoring se compromete a recomprar los instrumentos del fondo a lo menos un día antes del vencimiento y reemplazarlo por nuevos papeles.
- Dado lo anterior, el Fondo no presenta deterioro por concepto de pérdidas esperadas en su cartera valorizada al costo amortizado, de acuerdo con NIIF 9.

(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:

1. Límite máximo de inversión por emisor: 15% del activo del Fondo.
2. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: 50% del activo del Fondo.
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 25% del activo del Fondo.
4. Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora: 100% del activo del Fondo.
5. Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: 100% del activo del Fondo.

El Fondo no podrá contener facturas y/o pagarés de empresas relacionadas a EuroAmerica o a alguna de sus filiales.

Riesgo crédito/emisor	Máximo exigido	Cantidad emisores excedidos
Emisores	15%	-
Grupo empresarial	25%	-
Personas relacionadas	-	-

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgos de crédito, continuación

(iii.2) Concentración del riesgo de crédito

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

Top 10 - Inversiones	31-12-2018
	%
AGROGESTIÓN VITRA S.A.	14,62
SERVICIOS FINANCIEROS MUNDO CREDITO S.A.	14,34
INMOBILIARIA VALLE NEVADO S.A.	10,17
EMPRESA CONSTRUCTORA QUEYLEN S.A.	7,45
BICENTENARIO HOLDING SPA.	6,59
CONSTRUCTORA MALPO SPA.	5,30
INVERSIONES EL BELLOTO SOCIEDAD ANONIMA	2,39
AGRICOLA E INM. LOS ALTOS DE ZAPALLAR LTDA.	2,35
QUIMICA MAVAR S A	2,30
TOMAVAL S.A.	2,28
Top 10 - Inversiones	31-12-2017
	%
SERVICIOS FINANCIEROS MUNDO CREDITO S.A.	14,85
AGROGESTIÓN VITRA S.A.	6,22
VENTEKO DISTRIBUCION S.A.	5,58
AGRICOLA E INM. LOS ALTOS DE ZAPALLAR LTDA.	5,43
CLINICAL MARKET S.A.	5,37
CONSTRUCTORA PACAL S.A.	5,28
AGRICOLA CANTA RANA S.A.	4,31
FORJADOS S.A.	4,17
TOMAVAL S.A.	3,93
HIPOTECARIA LA CONSTRUCCIÓN S.A.	2,96

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

(iii) Riesgos de crédito, continuación

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

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

Renta fija

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
N/A (*)	10.687.301	10.342.251
Totales	10.687.301	10.342.251

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

Renta variable

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
N/A (*)	-	-
Totales	-	-

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

(b) Gestión de riesgo de capital

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. Las áreas encargadas de monitorear el capital del Fondo son principalmente la administración del Fondo, el área de riesgo financiero y el área de gestión de riesgo operacional. En este sentido la suscripción y rescate son mensuales, por lo tanto, no varía significativamente el patrimonio del Fondo.

(i) Políticas de aporte y rescate

Como una manera de salvaguardar el correcto funcionamiento del Fondo se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital, continuación

(ii) Jerarquía de valor razonable

El Fondo mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

- Nivel 1 : El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.
- Nivel 2 : Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.
- Nivel 3 : Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital, continuación

(ii) Jerarquía de valor razonable, continuación

El Fondo determina el valor razonable de sus instrumentos financieros utilizando el Nivel 1 (renta fija, derivados Peso/UF/Dólar), según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Cartera renta variable	-	-	-
Cartera renta fija	10.687.301	-	10.687.301
Derivados activo	-	-	-
Derivados pasivo	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>10.687.301</u>	<u>-</u>	<u>10.687.301</u>

Al 31 de diciembre de 2017

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Cartera renta variable	-	-	-
Cartera renta fija	10.342.251	-	10.342.251
Derivados activo	-	-	-
Derivados pasivo	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>10.342.251</u>	<u>-</u>	<u>10.342.251</u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital, continuación

(iii) Comportamiento del patrimonio

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 de Inversión EuroAmerica Descuento para el ejercicio en análisis:

Mes	Total AUM M\$	Variación M\$	%
Diciembre 2017	10.369.377	-	-
Enero 2018	10.422.092	52.714	0,51
Febrero 2018	10.455.372	33.280	0,32
Marzo 2018	10.491.843	36.471	0,35
Abril 2018	10.537.255	45.412	0,43
Mayo 2018	10.495.518	(41.737)	(0,40)
Junio 2018	10.532.406	36.888	0,35
Julio 2018	10.569.825	37.419	0,36
Agosto 2018	10.607.611	37.787	0,36
Septiembre 2018	10.669.259	61.647	0,58
Octubre 2018	10.716.985	47.726	0,45
Noviembre 2018	10.754.325	37.340	0,35
Diciembre 2018	10.793.892	39.567	0,37

Patrimonio Neto no considera Dividendo Provisorio equivalente a M\$78.000.

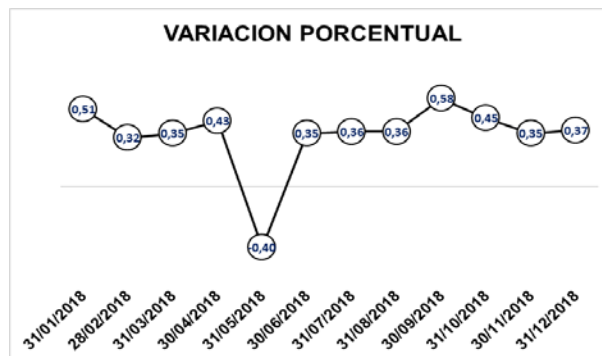
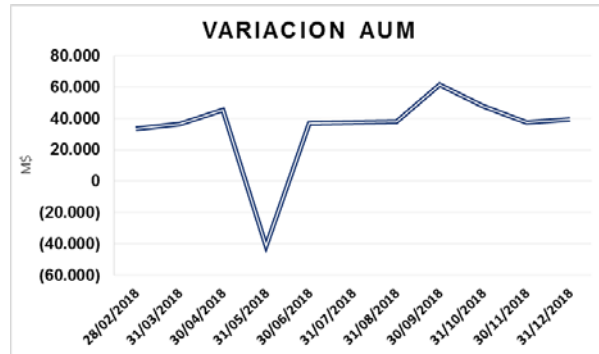
FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(b) Gestión de riesgo de capital, continuación

(iii) Comportamiento del patrimonio, continuación



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 DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(7) Efectivo y efectivo equivalente

(a) La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	114.830	35.270
Totales	114.830	35.270

(b) Apertura por moneda

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	114.830	35.270
Saldo final	114.830	35.270

(c) Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Conciliación del efectivo y efectivo equivalente		
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	114.830	35.270
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estado de flujo de efectivo	114.830	35.270

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(8) Activos financieros a costo amortizado

(a) Composición de la cartera

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumento	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Bonos registrados	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N°19.220)	9.224.637	-	9.224.637	85,3964
Pagarés de empresas no registrados	1.462.664	-	1.462.664	13,5405
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	<u>10.687.301</u>	<u>-</u>	<u>10.687.301</u>	<u>98,9369</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumento	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Títulos de renta variable:				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por estados o bancos centrales	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N°19.220)	3.666.424	-	3.666.424	35,3266
Otros títulos de deuda	6.675.827	-	6.675.827	64,3228
Totales	<u>10.342.251</u>	<u>-</u>	<u>10.342.251</u>	<u>99,6494</u>

(b) Efectos en resultados

	31-12-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Resultados realizados	(286)	273.858
Resultados no realizados	<u>498.333</u>	<u>168.770</u>
Total ganancias	<u><u>498.047</u></u>	<u><u>442.628</u></u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(8) Activos financieros a costo amortizado

(c) Movimiento de activos a costo amortizado

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	10.342.251	6.468.359
Intereses y reajustes	498.126	442.629
Otros	(2.811)	-
Adiciones	82.691.576	65.293.580
Ventas	<u>(82.841.841)</u>	<u>(61.862.317)</u>
Saldo final	<u>10.687.301</u>	<u>10.342.251</u>

(9) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar

(a) Cuentas y documentos por cobrar

La composición del saldo es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>1.117</u>
Totales	<u>-</u>	<u>1.117</u>

(b) Cuentas y documentos por pagar

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(10) Partes relacionadas

(a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. hasta octubre de 2018. A partir de noviembre de 2018 las actividades de inversión del fondo pasaron a manos de Zurich Administradora General de Fondos S.A. (La Administradora). La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión sobre la base del valor del patrimonio neto de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Tasa anual
Serie EA-AM	0,01% anual (IVA incluido)
Serie A	Hasta un 2,00% anual (IVA incluido)
Serie B	Hasta un 2,00% anual (IVA incluido)

Se deja constancia que la tasa del IVA actualmente asciende a un 19%.

El total de remuneración por administración de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a M\$31.057 y M\$33.862, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de M\$2.448 y M\$3.017, respectivamente.

Sin perjuicio de la comisión de administración, serán también de cargo del Fondo los siguientes gastos y costos: honorarios profesionales de abogados, auditores externos, mantención y custodia de los activos, entre otros, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

En el valor libro cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018 y 2017, ascendente a M\$ 75.702 y M\$78.000 respectivamente

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(10) Partes relacionadas, continuación

(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 representan al empleador o que tienen facultades generales de administración, mantienen cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2018, según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor Serie A	%	Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,0148	499.863,5704	603.127,4918	-	1.102.991,0622	1.196.717
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie B	%	Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,0007	-	16.994,4746	-	16.994,4746	18.667
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(10) Partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2017

Tenedor Serie EA-AM	%	Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	-	4.400.366,0000	-	(4.400.366,0000)	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie A	%	Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	6,74	499.854,0000	2.699.985,3216	(2.699.975,7512)	499.863,5704	524.446
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Tenedor Serie B	%	Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	100	1.632.956,0000	814.306,1412	-	-2.447.262,1412	2.589.183
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(11) Otros pasivos

La composición del saldo es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo	75.702	78.000
Software y soporte computacional	-	4.888
Auditorías externas	-	861
Gastos legales y otros	22.840	495
Totales	98.542	84.244

(12) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2018

La composición del saldo es la siguiente:

	Monto del	Monto acumulado
	Trimestre	período actual
	M\$	M\$
Software y soporte computacional	-	-
Gastos de auditoría	-	-
Gastos legales y otros	18.209	24.718
Totales	18.209	24.718
% sobre el activo del Fondo	0,1685	0,2288

Al 31 de diciembre de 2017

	Monto del	Monto acumulado
	trimestre	período actual
	M\$	M\$
Software y soporte computacional	2.924	4.888
Gastos de auditoría	1.010	1.528
Gastos legales	418	784
Totales	4.352	7.200
% sobre el activo del Fondo	0,0419	0,0694

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(13) Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 9.918.097,9406 cuyo valor es de M\$10.793.892 siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018	Serie EA-AM	Serie A	Serie B	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2018	1.000,0000	7.414.560,3078	2.447.262,1412	9.862.822,4490
Cuotas suscritas	-	539.407,7544	16.994,4746	556.402,2290
Cuotas rescatadas	-	(501.126,7374)	-	(501.126,7374)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>1.000,0000</u>	<u>7.452.841,3248</u>	<u>2.464.256,6158</u>	<u>9.918.097,9406</u>

Al 31 de diciembre de 2017	Serie EA-AM	Serie A	Serie B	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2017	4.400.366,0000	499.854,0004	1.632.956,0000	6.533.176,0004
Cuotas suscritas	1.000,0000	6.915.890,5092	814.306,1412	7.731.196,6504
Cuotas rescatadas	(4.400.366,0000)	(1.184,2018)	-	(4.401.550,2018)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>1.000,0000</u>	<u>7.414.560,3078</u>	<u>2.447.262,1412</u>	<u>9.862.822,4490</u>

(14) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren valorizadas por el método de la participación o al costo amortizado.

(15) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

(16) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene saldos por estos tipos de inversiones.

(17) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que afecten los activos del Fondo.

(18) Reparto de beneficios a los Aportantes

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se realizaron repartos de dividendos.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(19) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad del Fondo se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

Serie A

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,4119	3,4119	8,3437
Real	0,5321	0,5321	3,5573

Serie B

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,8182	3,8182	9,3641
Real	0,9271	0,9271	4,5326

Serie EA-AM

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	3,7423	3,7423	3,6142
Real	0,8533	0,8533	(0,9633)

Al 31 de diciembre de 2017

Serie A

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	4,7691	4,7691	-
Real	3,0092	3,0092	-

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(19) Rentabilidad del Fondo, continuación

La rentabilidad del Fondo se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2017

Serie A

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	4,7691	4,7691	-
Real	3,0092	3,0092	-

Serie B

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	5,3420	5,3420	-
Real	3,5724	3,5724	-

Serie EA-AM

Tipo rentabilidad	Período actual	Acumulada últimos 12 meses	Acumulada últimos 24 meses
	%	%	%
Nominal	0,4340	-	-
Real	0,3361	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(20) Información estadística

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de la información estadística es la siguiente:

SERIES

A	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
Enero	1052,8072	7.821.895	5
Febrero	1056,0728	7.846.157	5
Marzo	1059,6498	7.872.732	5
Abril	1063,1208	7.898.520	5
Mayo	1058,8286	7.866.631	5
Junio	1062,4832	7.893.783	5
Julio	1066,1769	7.921.226	5
Agosto	1069,9072	7.948.940	5
Septiembre	1073,5252	8.000.813	6
Octubre	1077,4050	8.029.729	6
Noviembre	1081,0793	8.057.112	6
Diciembre	1084,9743	8.086.141	6

B	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
Enero	1.062,0809	2.599.190	1
Febrero	1.065,7644	2.608.205	1
Marzo	1.069,8066	2.618.097	1
Abril	1.073,7304	2.637.717	1
Mayo	1.069,7232	2.627.873	1
Junio	1.073,6849	2.637.605	1
Julio	1.077,7443	2.647.577	1
Agosto	1.081,8430	2.657.646	1
Septiembre	1.085,8203	2.667.417	1
Octubre	1.090,0746	2.686.224	1
Noviembre	1.094,1132	2.696.176	1
Diciembre	1.098,3880	2.706.710	1

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(20) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle de la información estadística es la siguiente (continuación):

EA-AM	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
Enero	1.006,9660	1.007	1
Febrero	1.010,4490	1.010	1
Marzo	1.014,2070	1.014	1
Abril	1.017,8550	1.018	1
Mayo	1.013,9830	1.014	1
Junio	1.017,6650	1.018	1
Julio	1.021,4420	1.021	1
Agosto	1.025,2540	1.025	1
Septiembre	1.028,9470	1.029	1
Octubre	1.032,9050	1.033	1
Noviembre	1.036,6600	1.037	1
Diciembre	1.040,6390	1.041	1

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de la información estadística es la siguiente:

Serie A

	Valor cuota libro	Patrimonio	Aportantes
	\$	M\$	Nº
Enero	1.006,3051	5.244.587	4
Febrero	1.010,5391	5.266.654	4
Marzo	1.015,2205	5.291.052	2
Abril	1.019,6491	5.314.361	2
Mayo	1.024,1078	5.540.343	3
Junio	1.027,6375	7.178.282	3
Julio	1.031,4769	7.205.100	3
Agosto	1.035,0587	7.230.120	3
Septiembre	1.038,4988	7.254.150	3
Octubre	1.042,0858	7.279.206	4
Noviembre	1.045,5662	7.302.281	3
Diciembre	1.049,1777	7.779.191	4

En el valor libro cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2018 y 2017, ascendente a M\$ 75.702 y M\$78.000 respectivamente.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(20) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de la información estadística es la siguiente (continuación):

Serie B

	Valor cuota libro	Patrimonio	Aportantes
	\$	M\$	Nº
Enero	1.009,7511	1.749.368	1
Febrero	1.014,4626	1.757.530	1
Marzo	1.019,6521	1.766.521	1
Abril	1.024,6009	1.775.152	1
Mayo	1.029,6015	1.851.408	1
Junio	1.033,6555	2.382.567	1
Julio	1.038,0418	2.392.678	1
Agosto	1.042,0947	2.402.020	1
Septiembre	1.045,9673	2.410.946	1
Octubre	1.050,0046	2.420.252	1
Noviembre	1.053,9237	2.429.285	1
Diciembre	1.057,9917	2.589.183	1

En el valor libro cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2017, ascendente a M\$78.000.

Serie EA-AM

	Valor cuota libro	Patrimonio	Aportantes
	\$	M\$	Nº
Enero	-	-	-
Febrero	-	-	-
Marzo	-	-	-
Abril	-	-	-
Mayo	-	-	-
Junio	-	-	-
Julio	-	-	-
Agosto	-	-	-
Septiembre	-	-	-
Octubre	-	-	-
Noviembre	-	-	-
Diciembre	1.003,1000	1.003	1

En el valor libro cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2017, ascendente a M\$78.000.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(21) Excesos de inversión

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

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

El Fondo posee custodia de valores según el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2018	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado (M\$)	% Sobre total de Inversión Inst. emitidos		Monto custodiado (M\$)	% Sobre total de Inversión Inst. emitidos	
Emisores Nacionales		% Sobre total de Activo del Fondo	Emisores Extranjeros		% Sobre total de Activo del Fondo	
Entidades						
EuroAmerica Servicios Financieros S.A.	10.687.301	100,00	99,7822	-	-	-
Total Cartera Inversión en custodia	<u>10.687.301</u>	<u>100,00</u>	<u>99,7822</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 de diciembre de 2017	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado M\$	Porcentaje sobre el total de inversiones (emisores nacionales)		Monto custodiado M\$	Porcentaje sobre el total de inversiones (emisores extranjeros)	
%		Porcentaje sobre el total de activos del Fondo %	%		Porcentaje sobre el total de activos del Fondo %	
Entidades						
EuroAmerica Servicios Financieros S.A.	10.342.251	100,00	99,6494	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	<u>10.342.251</u>	<u>100,00</u>	<u>99,6494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(23) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°3A Ley N°18.815 - Artículo N°226 Ley N°18.045)

Al 31 de diciembre de 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía N°0236212	Banco BICE	Banco BICE en representación de los aportantes	10.000	09-01-2019 10-01-2020

Al 31 de diciembre de 2017

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía N°218100257	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco de Chile en representación de los aportantes	10.000	10-01-2017 10-01-2018

(24) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) no ha impuesto sanciones a la Administradora.

(25) Hechos posteriores

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

(26) Hechos esenciales

Con fecha 14 de agosto de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), mediante Oficio Ordinario N°22174, comunicó a EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. observaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 del Fondo de Inversión emitido el 24 de febrero de 2017.

A partir de noviembre de 2018 las actividades de inversión del fondo pasaron a manos de Zurich Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Zurich y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°201 de fecha 18 de junio de 2002.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1. ANEXO

1.1 Resumen de la cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2018

Instrumento	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del total de activos
Bonos registrados	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en facturas (Ley N°19.220)	9.224.637	-	9.224.637	85,3964
Pagarés de empresas no registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1.462.664	-	1.462.664	13,5405
Totales	10.687.301	-	10.687.301	98,9369

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumento	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	305.731	-	305.731	2,9458
Pagarés de empresas no registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	10.036.520	-	10.036.520	96,7036
Totales	10.342.251	-	10.342.251	99,6494

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1. ANEXO

1.2 Estado de resultado devengado y realizado

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Utilidad(pérdida) neta realizada de inversiones	308.115	273.857
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	308.194	273.857
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(79)	-
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	189.932	168.771
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de Fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de Fondos mutuos	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	189.932	168.771
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Gastos del período	(55.774)	(41.062)
Comisión de la Sociedad Administradora	(31.057)	(33.862)
Gastos operacionales del Fondo	-	-
Otros gastos	(24.717)	(7.200)
Diferencias de cambio	-	-
Resultado neto del período	442.272	401.566

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1. ANEXO

1.3. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	252.340	232.796
Utilidad neta realizada de inversiones	308.115	273.858
Pérdida no realizada de inversiones	-	-
Gastos del ejercicio	(55.775)	(41.062)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	-	-
Dividendos provisorios	-	(78.000)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	347.434	26.787
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	347.434	26.787
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	181.582	9.731
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	168.771	17.056
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	-
Dividendos definitivos declarados	(2.919)	-
Pérdida devengada acumulada	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	<u>599.774</u>	<u>181.583</u>

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales

Al 31 de diciembre de 2018

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAAAV190103	77.082.030-8	CL	BPF	20190103	1	NA	0	9.603.300	\$\$	0,39	1	365	NA	9.600	\$\$	CL	-	-	0,0887
1	FAAAV190107	77.082.030-8	CL	BPF	20190107	1	NA	0	47.266.800	\$\$	0,39	1	365	NA	47.224	\$\$	CL	-	-	0,4365
1	FAAAV190107	77.082.030-8	CL	BPF	20190107	1	NA	0	24.097.500	\$\$	0,41	1	365	NA	24.074	\$\$	CL	-	-	0,2225
1	FAAAV190108	77.082.030-8	CL	BPF	20190108	1	NA	0	43.187.480	\$\$	0,39	1	365	NA	43.143	\$\$	CL	-	-	0,3988
1	FAAAV190110	77.082.030-8	CL	BPF	20190110	1	NA	0	37.175.600	\$\$	0,39	1	365	NA	37.127	\$\$	CL	-	-	0,3432
1	FAAAV190111	77.082.030-8	CL	BPF	20190111	1	NA	0	66.937.500	\$\$	0,39	1	365	NA	66.842	\$\$	CL	-	-	0,6178
1	FAAAV190114	77.082.030-8	CL	BPF	20190114	1	NA	0	25.971.750	\$\$	0,39	1	365	NA	25.925	\$\$	CL	-	-	0,2396
1	FAAAV190114	77.082.030-8	CL	BPF	20190114	1	NA	0	18.485.698	\$\$	0,39	1	365	NA	18.452	\$\$	CL	-	-	0,1706
1	FAAAV190114	77.082.030-8	CL	BPF	20190114	1	NA	0	14.672.700	\$\$	0,39	1	365	NA	14.646	\$\$	CL	-	-	0,1354
1	FAAAV190114	77.082.030-8	CL	BPF	20190114	1	NA	0	26.881.594	\$\$	0,41	1	365	NA	26.830	\$\$	CL	-	-	0,2480
1	FAAAV190114	77.082.030-8	CL	BPF	20190114	1	NA	0	18.326.000	\$\$	0,41	1	365	NA	18.291	\$\$	CL	-	-	0,1691
1	FAAAV190128	77.082.030-8	CL	BPF	20190128	1	NA	0	12.087.782	\$\$	0,39	1	365	NA	12.044	\$\$	CL	-	-	0,1113
1	FAAAV190128	77.082.030-8	CL	BPF	20190128	1	NA	0	15.583.050	\$\$	0,39	1	365	NA	15.527	\$\$	CL	-	-	0,1435
1	FAAAV190201	77.082.030-8	CL	BPF	20190201	1	NA	0	23.932.090	\$\$	0,39	1	365	NA	23.833	\$\$	CL	-	-	0,2203
1	FAAAV190201	77.082.030-8	CL	BPF	20190201	1	NA	0	26.132.400	\$\$	0,39	1	365	NA	26.024	\$\$	CL	-	-	0,2405
1	FAAAV190201	77.082.030-8	CL	BPF	20190201	1	NA	0	27.667.500	\$\$	0,39	1	365	NA	27.553	\$\$	CL	-	-	0,2547
1	FAAAV190201	77.082.030-8	CL	BPF	20190201	1	NA	0	42.340.200	\$\$	0,39	1	365	NA	42.165	\$\$	CL	-	-	0,3897
1	FAAAV190204	77.082.030-8	CL	BPF	20190204	1	NA	0	24.008.250	\$\$	0,39	1	365	NA	23.900	\$\$	CL	-	-	0,2209
1	FAAAV190207	77.082.030-8	CL	BPF	20190207	1	NA	0	27.643.700	\$\$	0,41	1	365	NA	27.501	\$\$	CL	-	-	0,2542
1	FAAAV190207	77.082.030-8	CL	BPF	20190207	1	NA	0	36.289.050	\$\$	0,4	1	365	NA	36.106	\$\$	CL	-	-	0,3337
1	FAAAV190207	77.082.030-8	CL	BPF	20190207	1	NA	0	40.840.800	\$\$	0,4	1	365	NA	40.635	\$\$	CL	-	-	0,3756
1	FAAAV190211	77.082.030-8	CL	BPF	20190211	1	NA	0	30.813.860	\$\$	0,41	1	365	NA	30.638	\$\$	CL	-	-	0,2832
1	FAAAV190213	77.082.030-8	CL	BPF	20190213	1	NA	0	30.306.194	\$\$	0,41	1	365	NA	30.125	\$\$	CL	-	-	0,2784
1	FAAAV190213	77.082.030-8	CL	BPF	20190213	1	NA	0	21.634.200	\$\$	0,4	1	365	NA	21.508	\$\$	CL	-	-	0,1988
1	FAAAV190214	77.082.030-8	CL	BPF	20190214	1	NA	0	21.546.140	\$\$	0,39	1	365	NA	21.421	\$\$	CL	-	-	0,1980
1	FAAAV190218	77.082.030-8	CL	BPF	20190218	1	NA	0	26.751.200	\$\$	0,41	1	365	NA	26.573	\$\$	CL	-	-	0,2456
1	FAAAV190227	77.082.030-8	CL	BPF	20190227	1	NA	0	27.132.000	\$\$	0,41	1	365	NA	26.919	\$\$	CL	-	-	0,2488
1	FAAAV190227	77.082.030-8	CL	BPF	20190227	1	NA	0	72.057.743	\$\$	0,39	1	365	NA	71.518	\$\$	CL	-	-	0,6610
1	FAAAV190301	77.082.030-8	CL	BPF	20190301	1	NA	0	45.709.090	\$\$	0,4	1	365	NA	45.346	\$\$	CL	-	-	0,4191
1	FAAAV190301	77.082.030-8	CL	BPF	20190301	1	NA	0	69.451.137	\$\$	0,4	1	365	NA	68.900	\$\$	CL	-	-	0,6368
1	FAAAV190308	77.082.030-8	CL	BPF	20190308	1	NA	0	24.200.078	\$\$	0,39	1	365	NA	23.991	\$\$	CL	-	-	0,2217
1	FAAAV190311	77.082.030-8	CL	BPF	20190311	1	NA	0	1.181.475	\$\$	0,39	1	365	NA	1.171	\$\$	CL	-	-	0,0108
1	FAAAV190311	77.082.030-8	CL	BPF	20190311	1	NA	0	1.480.445	\$\$	0,39	1	365	NA	1.467	\$\$	CL	-	-	0,0136
1	FAAAV190313	77.082.030-8	CL	BPF	20190313	1	NA	0	42.840.000	\$\$	0,4	1	365	NA	42.433	\$\$	CL	-	-	0,3922
1	FAAAV190315	77.082.030-8	CL	BPF	20190315	1	NA	0	73.966.830	\$\$	0,39	1	365	NA	73.262	\$\$	CL	-	-	0,6772
1	FAAAV190320	77.082.030-8	CL	BPF	20190320	1	NA	0	29.988.000	\$\$	0,41	1	365	NA	29.688	\$\$	CL	-	-	0,2742
1	FAAAV190401	77.082.030-8	CL	BPF	20190401	1	NA	0	33.939.633	\$\$	0,39	1	365	NA	33.543	\$\$	CL	-	-	0,3100
1	FAAAV190402	77.082.030-8	CL	BPF	20190402	1	NA	0	18.564.000	\$\$	0,4	1	365	NA	18.339	\$\$	CL	-	-	0,1695
1	FAAAV190409	77.082.030-8	CL	BPF	20190409	1	NA	0	45.339.000	\$\$	0,4	1	365	NA	44.748	\$\$	CL	-	-	0,4136
1	FAAAV190409	77.082.030-8	CL	BPF	20190409	1	NA	0	21.063.000	\$\$	0,4	1	365	NA	20.789	\$\$	CL	-	-	0,1921

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAAAVI190412	77.082.030-8	CL	BPF	20190412	1	NA	0	24.704.400	\$\$	0,41	1	365	NA	24.381	\$\$	CL	-	-	0,2254
1	FAAAVI190508	77.082.030-8	CL	BPF	20190508	1	NA	0	28.205.559	\$\$	0,41	1	365	NA	27.721	\$\$	CL	-	-	0,2562
1	FAAAVI190509	77.082.030-8	CL	BPF	20190509	1	NA	0	30.345.000	\$\$	0,41	1	365	NA	29.819	\$\$	CL	-	-	0,2756
1	FAAAVI190509	77.082.030-8	CL	BPF	20190509	1	NA	0	45.874.460	\$\$	0,41	1	365	NA	45.216	\$\$	CL	-	-	0,4179
1	FAAAVI190509	77.082.030-8	CL	BPF	20190509	1	NA	0	56.360.304	\$\$	0,4	1	365	NA	55.431	\$\$	CL	-	-	0,5123
1	FAAAVI190509	77.082.030-8	CL	BPF	20190509	1	NA	0	10.145.940	\$\$	0,4	1	365	NA	9.979	\$\$	CL	-	-	0,0922
1	FAABLI190103	77.082.030-8	CL	BPF	20190103	1	NA	0	2.063.936	\$\$	0,4	1	365	NA	2.053	\$\$	CL	-	-	0,0191
1	FAACCE190107	77.082.030-8	CL	BPF	20190107	1	NA	0	2.073.335	\$\$	0,4	1	365	NA	2.071	\$\$	CL	-	-	0,0191
1	FAACCE190107	77.082.030-8	CL	BPF	20190107	1	NA	0	1.548.611	\$\$	0,4	1	365	NA	1.547	\$\$	CL	-	-	0,0143
1	FAACCE190108	77.082.030-8	CL	BPF	20190108	1	NA	0	1.495.621	\$\$	0,4	1	365	NA	1.494	\$\$	CL	-	-	0,0138
1	FAACCE190108	77.082.030-8	CL	BPF	20190108	1	NA	0	1.614.354	\$\$	0,4	1	365	NA	1.613	\$\$	CL	-	-	0,0149
1	FAACCE190114	77.082.030-8	CL	BPF	20190114	1	NA	0	2.572.499	\$\$	0,4	1	365	NA	2.568	\$\$	CL	-	-	0,0237
1	FAACCE190116	77.082.030-8	CL	BPF	20190116	1	NA	0	10.416.699	\$\$	0,4	1	365	NA	10.394	\$\$	CL	-	-	0,9981
1	FAACCE190121	76.110.359-8	CL	BPF	20190121	1	NA	0	3.644.244	\$\$	0,39	1	365	NA	3.634	\$\$	CL	-	-	0,0336
1	FAACCE190128	76.364.849-4	CL	BPF	20190128	1	NA	0	22.298.440	\$\$	0,39	1	365	NA	22.213	\$\$	CL	-	-	0,2053
1	FAACCE190129	76.364.849-4	CL	BPF	20190129	1	NA	0	21.221.834	\$\$	0,39	1	365	NA	21.138	\$\$	CL	-	-	0,1954
1	FAACCE190130	76.364.849-4	CL	BPF	20190130	1	NA	0	2.511.308	\$\$	0,41	1	365	NA	2.501	\$\$	CL	-	-	0,0231
1	FAACCE190131	76.364.849-4	CL	BPF	20190131	1	NA	0	1.880.597	\$\$	0,41	1	365	NA	1.873	\$\$	CL	-	-	0,0173
1	FAACCE190211	76.364.849-4	CL	BPF	20190211	1	NA	0	4.229.033	\$\$	0,41	1	365	NA	4.205	\$\$	CL	-	-	0,0389
1	FAACCE190213	76.364.849-4	CL	BPF	20190213	1	NA	0	5.369.724	\$\$	0,41	1	365	NA	5.338	\$\$	CL	-	-	0,0493
1	FAACCE190215	76.364.849-4	CL	BPF	20190215	1	NA	0	10.983.968	\$\$	0,41	1	365	NA	10.915	\$\$	CL	-	-	0,1009
1	FAACCE190222	76.364.849-4	CL	BPF	20190222	1	NA	0	3.813.250	\$\$	0,41	1	365	NA	3.786	\$\$	CL	-	-	0,0350
1	FAACCE190225	76.364.849-4	CL	BPF	20190225	1	NA	0	1.954.218	\$\$	0,41	1	365	NA	1.939	\$\$	CL	-	-	0,0179
1	FAACCE190304	76.364.849-4	CL	BPF	20190304	1	NA	0	9.133.281	\$\$	0,39	1	365	NA	9.055	\$\$	CL	-	-	0,0837
1	FAACCE190311	76.364.849-4	CL	BPF	20190311	1	NA	0	6.274.748	\$\$	0,39	1	365	NA	6.215	\$\$	CL	-	-	0,0574
1	FAACCE190315	76.364.849-4	CL	BPF	20190315	1	NA	0	6.560.782	\$\$	0,41	1	365	NA	6.495	\$\$	CL	-	-	0,0600
1	FAACCE190318	76.364.849-4	CL	BPF	20190318	1	NA	0	2.397.923	\$\$	0,39	1	365	NA	2.373	\$\$	CL	-	-	0,0219
1	FAADEX190121	76.364.849-4	CL	BPF	20190121	1	NA	0	20.587.793	\$\$	0,41	1	365	NA	20.529	\$\$	CL	-	-	0,1897
1	FAADEX190121	76.364.849-4	CL	BPF	20190121	1	NA	0	9.532.534	\$\$	0,41	1	365	NA	9.505	\$\$	CL	-	-	0,0879
1	FAADEX190121	76.364.849-4	CL	BPF	20190121	1	NA	0	9.853.987	\$\$	0,41	1	365	NA	9.826	\$\$	CL	-	-	0,0908
1	FAADEX190121	76.364.849-4	CL	BPF	20190121	1	NA	0	10.327.812	\$\$	0,41	1	365	NA	10.298	\$\$	CL	-	-	0,0952
1	FAAERO190115	76.364.849-4	CL	BPF	20190115	1	NA	0	10.968.510	\$\$	0,41	1	365	NA	10.946	\$\$	CL	-	-	0,1012
1	FAAERO190219	76.364.849-4	CL	BPF	20190219	1	NA	0	4.933.383	\$\$	0,41	1	365	NA	4.900	\$\$	CL	-	-	0,0483
1	FAAODT190129	76.364.849-4	CL	BPF	20190129	1	NA	0	2.380.000	\$\$	0,41	1	365	NA	2.371	\$\$	CL	-	-	0,0219
1	FAASLA190128	96.580.060-3	CL	BPF	20190128	1	NA	0	16.315.364	\$\$	0,41	1	365	NA	16.256	\$\$	CL	-	-	0,1503
1	FAASLA190128	96.580.060-3	CL	BPF	20190128	1	NA	0	1.542.240	\$\$	0,41	1	365	NA	1.537	\$\$	CL	-	-	0,0142
1	FAAVI190115	96.580.060-3	CL	BPF	20190115	1	NA	0	5.831.000	\$\$	0,41	1	365	NA	5.820	\$\$	CL	-	-	0,0538
1	FAAVI190118	96.580.060-3	CL	BPF	20190118	1	NA	0	14.375.498	\$\$	0,41	1	365	NA	14.342	\$\$	CL	-	-	0,1326
1	FAAVI190121	96.580.060-3	CL	BPF	20190121	1	NA	0	5.950.000	\$\$	0,41	1	365	NA	5.934	\$\$	CL	-	-	0,0548
1	FAAVI190212	86.780.400-5	CL	BPF	20190212	1	NA	0	66.164.000	\$\$	0,41	1	365	NA	65.795	\$\$	CL	-	-	0,6082

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAAVI190319	86.790.400-5	CL	BPF	20190114	1	NA	0	14.328.540	\$\$	0,41	1	365	NA	14.185	\$\$	CL	-	-	0,1311
1	FAAVI190412	17.664.133-3	CL	BPF	20190228	1	NA	0	10.650.500	\$\$	0,41	1	365	NA	10.511	\$\$	CL	-	-	0,0972
1	FAAVI190509	76.108.071-7	CL	BPF	20190107	1	NA	0	13.956.815	\$\$	0,39	1	365	NA	13.727	\$\$	CL	-	-	0,1289
1	FABCOM190121	76.108.071-7	CL	BPF	20190104	1	NA	0	3.789.158	\$\$	0,39	1	365	NA	3.778	\$\$	CL	-	-	0,0349
1	FABIOC190124	76.593.560-1	CL	BPF	20190107	1	NA	0	16.631.711	\$\$	0,41	1	365	NA	16.577	\$\$	CL	-	-	0,1532
1	FABRAM190121	76.112.091-3	CL	BPF	20190107	1	NA	0	33.672.771	\$\$	0,39	1	365	NA	33.576	\$\$	CL	-	-	0,3103
1	FABRAM190121	76.112.091-3	CL	BPF	20190128	1	NA	0	9.230.116	\$\$	0,39	1	365	NA	9.204	\$\$	CL	-	-	0,0851
1	FACARG190121	76.856.480-9	CL	BPF	20190111	1	NA	0	7.670.145	\$\$	0,41	1	365	NA	7.648	\$\$	CL	-	-	0,0707
1	FACCVS190110	76.171.705-7	CL	BPF	20190121	1	NA	0	9.803.548	\$\$	0,41	1	365	NA	9.791	\$\$	CL	-	-	0,0905
1	FACESA190304	76.124.467-1	CL	BPF	20190118	1	NA	0	56.244.000	\$\$	0,41	1	365	NA	54.772	\$\$	CL	-	-	0,5063
1	FACISF190114	76.124.467-1	CL	BPF	20190214	1	NA	0	6.239.613	\$\$	0,41	1	365	NA	6.228	\$\$	CL	-	-	0,0576
1	FACLMA190107	76.284.864-3	CL	BPF	20190215	1	NA	0	2.199.537	\$\$	0,41	1	365	NA	2.198	\$\$	CL	-	-	0,0203
1	FACLMA190108	76.136.570-3	CL	BPF	20190318	1	NA	0	17.041.460	\$\$	0,4	1	365	NA	17.024	\$\$	CL	-	-	0,1573
1	FACLMA190108	76.136.570-3	CL	BPF	20190124	1	NA	0	10.555.588	\$\$	0,39	1	365	NA	10.545	\$\$	CL	-	-	0,0975
1	FACLMA190108	76.136.570-3	CL	BPF	20190117	1	NA	0	1.962.101	\$\$	0,39	1	365	NA	1.960	\$\$	CL	-	-	0,0181
1	FACLMA190108	76.228.823-0	CL	BPF	20190115	1	NA	0	1.962.101	\$\$	0,39	1	365	NA	1.960	\$\$	CL	-	-	0,0181
1	FACLMA190111	7.236.805-3	CL	BPF	20190121	1	NA	0	4.859.903	\$\$	0,41	1	365	NA	4.853	\$\$	CL	-	-	0,0449
1	FACLMA190111	76.179.975-4	CL	BPF	20190122	1	NA	0	4.859.903	\$\$	0,41	1	365	NA	4.853	\$\$	CL	-	-	0,0449
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190204	1	NA	0	4.859.903	\$\$	0,39	1	365	NA	4.851	\$\$	CL	-	-	0,0448
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190218	1	NA	0	1.962.101	\$\$	0,39	1	365	NA	1.959	\$\$	CL	-	-	0,0181
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190128	1	NA	0	1.962.101	\$\$	0,39	1	365	NA	1.959	\$\$	CL	-	-	0,0181
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190130	1	NA	0	2.171.988	\$\$	0,39	1	365	NA	2.168	\$\$	CL	-	-	0,0200
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190121	1	NA	0	2.671.074	\$\$	0,39	1	365	NA	2.666	\$\$	CL	-	-	0,0246
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190207	1	NA	0	1.428.000	\$\$	0,39	1	365	NA	1.425	\$\$	CL	-	-	0,0132
1	FACLMA190114	76.111.113-2	CL	BPF	20190207	1	NA	0	4.712.218	\$\$	0,39	1	365	NA	4.704	\$\$	CL	-	-	0,0435
1	FACLMA190115	76.111.113-2	CL	BPF	20190124	1	NA	0	3.418.811	\$\$	0,39	1	365	NA	3.412	\$\$	CL	-	-	0,0315
1	FACLMA190208	76.111.113-2	CL	BPF	20190111	1	NA	0	2.627.731	\$\$	0,39	1	365	NA	2.614	\$\$	CL	-	-	0,0242
1	FACOCO190118	76.111.113-2	CL	BPF	20190121	1	NA	0	59.723.299	\$\$	0,39	1	365	NA	59.577	\$\$	CL	-	-	0,5507
1	FACOEN190122	76.111.113-2	CL	BPF	20190121	1	NA	0	3.210.258	\$\$	0,39	1	365	NA	3.201	\$\$	CL	-	-	0,0296
1	FACOEN190125	76.111.113-2	CL	BPF	20190122	1	NA	0	10.156.312	\$\$	0,39	1	365	NA	10.116	\$\$	CL	-	-	0,0935
1	FACOEN190208	76.111.113-2	CL	BPF	20190128	1	NA	0	3.503.086	\$\$	0,39	1	365	NA	3.485	\$\$	CL	-	-	0,0322
1	FACOSCI90114	76.111.113-2	CL	BPF	20190130	1	NA	0	9.845.407	\$\$	0,39	1	365	NA	9.828	\$\$	CL	-	-	0,0908
1	FACOSCI90131	76.111.113-2	CL	BPF	20190130	1	NA	0	32.394.918	\$\$	0,39	1	365	NA	32.248	\$\$	CL	-	-	0,2981
1	FACOSCI90211	76.111.113-2	CL	BPF	20190130	1	NA	0	4.426.800	\$\$	0,41	1	365	NA	4.402	\$\$	CL	-	-	0,0407
1	FACOSCI90225	76.086.288-1	CL	BPF	20190201	1	NA	0	8.211.000	\$\$	0,41	1	365	NA	8.149	\$\$	CL	-	-	0,0753
1	FACOSCI90301	77.445.430-6	CL	BPF	20190204	1	NA	0	13.685.000	\$\$	0,41	1	365	NA	13.576	\$\$	CL	-	-	0,1255
1	FACPRO190116	77.445.430-6	CL	BPF	20190204	1	NA	0	12.000.000	\$\$	0,41	1	365	NA	11.974	\$\$	CL	-	-	0,1107
1	FACPRO190201	77.445.430-6	CL	BPF	20190204	1	NA	0	9.187.238	\$\$	0,41	1	365	NA	9.147	\$\$	CL	-	-	0,0845
1	FADNGR190114	79.923.160-3	CL	BPF	20190211	1	NA	0	9.521.887	\$\$	0,41	1	365	NA	9.504	\$\$	CL	-	-	0,0878
1	FADNGR190114	79.923.160-3	CL	BPF	20190214	1	NA	0	10.570.257	\$\$	0,41	1	365	NA	10.550	\$\$	CL	-	-	0,0975

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

A1 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes				
											TIR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FADNGH190114	79.923.190-3	CL	BPF	20190219	1	NA	0	80.216.687	\$\$	0,41	1	365	NA	80.064	\$\$	CL	-	-	0,7400
1	FAESIN190228	79.923.190-3	CL	BPF	20190221	1	NA	0	5.297.690	\$\$	0,4	1	365	NA	5.256	\$\$	CL	-	-	0,0486
1	FAFDIA190107	79.923.190-3	CL	BPF	20190114	1	NA	0	14.364.804	\$\$	0,41	1	365	NA	14.351	\$\$	CL	-	-	0,1326
1	FAFEVA190104	76.324.207-2	CL	BPF	20190114	1	NA	0	1.158.298	\$\$	0,41	1	365	NA	1.158	\$\$	CL	-	-	0,0107
1	FAFEVA190107	76.324.207-2	CL	BPF	20190130	1	NA	0	998.529	\$\$	0,41	1	365	NA	998	\$\$	CL	-	-	0,0092
1	FAFEVA190107	77.592.440-3	CL	BPF	20190121	1	NA	0	1.001.373	\$\$	0,41	1	365	NA	1.000	\$\$	CL	-	-	0,0092
1	FAFEVA190128	77.592.440-3	CL	BPF	20190221	1	NA	0	5.545.400	\$\$	0,41	1	365	NA	5.525	\$\$	CL	-	-	0,0511
1	FAGONI190111	77.592.440-3	CL	BPF	20190204	1	NA	0	48.943.562	\$\$	0,41	1	365	NA	48.870	\$\$	CL	-	-	0,4517
1	FAGONI190121	76.120.767-9	CL	BPF	20190111	1	NA	0	94.186.083	\$\$	0,41	1	365	NA	93.917	\$\$	CL	-	-	0,8691
1	FAHAGS190118	77.760.300-0	CL	BPF	20190111	1	NA	0	5.305.139	\$\$	0,4	1	365	NA	5.292	\$\$	CL	-	-	0,0489
1	FAHAGS190214	79.996.420-1	CL	BPF	20190111	1	NA	0	5.844.090	\$\$	0,39	1	365	NA	5.808	\$\$	CL	-	-	0,0537
1	FAHAGS190215	79.996.420-1	CL	BPF	20190124	1	NA	0	2.941.680	\$\$	0,39	1	365	NA	2.923	\$\$	CL	-	-	0,0270
1	FAHAGS190318	79.996.420-1	CL	BPF	20190204	1	NA	0	3.570.000	\$\$	0,39	1	365	NA	3.533	\$\$	CL	-	-	0,0327
1	FAHBS190124	79.996.420-1	CL	BPF	20190208	1	NA	0	9.482.140	\$\$	0,39	1	365	NA	9.451	\$\$	CL	-	-	0,0874
1	FAIEIC190117	77.539.370-K	CL	BPF	20190227	1	NA	0	22.817.064	\$\$	0,41	1	365	NA	22.764	\$\$	CL	-	-	0,2104
1	FAINFO190115	77.539.370-K	CL	BPF	20190228	1	NA	0	3.738.364	\$\$	0,41	1	365	NA	3.731	\$\$	CL	-	-	0,0345
1	FAINFO190121	12.359.671-4	CL	BPF	20190301	1	NA	0	2.731.086	\$\$	0,41	1	365	NA	2.723	\$\$	CL	-	-	0,0252
1	FAINFO190122	12.359.671-4	CL	BPF	20190301	1	NA	0	2.313.360	\$\$	0,41	1	365	NA	2.306	\$\$	CL	-	-	0,0213
1	FAINFO190204	12.359.671-4	CL	BPF	20190304	1	NA	0	8.213.642	\$\$	0,41	1	365	NA	8.175	\$\$	CL	-	-	0,0756
1	FAINFO190218	12.359.671-4	CL	BPF	20190304	1	NA	0	3.272.714	\$\$	0,41	1	365	NA	3.251	\$\$	CL	-	-	0,0300
1	FAINTE190128	77.640.910-3	CL	BPF	20190306	1	NA	0	26.746.676	\$\$	0,41	1	365	NA	26.645	\$\$	CL	-	-	0,2463
1	FAINTE190130	76.056.178-9	CL	BPF	20190308	1	NA	0	7.690.934	\$\$	0,41	1	365	NA	7.660	\$\$	CL	-	-	0,0708
1	FAISL190121	76.056.178-9	CL	BPF	20190322	1	NA	0	2.694.718	\$\$	0,41	1	365	NA	2.687	\$\$	CL	-	-	0,0248
1	FAISL190207	76.056.178-9	CL	BPF	20190418	1	NA	0	21.023.521	\$\$	0,41	1	365	NA	20.915	\$\$	CL	-	-	0,1933
1	FAJBIG190207	76.056.178-9	CL	BPF	20190118	1	NA	0	3.379.600	\$\$	0,41	1	365	NA	3.362	\$\$	CL	-	-	0,0311
1	FAJOTA190124	76.056.178-9	CL	BPF	20190125	1	NA	0	224.491.863	\$\$	0,41	1	365	NA	223.758	\$\$	CL	-	-	2,0682
1	FALABG190111	76.156.458-7	CL	BPF	20190115	1	NA	0	9.332.242	\$\$	0,41	1	365	NA	9.318	\$\$	CL	-	-	0,0861
1	FALABG190121	76.156.458-7	CL	BPF	20190121	1	NA	0	1.948.992	\$\$	0,41	1	365	NA	1.944	\$\$	CL	-	-	0,0180
1	FALABG190121	76.199.331-3	CL	BPF	20190121	1	NA	0	5.181.284	\$\$	0,41	1	365	NA	5.167	\$\$	CL	-	-	0,0478
1	FALABG190122	76.199.331-3	CL	BPF	20190128	1	NA	0	5.746.748	\$\$	0,41	1	365	NA	5.730	\$\$	CL	-	-	0,0530
1	FALABG190128	8.983.106-7	CL	BPF	20190204	1	NA	0	7.276.638	\$\$	0,41	1	365	NA	7.249	\$\$	CL	-	-	0,0670
1	FALABG190130	76.033.642-4	CL	BPF	20190228	1	NA	0	2.020.977	\$\$	0,41	1	365	NA	2.013	\$\$	CL	-	-	0,0186
1	FALABG190130	76.329.633-4	CL	BPF	20190304	1	NA	0	2.047.990	\$\$	0,41	1	365	NA	2.040	\$\$	CL	-	-	0,0189
1	FALABG190130	76.329.633-4	CL	BPF	20190403	1	NA	0	2.947.630	\$\$	0,41	1	365	NA	2.936	\$\$	CL	-	-	0,0271
1	FALABG190201	76.329.633-4	CL	BPF	20190204	1	NA	0	11.670.515	\$\$	0,41	1	365	NA	11.620	\$\$	CL	-	-	0,1074
1	FALABG190204	76.329.633-4	CL	BPF	20190114	1	NA	0	2.838.031	\$\$	0,41	1	365	NA	2.825	\$\$	CL	-	-	0,0261
1	FALABG190204	76.329.633-4	CL	BPF	20190117	1	NA	0	9.176.376	\$\$	0,41	1	365	NA	9.132	\$\$	CL	-	-	0,0844
1	FALABG190204	76.329.633-4	CL	BPF	20190208	1	NA	0	9.870.872	\$\$	0,41	1	365	NA	9.824	\$\$	CL	-	-	0,0908
1	FALABG190211	76.329.633-4	CL	BPF	20190204	1	NA	0	2.760.086	\$\$	0,41	1	365	NA	2.744	\$\$	CL	-	-	0,0254
1	FALABG190214	76.329.633-4	CL	BPF	20190212	1	NA	0	5.674.904	\$\$	0,41	1	365	NA	5.640	\$\$	CL	-	-	0,0521

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes				
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FALABG190219	76.329.633-4	CL	BPF	20190107	1	NA	0	6.641.999	\$\$	0,41	1	365	NA	6.597	\$\$	CL	-	-	0,0610
1	FALABG190221	76.329.633-4	CL	BPF	20190111	1	NA	0	1.964.920	\$\$	0,41	1	365	NA	1.971	\$\$	CL	-	-	0,0182
1	FALBYD190114	76.329.633-4	CL	BPF	20190114	1	NA	0	39.961.548	\$\$	0,39	1	365	NA	39.486	\$\$	CL	-	-	0,3650
1	FALBYD190114	76.329.633-4	CL	BPF	20190128	1	NA	0	10.513.167	\$\$	0,39	1	365	NA	10.493	\$\$	CL	-	-	0,0970
1	FALOGI190130	76.329.633-4	CL	BPF	20190204	1	NA	0	40.224.460	\$\$	0,39	1	365	NA	40.060	\$\$	CL	-	-	0,3703
1	FAMAGI190121	76.329.633-4	CL	BPF	20190114	1	NA	0	6.500.000	\$\$	0,41	1	365	NA	6.476	\$\$	CL	-	-	0,0783
1	FAMAGI190221	76.329.633-4	CL	BPF	20190128	1	NA	0	33.903.100	\$\$	0,39	1	365	NA	33.664	\$\$	CL	-	-	0,3112
1	FAMASS190204	76.329.633-4	CL	BPF	20190208	1	NA	0	2.345.907	\$\$	0,39	1	365	NA	2.007	\$\$	CL	-	-	0,0216
1	FAMAVA190111	76.490.163-0	CL	BPF	20190110	1	NA	0	2.345.490	\$\$	0,41	1	365	NA	2.342	\$\$	CL	-	-	0,0216
1	FAMAVA190111	76.490.163-0	CL	BPF	20190103	1	NA	0	9.824.600	\$\$	0,41	1	365	NA	9.910	\$\$	CL	-	-	0,0916
1	FAMAVA190111	99.509.660-9	CL	BPF	20190103	1	NA	0	9.262.960	\$\$	0,41	1	365	NA	9.249	\$\$	CL	-	-	0,0855
1	FAMVA190124	76.706.120-7	CL	BPF	20190320	1	NA	0	6.770.300	\$\$	0,41	1	365	NA	6.742	\$\$	CL	-	-	0,0806
1	FAMVA190204	76.265.991-3	CL	BPF	20190111	1	NA	0	5.440.680	\$\$	0,41	1	365	NA	5.415	\$\$	CL	-	-	0,0500
1	FAMVA190208	79.696.000-0	CL	BPF	20190305	1	NA	0	5.712.000	\$\$	0,41	1	365	NA	5.682	\$\$	CL	-	-	0,0525
1	FAMVA190227	80.576.800-2	CL	BPF	20190313	1	NA	0	12.459.300	\$\$	0,41	1	365	NA	12.361	\$\$	CL	-	-	0,1143
1	FAMVA190228	80.576.800-2	CL	BPF	20190118	1	NA	0	48.356.992	\$\$	0,41	1	365	NA	47.970	\$\$	CL	-	-	0,4434
1	FAMVA190301	80.576.800-2	CL	BPF	20190122	1	NA	0	18.326.000	\$\$	0,41	1	365	NA	18.177	\$\$	CL	-	-	0,1680
1	FAMVA190301	80.576.800-2	CL	BPF	20190220	1	NA	0	10.353.000	\$\$	0,41	1	365	NA	10.269	\$\$	CL	-	-	0,0949
1	FAMVA190304	80.576.800-2	CL	BPF	20190320	1	NA	0	9.316.634	\$\$	0,41	1	365	NA	9.237	\$\$	CL	-	-	0,0854
1	FAMVA190304	80.576.800-2	CL	BPF	20190111	1	NA	0	59.595.945	\$\$	0,41	1	365	NA	59.087	\$\$	CL	-	-	0,5461
1	FAMVA190306	80.576.800-2	CL	BPF	20190114	1	NA	0	4.819.500	\$\$	0,41	1	365	NA	4.777	\$\$	CL	-	-	0,0442
1	FAMVA190308	80.576.800-2	CL	BPF	20190117	1	NA	0	7.675.500	\$\$	0,41	1	365	NA	7.606	\$\$	CL	-	-	0,0703
1	FAMVA190322	80.576.800-2	CL	BPF	20190208	1	NA	0	2.541.156	\$\$	0,41	1	365	NA	2.513	\$\$	CL	-	-	0,0232
1	FAMVA190418	80.576.800-2	CL	BPF	20190211	1	NA	0	33.003.639	\$\$	0,41	1	365	NA	32.524	\$\$	CL	-	-	0,3006
1	FAMETA190118	80.576.800-2	CL	BPF	20190204	1	NA	0	2.372.322	\$\$	0,41	1	365	NA	2.367	\$\$	CL	-	-	0,0219
1	FAMETA190125	80.576.800-2	CL	BPF	20190301	1	NA	0	2.201.421	\$\$	0,41	1	365	NA	2.194	\$\$	CL	-	-	0,0203
1	FAMUR190115	80.576.800-2	CL	BPF	20190111	1	NA	0	15.861.249	\$\$	0,41	1	365	NA	15.829	\$\$	CL	-	-	0,1463
1	FAMUR190121	80.576.800-2	CL	BPF	20190201	1	NA	0	12.668.462	\$\$	0,41	1	365	NA	12.632	\$\$	CL	-	-	0,1168
1	FAMUR190121	80.576.800-2	CL	BPF	20190304	1	NA	0	14.152.190	\$\$	0,41	1	365	NA	14.113	\$\$	CL	-	-	0,1304
1	FAMDV190128	80.576.800-2	CL	BPF	20190114	1	NA	0	6.192.641	\$\$	0,41	1	365	NA	6.169	\$\$	CL	-	-	0,0570
1	FAMDV190204	76.224.981-2	CL	BPF	20190104	1	NA	0	7.556.203	\$\$	0,39	1	365	NA	7.520	\$\$	CL	-	-	0,0695
1	FAMDV190228	76.224.981-2	CL	BPF	20190114	1	NA	0	15.408.268	\$\$	0,4	1	365	NA	15.285	\$\$	CL	-	-	0,1413
1	FAMDV190304	77.542.350-1	CL	BPF	20190111	1	NA	0	3.379.055	\$\$	0,39	1	365	NA	3.350	\$\$	CL	-	-	0,0310
1	FAMDV190403	77.542.350-1	CL	BPF	20190107	1	NA	0	5.950.693	\$\$	0,39	1	365	NA	5.876	\$\$	CL	-	-	0,0543
1	FAMPL190204	76.129.319-2	CL	BPF	20190111	1	NA	0	7.744.865	\$\$	0,4	1	365	NA	7.708	\$\$	CL	-	-	0,0712
1	FANOVA190114	76.129.319-2	CL	BPF	20190114	1	NA	0	14.744.100	\$\$	0,41	1	365	NA	14.716	\$\$	CL	-	-	0,1380
1	FANOVA190117	76.129.319-2	CL	BPF	20190115	1	NA	0	16.160.200	\$\$	0,41	1	365	NA	16.123	\$\$	CL	-	-	0,1490
1	FANOVA190208	78.772.870-7	CL	BPF	20190117	1	NA	0	3.765.365	\$\$	0,41	1	365	NA	3.745	\$\$	CL	-	-	0,0346
1	FAPAOK190204	78.772.870-7	CL	BPF	20190118	1	NA	0	12.332.697	\$\$	0,41	1	365	NA	12.274	\$\$	CL	-	-	0,1134
1	FAPAOK190212	78.772.870-7	CL	BPF	20190121	1	NA	0	10.397.343	\$\$	0,41	1	365	NA	10.337	\$\$	CL	-	-	0,0955

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes				
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAPART190107	78.772.670-7	CL	BPF	20190122	1	NA	0	5.140.800	\$\$	0,41	1	365	NA	5.136	\$\$	CL	-	-	0,0475
1	FAPART190111	78.772.670-7	CL	BPF	20190124	1	NA	0	5.076.540	\$\$	0,41	1	365	NA	5.069	\$\$	CL	-	-	0,0469
1	FAPART190114	76.216.943-6	CL	BPF	20190125	1	NA	0	6.373.462	\$\$	0,41	1	365	NA	6.361	\$\$	CL	-	-	0,0588
1	FAPART190128	76.198.987-1	CL	BPF	20190128	1	NA	0	4.742.615	\$\$	0,41	1	365	NA	4.729	\$\$	CL	-	-	0,0437
1	FAPART190204	76.198.987-1	CL	BPF	20190129	1	NA	0	5.076.540	\$\$	0,41	1	365	NA	5.052	\$\$	CL	-	-	0,0467
1	FAPOPR190114	77.856.310-K	CL	BPF	20190130	1	NA	0	7.140.000	\$\$	0,41	1	365	NA	7.126	\$\$	CL	-	-	0,0659
1	FAPRAG190128	76.470.670-9	CL	BPF	20190131	1	NA	0	33.707.019	\$\$	0,41	1	365	NA	33.579	\$\$	CL	-	-	0,3104
1	FAPRAG190208	76.470.670-9	CL	BPF	20190201	1	NA	0	88.696.129	\$\$	0,41	1	365	NA	88.226	\$\$	CL	-	-	0,8155
1	FAPROB190110	76.301.734-6	CL	BPF	20190204	1	NA	0	8.836.464	\$\$	0,41	1	365	NA	8.825	\$\$	CL	-	-	0,0816
1	FAPROV190103	76.301.734-6	CL	BPF	20190205	1	NA	0	9.624.363	\$\$	0,41	1	365	NA	9.621	\$\$	CL	-	-	0,0889
1	FAPROV190103	76.301.734-6	CL	BPF	20190111	1	NA	0	1.749.920	\$\$	0,41	1	365	NA	1.749	\$\$	CL	-	-	0,0162
1	FAPROV190320	76.301.734-6	CL	BPF	20190118	1	NA	0	2.975.000	\$\$	0,39	1	365	NA	2.943	\$\$	CL	-	-	0,0272
1	FAPYES190111	76.301.734-6	CL	BPF	20190125	1	NA	0	2.496.612	\$\$	0,39	1	365	NA	2.493	\$\$	CL	-	-	0,0230
1	FAPYES190305	89.545.610-9	CL	BPF	20190201	1	NA	0	2.539.691	\$\$	0,41	1	365	NA	2.518	\$\$	CL	-	-	0,0233
1	FAPYES190313	77.063.770-8	CL	BPF	20190208	1	NA	0	3.241.560	\$\$	0,41	1	365	NA	3.210	\$\$	CL	-	-	0,0297
1	FARQUEY190118	77.063.770-8	CL	BPF	20190204	1	NA	0	798.414.970	\$\$	0,41	1	365	NA	796.456	\$\$	CL	-	-	7,2616
1	FAREIN190122	76.518.004-K	CL	BPF	20190215	1	NA	0	3.748.500	\$\$	0,4	1	365	NA	3.738	\$\$	CL	-	-	0,0345
1	FAREIN190220	76.518.004-K	CL	BPF	20190222	1	NA	0	3.116.610	\$\$	0,39	1	365	NA	3.095	\$\$	CL	-	-	0,0286
1	FAREIN190320	12.889.815-8	CL	BPF	20190228	1	NA	0	5.547.780	\$\$	0,39	1	365	NA	5.489	\$\$	CL	-	-	0,0507
1	FAREMA190111	12.889.815-8	CL	BPF	20190128	1	NA	0	6.128.444	\$\$	0,39	1	365	NA	6.119	\$\$	CL	-	-	0,0566
1	FAREMA190114	12.889.815-8	CL	BPF	20190211	1	NA	0	1.820.700	\$\$	0,41	1	365	NA	1.817	\$\$	CL	-	-	0,0168
1	FAREMA190117	76.035.740-5	CL	BPF	20190124	1	NA	0	32.461.329	\$\$	0,41	1	365	NA	32.386	\$\$	CL	-	-	0,2993
1	FAREMA190208	76.035.740-5	CL	BPF	20190201	1	NA	0	3.975.409	\$\$	0,41	1	365	NA	3.954	\$\$	CL	-	-	0,0365
1	FAREMA190211	76.035.740-5	CL	BPF	20190201	1	NA	0	1.703.747	\$\$	0,41	1	365	NA	1.694	\$\$	CL	-	-	0,0157
1	FAREIV190204	86.454.800-8	CL	BPF	20190201	1	NA	0	3.982.930	\$\$	0,41	1	365	NA	3.964	\$\$	CL	-	-	0,0366
1	FAREIV190301	79.650.240-1	CL	BPF	20190201	1	NA	0	3.632.475	\$\$	0,39	1	365	NA	3.603	\$\$	CL	-	-	0,0333
1	FARODR190111	76.212.770-9	CL	BPF	20190204	1	NA	0	11.140.510	\$\$	0,41	1	365	NA	11.124	\$\$	CL	-	-	0,1028
1	FAROSA190201	76.212.770-9	CL	BPF	20190215	1	NA	0	2.670.360	\$\$	0,41	1	365	NA	2.659	\$\$	CL	-	-	0,0246
1	FAROSA190304	76.212.770-9	CL	BPF	20190219	1	NA	0	3.254.650	\$\$	0,39	1	365	NA	3.227	\$\$	CL	-	-	0,0298
1	FASCR190114	86.540.140-7	CL	BPF	20190311	1	NA	0	20.711.868	\$\$	0,41	1	365	NA	20.672	\$\$	CL	-	-	0,1911
1	FASIPT190104	86.540.140-7	CL	BPF	20190329	1	NA	0	13.166.056	\$\$	0,41	1	365	NA	13.158	\$\$	CL	-	-	0,1216
1	FASTY C190114	86.540.140-7	CL	BPF	20190405	1	NA	0	4.066.825	\$\$	0,41	1	365	NA	4.059	\$\$	CL	-	-	0,0375
1	FATEXA190111	86.540.140-7	CL	BPF	20190422	1	NA	0	1.959.435	\$\$	0,41	1	365	NA	1.956	\$\$	CL	-	-	0,0181
1	FATOMA190107	86.540.140-7	CL	BPF	20190116	1	NA	0	14.396.311	\$\$	0,41	1	365	NA	14.382	\$\$	CL	-	-	0,1329
1	FATOMA190111	5.669.622-9	CL	BPF	20190131	1	NA	0	13.850.624	\$\$	0,41	1	365	NA	13.830	\$\$	CL	-	-	0,1278
1	FATOMA190114	5.669.622-9	CL	BPF	20190125	1	NA	0	37.882.698	\$\$	0,41	1	365	NA	37.810	\$\$	CL	-	-	0,3495
1	FATOMA190115	78.039.460-9	CL	BPF	20190111	1	NA	0	12.620.188	\$\$	0,41	1	365	NA	12.594	\$\$	CL	-	-	0,1164
1	FATOMA190117	76.547.185-0	CL	BPF	20190111	1	NA	0	12.669.335	\$\$	0,41	1	365	NA	12.640	\$\$	CL	-	-	0,1168
1	FATOMA190118	76.547.185-0	CL	BPF	20190110	1	NA	0	10.163.790	\$\$	0,41	1	365	NA	10.139	\$\$	CL	-	-	0,0937
1	FATOMA190121	77.091.770-0	CL	BPF	20190107	1	NA	0	18.612.562	\$\$	0,41	1	30	NA	18.559	\$\$	CL	-	-	0,1715

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes				
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FATOMA190122	76.964.430-K	CL	BPF	20190122	1	NA	0	8.180.953	\$\$	0,4	1	365	NA	8.156	\$\$	CL	-	-	0,0754
1	FATOMA190124	76.266.790-4	CL	BPF	20190124	1	NA	0	7.069.136	\$\$	0,41	1	365	NA	7.046	\$\$	CL	-	-	0,0651
1	FATOMA190125	76.357.050-9	CL	BPF	20190125	1	NA	0	16.615.375	\$\$	0,41	1	365	NA	16.559	\$\$	CL	-	-	0,1531
1	FATOMA190128	76.162.540-K	CL	BPF	20190128	1	NA	0	13.606.996	\$\$	0,41	1	365	NA	13.555	\$\$	CL	-	-	0,1253
1	FATOMA190129	76.162.540-K	CL	BPF	20190129	1	NA	0	11.941.174	\$\$	0,41	1	365	NA	11.894	\$\$	CL	-	-	0,1099
1	FATOMA190130	76.162.540-K	CL	BPF	20190130	1	NA	0	13.300.392	\$\$	0,41	1	365	NA	13.246	\$\$	CL	-	-	0,1224
1	FATOMA190131	76.162.540-K	CL	BPF	20190131	1	NA	0	9.284.618	\$\$	0,41	1	365	NA	9.245	\$\$	CL	-	-	0,0855
1	FATOMA190201	76.162.540-K	CL	BPF	20190201	1	NA	0	11.303.394	\$\$	0,4	1	365	NA	11.254	\$\$	CL	-	-	0,1040
1	FATOMA190204	76.162.540-K	CL	BPF	20190204	1	NA	0	28.946.869	\$\$	0,41	1	365	NA	28.809	\$\$	CL	-	-	0,2663
1	FATOMA190205	76.162.540-K	CL	BPF	20190205	1	NA	0	3.638.464	\$\$	0,41	1	365	NA	3.620	\$\$	CL	-	-	0,0351
1	FATPML190111	76.162.540-K	CL	BPF	20190111	1	NA	0	4.018.273	\$\$	0,41	1	365	NA	4.013	\$\$	CL	-	-	0,0371
1	FATPML190118	76.162.540-K	CL	BPF	20190118	1	NA	0	3.238.935	\$\$	0,41	1	365	NA	3.231	\$\$	CL	-	-	0,0299
1	FATPML190125	76.162.540-K	CL	BPF	20190125	1	NA	0	4.457.454	\$\$	0,41	1	365	NA	4.443	\$\$	CL	-	-	0,0411
1	FATPML190201	76.162.540-K	CL	BPF	20190201	1	NA	0	3.628.548	\$\$	0,41	1	365	NA	3.614	\$\$	CL	-	-	0,0334
1	FATPML190208	76.162.540-K	CL	BPF	20190208	1	NA	0	3.264.587	\$\$	0,41	1	365	NA	3.248	\$\$	CL	-	-	0,0300
1	FATRIC190204	76.162.540-K	CL	BPF	20190204	1	NA	0	2.498.167	\$\$	0,41	1	365	NA	2.486	\$\$	CL	-	-	0,0230
1	FATRIC190215	76.162.540-K	CL	BPF	20190215	1	NA	0	2.502.903	\$\$	0,41	1	365	NA	2.487	\$\$	CL	-	-	0,0230
1	FATRIC190222	76.162.540-K	CL	BPF	20190222	1	NA	0	1.728.683	\$\$	0,41	1	365	NA	1.716	\$\$	CL	-	-	0,0159
1	FATRIC190228	76.162.540-K	CL	BPF	20190228	1	NA	0	2.021.108	\$\$	0,41	1	365	NA	2.005	\$\$	CL	-	-	0,0185
1	FATRSI190128	76.162.540-K	CL	BPF	20190128	1	NA	0	33.686.785	\$\$	0,41	1	365	NA	33.558	\$\$	CL	-	-	0,3102
1	FATRSI190211	76.419.945-6	CL	BPF	20190211	1	NA	0	10.425.114	\$\$	0,39	1	365	NA	10.366	\$\$	CL	-	-	0,0958
1	FAVELO190124	76.419.945-6	CL	BPF	20190124	1	NA	0	2.080.279	\$\$	0,39	1	365	NA	2.073	\$\$	CL	-	-	0,0192
1	FAVENT190201	76.419.945-6	CL	BPF	20190201	1	NA	0	1.553.913	\$\$	0,39	1	365	NA	1.547	\$\$	CL	-	-	0,0143
1	FAVENT190201	76.419.945-6	CL	BPF	20190201	1	NA	0	1.786.502	\$\$	0,39	1	365	NA	1.779	\$\$	CL	-	-	0,0164
1	FAVENT190201	76.419.945-6	CL	BPF	20190201	1	NA	0	1.940.413	\$\$	0,39	1	365	NA	1.932	\$\$	CL	-	-	0,0179
1	FAVENT190201	76.034.896-1	CL	BPF	20190201	1	NA	0	3.248.069	\$\$	0,41	1	365	NA	3.235	\$\$	CL	-	-	0,0299
1	FAVENT190204	76.034.896-1	CL	BPF	20190204	1	NA	0	4.716.571	\$\$	0,41	1	365	NA	4.695	\$\$	CL	-	-	0,0434
1	FAVENT190215	76.034.896-1	CL	BPF	20190215	1	NA	0	26.196.533	\$\$	0,41	1	365	NA	26.033	\$\$	CL	-	-	0,2406
1	FAVENT190219	76.034.896-1	CL	BPF	20190219	1	NA	0	21.423.879	\$\$	0,41	1	365	NA	21.278	\$\$	CL	-	-	0,1967
1	FAVENT190311	76.771.490-0	CL	BPF	20190311	1	NA	0	25.445.359	\$\$	0,41	1	365	NA	25.204	\$\$	CL	-	-	0,2330
1	FAVENT190329	76.771.490-0	CL	BPF	20190329	1	NA	0	29.779.477	\$\$	0,41	1	365	NA	29.426	\$\$	CL	-	-	0,2720
1	FAVENT190405	76.244.065-2	CL	BPF	20190405	1	NA	0	56.136.771	\$\$	0,41	1	365	NA	55.417	\$\$	CL	-	-	0,5122
1	FAVENT190422	76.736.108-4	CL	BPF	20190422	1	NA	0	29.075.062	\$\$	0,41	1	365	NA	28.637	\$\$	CL	-	-	0,2647
1	FAVIAL190116	76.454.700-0	CL	BPF	20190116	1	NA	0	11.056.290	\$\$	0,41	1	365	NA	11.032	\$\$	CL	-	-	0,1020
1	FAVIAL190131	76.454.700-0	CL	BPF	20190131	1	NA	0	34.361.452	\$\$	0,41	1	365	NA	34.216	\$\$	CL	-	-	0,3163
1	FAVILLE190125	76.454.700-0	CL	BPF	20190125	1	NA	0	23.895.200	\$\$	0,39	1	365	NA	23.814	\$\$	CL	-	-	0,2201
1	FAVHAM190111	76.454.700-0	CL	BPF	20190111	1	NA	0	17.316.605	\$\$	0,39	1	365	NA	17.291	\$\$	CL	-	-	0,1588
1	PNRACP190111	76.454.700-0	CL	PNR	20190111	1	NA	0	101.167.973	\$\$	0,41	1	365	NA	101.016	\$\$	CL	-	-	0,9337
1	PNRADC190110	76.454.700-0	CL	BPF	20190110	1	NA	0	126.759.198	\$\$	0,41	1	365	NA	126.596	\$\$	CL	-	-	1,1700
1	PNRAER190107	76.454.700-0	CL	PNR	20190107	1	NA	0	51.635.800	\$\$	0,41	1	365	NA	51.588	\$\$	CL	-	-	0,4768

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes				
											TIR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	PNRAUM190114	78.454.700-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	30.486.531	\$\$	0,41	1	365	NA	30.428	\$\$	CL	-	-	0,2812
1	PNRBELL190204	78.454.700-0	CL	BPF	20181113	1	NA	0	15.000.000	\$\$	0,39	1	365	NA	14.932	\$\$	CL	-	-	0,1390
1	PNRBELL190304	78.454.700-0	CL	BPF	20181108	1	NA	0	242.792.502	\$\$	0,39	1	365	NA	240.820	\$\$	CL	-	-	2,2259
1	PNRBIO190118	78.454.700-0	CL	PNR	20181128	1	NA	0	15.500.000	\$\$	0,39	1	365	NA	15.463	\$\$	CL	-	-	0,1429
1	PNRBIO190218	76.421.674-1	CL	PNR	20181128	1	NA	0	15.500.000	\$\$	0,41	1	365	NA	15.399	\$\$	CL	-	-	0,1423
1	PNRBIO190320	76.421.674-1	CL	PNR	20181128	1	NA	0	15.500.000	\$\$	0,41	1	365	NA	15.338	\$\$	CL	-	-	0,1418
1	PNRCAS190117	76.031.431-5	CL	BPF	20180926	1	NA	0	20.000.000	\$\$	0,41	1	365	NA	19.956	\$\$	CL	-	-	0,1845
1	PNRCAS190131	96.828.310-3	CL	BPF	20181112	1	NA	0	10.000.000	\$\$	0,39	1	365	NA	9.960	\$\$	CL	-	-	0,0921
1	PNRCAS190214	76.135.901-0	CL	PNR	20180926	1	NA	0	23.403.263	\$\$	0,41	1	365	NA	23.267	\$\$	CL	-	-	0,2151
1	PNRCAS190228	76.610.230-1	CL	PNR	20181120	1	NA	0	18.000.000	\$\$	0,41	1	0	NC	18.852	\$\$	CL	-	-	0,1742
1	PNRCAS190328	86.780.400-5	CL	BPF	20181119	1	NA	0	18.000.000	\$\$	0,4	1	30	NC	18.782	\$\$	CL	-	-	0,1736
1	PNRCAS190425	77.733.230-9	CL	PNR	20181120	1	NA	0	20.634.289	\$\$	0,41	1	30	NC	20.323	\$\$	CL	-	-	0,1878
1	PNRCASA190315	96.576.210-8	CL	PNR	20181226	1	NA	0	10.650.000	\$\$	0,4	1	30	NC	10.543	\$\$	CL	-	-	0,0975
1	PNRCASA190415	96.576.210-8	CL	PNR	20181226	1	NA	0	10.650.000	\$\$	0,4	1	30	NC	10.499	\$\$	CL	-	-	0,0970
1	PNRCASA190515	96.576.210-8	CL	PNR	20181226	1	NA	0	10.650.000	\$\$	0,4	1	30	NC	10.457	\$\$	CL	-	-	0,0967
1	PNRCASA190618	76.136.570-3	CL	PNR	20181226	1	NA	0	10.426.296	\$\$	0,39	1	30	NC	10.191	\$\$	CL	-	-	0,0942
1	PNRCES190107	76.136.570-3	CL	PNR	20181212	1	NA	0	101.389.170	\$\$	0,4	1	30	NC	101.295	\$\$	CL	-	-	0,9363
1	PNRHOL190131	76.136.570-3	CL	PNR	20181122	1	NA	0	706.765.206	\$\$	0,4	1	30	NC	703.856	\$\$	CL	-	-	6,9057
1	PNRINT190117	76.136.570-3	CL	PNR	20181226	1	NA	0	30.515.536	\$\$	0,41	1	30	NC	30.445	\$\$	CL	-	-	0,2814
1	PNRJOT190225	76.136.570-3	CL	BPF	20181025	1	NA	0	124.895.814	\$\$	0,41	1	30	NC	123.993	\$\$	CL	-	-	1,1461
1	PNRLOGI190118	76.136.570-3	CL	PNR	20181226	1	NA	0	40.598.736	\$\$	0,41	1	30	NC	40.499	\$\$	CL	-	-	0,3743
1	PNRWAL190422	76.136.570-3	CL	PNR	20181219	1	NA	0	575.387.350	\$\$	0,41	1	30	NC	566.713	\$\$	CL	-	-	5,2381
1	PNRMCR190125	7.236.805-3	CL	BPF	20181119	1	NA	0	1.026.503.878	\$\$	0,4	1	30	NC	1.023.094	\$\$	CL	-	-	9,4664
1	PNRMCR190219	76.454.147-2	CL	BPF	20181031	1	NA	0	513.312.832	\$\$	0,4	1	30	NC	509.998	\$\$	CL	-	-	4,7139
1	PNRMV190122	76.156.458-7	CL	PNR	20181226	1	NA	0	30.869.050	\$\$	0,41	1	30	NC	30.777	\$\$	CL	-	-	0,2845
1	PNRPRO190131	89.509.660-9	CL	BPF	20181114	1	NA	0	8.693.521	\$\$	0,41	1	30	NC	8.658	\$\$	CL	-	-	0,0800
1	PNRTCS190104	79.540.520-8	CL	PNR	20181212	1	NA	0	101.553.080	\$\$	0,41	1	30	NC	101.499	\$\$	CL	-	-	0,9381
1	PNRTCS190104	78.772.870-7	CL	PNR	20181212	1	NA	0	12.121.298	\$\$	0,41	1	30	NC	12.115	\$\$	CL	-	-	0,1120
1	PNRTRS190111	79.839.490-8	CL	PNR	20181217	1	NA	0	40.552.004	\$\$	0,4	1	30	NC	40.491	\$\$	CL	-	-	0,3743
1	PNRTRS190103	79.839.490-8	CL	BPF	20181226	1	NA	0	33.433.200	\$\$	0,4	1	30	NC	33.419	\$\$	CL	-	-	0,3089
1	PNRVAR190228	78.771.490-0	CL	PNR	20181203	1	NA	0	159.817.460	\$\$	0,41	1	30	NC	158.570	\$\$	CL	-	-	1,4657
1	PNRVL190107	76.192.970-4	CL	BPF	20181016	1	NA	0	576.018.033	\$\$	0,4	1	30	NC	575.494	\$\$	CL	-	-	5,3193
1	PNRVL190304	96.828.310-3	CL	PNR	20181205	1	NA	0	515.251.682	\$\$	0,4	1	30	NC	510.960	\$\$	CL	-	-	4,7228
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	22.031.682	\$\$	0,41	1	30	NC	21.823	\$\$	CL	-	-	0,2017
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	17.425.714	\$\$	0,41	1	30	NC	17.261	\$\$	CL	-	-	0,1595
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	7.029.276	\$\$	0,41	1	30	NC	6.963	\$\$	CL	-	-	0,0644
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	6.202.303	\$\$	0,41	1	30	NC	6.144	\$\$	CL	-	-	0,0568
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	43.940.632	\$\$	0,41	1	30	NC	43.425	\$\$	CL	-	-	0,4014
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	17.505.379	\$\$	0,41	1	30	NC	17.339	\$\$	CL	-	-	0,1603
1	PNRZAP190311	77.616.360-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	26.637.777	\$\$	0,41	1	30	NC	26.583	\$\$	CL	-	-	0,2457

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2018, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes				
											TIR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	PNRZAP190311	78.454.700-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	32.695.232	\$\$	0,41	1	30	NC	32.385	\$\$	CL	-	-	0,2993
1	PNRZAP190311	78.454.700-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	15.498.590	\$\$	0,41	1	30	NC	15.352	\$\$	CL	-	-	0,1419
1	PNRZAP190311	78.454.700-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	5.788.816	\$\$	0,41	1	30	NC	5.734	\$\$	CL	-	-	0,0530
1	PNRZAP190311	78.454.700-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	6.615.790	\$\$	0,41	1	30	NC	6.553	\$\$	CL	-	-	0,0606
1	PNRZAP190311	76.421.674-1	CL	PNR	20181217	1	NA	0	6.615.790	\$\$	0,41	1	30	NC	6.553	\$\$	CL	-	-	0,0606
1	PNRZAP190311	76.421.674-1	CL	PNR	20181217	1	NA	0	6.202.303	\$\$	0,41	1	30	NC	6.144	\$\$	CL	-	-	0,0568
1	PNRZAP190311	76.031.431-5	CL	PNR	20181217	1	NA	0	6.615.790	\$\$	0,41	1	30	NC	6.553	\$\$	CL	-	-	0,0606
1	PNRZAP190311	86.828.310-3	CL	PNR	20181217	1	NA	0	4.935.930	\$\$	0,41	1	30	NC	4.889	\$\$	CL	-	-	0,0452
1	PNRZAP190311	76.135.901-0	CL	PNR	20181217	1	NA	0	15.575.774	\$\$	0,41	1	30	NC	15.428	\$\$	CL	-	-	0,1426
1	PNRZAP190311	76.610.230-1	CL	PNR	20181226	1	NA	0	5.375.329	\$\$	0,41	1	30	NC	5.324	\$\$	CL	-	-	0,0492
1	PNRZAPA190311	86.780.400-5	CL	PNR	20181226	1	NA	0	6.615.790	\$\$	0,41	1	30	NC	6.550	\$\$	CL	-	-	0,0604
1									10.745.676.923					TOTAL	10.687.301					98,7622

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAAAV180103	77082030	CL	OTDN	2018-01-03	1			39.936.400	\$\$	0,39	1	30	NL	39.921	\$\$	CL	0,0020	0,0011	0,3846
1	FAAAV180112	77082030	CL	OTDN	2018-01-12	1			23.764.300	\$\$	0,39	1	30	NL	23.727	\$\$	CL	0,0012	0,0007	0,2286
1	FAAAV180123	77082030	CL	OTDN	2018-01-23	1			88.594.310	\$\$	0,39	1	30	NL	88.330	\$\$	CL	0,0045	0,0025	0,8511
1	FAAAV180124	77082030	CL	OTDN	2018-01-24	1			19.516.000	\$\$	0,39	1	30	NL	19.455	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,1875
1	FAAAV180131	77082030	CL	OTDN	2018-01-31	1			27.233.894	\$\$	0,39	1	30	NL	27.125	\$\$	CL	0,0014	0,0008	0,2614
1	FAAAV180207	77082030	CL	OTDN	2018-02-07	1			72.221.100	\$\$	0,39	1	30	NL	71.866	\$\$	CL	0,0036	0,0021	0,6924
1	FAAAV180212	77082030	CL	OTDN	2018-02-12	1			32.829.244	\$\$	0,39	1	30	NL	32.647	\$\$	CL	0,0017	0,0009	0,3146
1	FAAAV180216	77082030	CL	OTDN	2018-02-16	1			40.269.600	\$\$	0,39	1	30	NL	40.025	\$\$	CL	0,0020	0,0011	0,3856
1	FAAAV180223	77082030	CL	OTDN	2018-02-23	1			45.041.917	\$\$	0,39	1	30	NL	44.728	\$\$	CL	0,0023	0,0013	0,4310
1	FAAAV180306	77082030	CL	OTDN	2018-03-06	1			54.687.789	\$\$	0,39	1	30	NL	54.230	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,5225
1	FAAAV180314	77082030	CL	OTDN	2018-03-14	1			56.239.400	\$\$	0,39	1	30	NL	55.711	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,5368
1	FAAAV180319	77082030	CL	OTDN	2018-03-19	1			52.177.930	\$\$	0,39	1	30	NL	51.654	\$\$	CL	0,0026	0,0015	0,4977
1	FAAAV180404	77082030	CL	OTDN	2018-04-04	1			75.754.361	\$\$	0,39	1	30	NL	74.840	\$\$	CL	0,0038	0,0021	0,7211
1	FAAAV180406	77082030	CL	OTDN	2018-04-06	1			19.635.000	\$\$	0,39	1	30	NL	19.393	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,1869
1	FAABLU180109	76110359	CL	OTDN	2018-01-09	1			1.025.523	\$\$	0,39	1	30	NL	1.024	\$\$	CL	0,0001	-	0,0099
1	FAABLU180110	76110359	CL	OTDN	2018-01-10	1			2.227.861	\$\$	0,39	1	30	NL	2.225	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0214
1	FAABLU180117	76110359	CL	OTDN	2018-01-17	1			3.176.578	\$\$	0,39	1	30	NL	3.170	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0305
1	FAABLU180122	76110359	CL	OTDN	2018-01-22	1			3.569.315	\$\$	0,39	1	30	NL	3.559	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0343
1	FAABLU180123	76110359	CL	OTDN	2018-01-23	1			4.510.785	\$\$	0,39	1	30	NL	4.497	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0433
1	FAABLU180130	76110359	CL	OTDN	2018-01-30	1			6.167.961	\$\$	0,39	1	30	NL	6.144	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0592
1	FAADEX180108	96580060	CL	OTDN	2018-01-08	1			10.530.152	\$\$	0,39	1	30	NL	10.519	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,1014
1	FAAERO180105	86780400	CL	OTDN	2018-01-05	1			15.267.892	\$\$	0,39	1	30	NL	15.258	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1470
1	FAAERO180112	86780400	CL	OTDN	2018-01-12	1			5.597.063	\$\$	0,39	1	30	NL	5.588	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0538
1	FAAERO180116	86780400	CL	OTDN	2018-01-16	1			25.076.980	\$\$	0,39	1	30	NL	25.025	\$\$	CL	0,0013	0,0007	0,2411
1	FAAERO180119	86780400	CL	OTDN	2018-01-19	1			13.661.149	\$\$	0,39	1	30	NL	13.627	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1313
1	FAAERO180126	86780400	CL	OTDN	2018-01-26	1			6.487.120	\$\$	0,39	1	30	NL	6.465	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0623
1	FAAERO180130	86780400	CL	OTDN	2018-01-30	1			36.374.430	\$\$	0,39	1	30	NL	36.233	\$\$	CL	0,0018	0,0010	0,3491
1	FAAERO180202	86780400	CL	OTDN	2018-02-02	1			951.773	\$\$	0,39	1	30	NL	948	\$\$	CL	-	-	0,0091
1	FAAERO180220	86780400	CL	OTDN	2018-02-20	1			64.116.344	\$\$	0,39	1	30	NL	63.694	\$\$	CL	0,0032	0,0018	0,6137
1	FAAERO180323	86780400	CL	OTDN	2018-03-23	1			6.377.762	\$\$	0,39	1	30	NL	6.310	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0608
1	FAAGRO180123	79670620	CL	OTDN	2018-01-23	1			2.946.354	\$\$	0,39	1	30	NL	2.938	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0283
1	FAALTE180131	78058000	CL	OTDN	2018-01-31	1			6.925.086	\$\$	0,39	1	30	NL	6.897	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0665
1	FAARID180216	76298166	CL	OTDN	2018-02-16	1			4.775.589	\$\$	0,39	1	30	NL	4.747	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0457
1	FAAUME180115	76281300	CL	OTDN	2018-01-15	1			37.458.985	\$\$	0,39	1	30	NL	37.386	\$\$	CL	0,0019	0,0011	0,3602
1	FAAUME180129	76281300	CL	OTDN	2018-01-29	1			113.209.675	\$\$	0,39	1	30	NL	112.784	\$\$	CL	0,0057	0,0032	1,0867
1	FAALTO180205	78130320	CL	OTDN	2018-02-05	1			11.722.095	\$\$	0,39	1	30	NL	11.657	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,1124
1	FABLUE180209	76053333	CL	OTDN	2018-02-09	1			2.251.914	\$\$	0,39	1	30	NL	2.240	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0316
1	FABONI180115	76008277	CL	OTDN	2018-01-15	1			2.380.000	\$\$	0,39	1	30	NL	2.375	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0229
1	FABRAM180205	76124467	CL	OTDN	2018-02-05	1			2.496.025	\$\$	0,39	1	30	NL	2.484	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0239
1	FACAHU180108	77647380	CL	OTDN	2018-01-08	1			9.974.580	\$\$	0,39	1	30	NL	9.964	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,0560

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor par o precio	Unidad de valorización			Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
												Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FACAIN180122	52000743	CL	OTDN	2018-01-22	1			2.959.924	\$\$	0,39	1	30	NL	2.951	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0284
1	FACARL180119	5335926	CL	OTDN	2018-01-19	1			79.525.525	\$\$	0,39	1	30	NL	79.330	\$\$	CL	0,0040	0,0023	0,7644
1	FACDME180108	76474790	CL	OTDN	2018-01-08	1			238.163	\$\$	0,39	1	30	NL	238	\$\$	CL	-	-	0,0023
1	FACELP180111	76905130	CL	OTDN	2018-01-11	1			45.661.746	\$\$	0,39	1	30	NL	45.597	\$\$	CL	0,0023	0,0013	0,4393
1	FACELP180208	76905130	CL	OTDN	2018-02-08	1			39.469.701	\$\$	0,39	1	30	NL	39.271	\$\$	CL	0,0020	0,0011	0,3784
1	FACELP180308	76905130	CL	OTDN	2018-03-08	1			14.986.253	\$\$	0,39	1	30	NL	14.857	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1431
1	FACHCR180105	76007979	CL	OTDN	2018-01-05	1			85.657.480	\$\$	0,39	1	30	NL	85.602	\$\$	CL	0,0043	0,0025	0,8248
1	FACLIN180205	76111113	CL	OTDN	2018-02-05	1			6.167.189	\$\$	0,39	1	30	NL	6.138	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0591
1	FACLIN180209	76111113	CL	OTDN	2018-02-09	1			13.023.651	\$\$	0,39	1	30	NL	12.956	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1248
1	FACLIN180212	76111113	CL	OTDN	2018-02-12	1			11.130.766	\$\$	0,39	1	30	NL	11.069	\$\$	CL	0,0008	0,0003	0,1067
1	FACLIN180213	76111113	CL	OTDN	2018-02-13	1			2.571.150	\$\$	0,39	1	30	NL	2.557	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0246
1	FACLIN180214	76111113	CL	OTDN	2018-02-14	1			5.875.500	\$\$	0,39	1	30	NL	5.841	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0553
1	FACLIN180215	76111113	CL	OTDN	2018-02-15	1			6.534.528	\$\$	0,39	1	30	NL	6.496	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0626
1	FACLIN180219	76111113	CL	OTDN	2018-02-19	1			32.039.460	\$\$	0,39	1	30	NL	31.833	\$\$	CL	0,0016	0,0009	0,3067
1	FACLIN180220	76111113	CL	OTDN	2018-02-20	1			3.641.738	\$\$	0,39	1	30	NL	3.618	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0349
1	FACLIN180221	76111113	CL	OTDN	2018-02-21	1			3.747.310	\$\$	0,39	1	30	NL	3.722	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0359
1	FACLIN180222	76111113	CL	OTDN	2018-02-22	1			7.889.336	\$\$	0,39	1	30	NL	7.835	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0755
1	FACLIN180223	76111113	CL	OTDN	2018-02-23	1			20.001.340	\$\$	0,39	1	30	NL	19.862	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,1914
1	FACLIN180226	76111113	CL	OTDN	2018-02-26	1			31.384.063	\$\$	0,39	1	30	NL	31.153	\$\$	CL	0,0016	0,0009	0,3002
1	FACLIN180227	76111113	CL	OTDN	2018-02-27	1			4.665.776	\$\$	0,39	1	30	NL	4.631	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0446
1	FACLIN180228	76111113	CL	OTDN	2018-02-28	1			17.087.924	\$\$	0,39	1	30	NL	16.958	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1634
1	FACLIN180302	76111113	CL	OTDN	2018-03-02	1			2.244.388	\$\$	0,39	1	30	NL	2.227	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0215
1	FACLIN180305	76111113	CL	OTDN	2018-03-05	1			1.040.679	\$\$	0,39	1	30	NL	1.032	\$\$	CL	0,0001	-	0,0099
1	FACLIN180306	76111113	CL	OTDN	2018-03-06	1			23.924.729	\$\$	0,39	1	30	NL	23.724	\$\$	CL	0,0012	0,0007	0,2286
1	FACLIN180307	76111113	CL	OTDN	2018-03-07	1			14.860.044	\$\$	0,39	1	30	NL	14.734	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1420
1	FACLIN180308	76111113	CL	OTDN	2018-03-08	1			3.417.585	\$\$	0,39	1	30	NL	3.388	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0326
1	FACLIN180309	76111113	CL	OTDN	2018-03-09	1			8.280.584	\$\$	0,39	1	30	NL	8.208	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0791
1	FACLIN180312	76111113	CL	OTDN	2018-03-12	1			15.718.308	\$\$	0,39	1	30	NL	15.575	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1501
1	FACLIN180314	76111113	CL	OTDN	2018-03-14	1			24.193.522	\$\$	0,39	1	30	NL	23.966	\$\$	CL	0,0012	0,0007	0,2309
1	FACLIN180315	76111113	CL	OTDN	2018-03-15	1			6.790.140	\$\$	0,39	1	30	NL	6.725	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0648
1	FACLIN180316	76111113	CL	OTDN	2018-03-16	1			6.075.496	\$\$	0,39	1	30	NL	6.017	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0580
1	FACLIN180319	76111113	CL	OTDN	2018-03-19	1			14.714.866	\$\$	0,39	1	30	NL	14.567	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1404
1	FACLIN180320	76111113	CL	OTDN	2018-03-20	1			7.744.802	\$\$	0,39	1	30	NL	7.666	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0739
1	FACLMA180105	76111113	CL	OTDN	2018-01-05	1			10.176.933	\$\$	0,39	1	30	NL	10.170	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,0980
1	FACLMA180108	76111113	CL	OTDN	2018-01-08	1			96.351.510	\$\$	0,39	1	30	NL	96.251	\$\$	CL	0,0049	0,0028	0,9274
1	FACLMA180109	76111113	CL	OTDN	2018-01-09	1			4.955.755	\$\$	0,39	1	30	NL	4.950	\$\$	CL	0,0003	0,0001	0,0477
1	FACLMA180111	76111113	CL	OTDN	2018-01-11	1			17.491.554	\$\$	0,39	1	30	NL	17.467	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1683
1	FACLMA180112	76111113	CL	OTDN	2018-01-12	1			2.571.293	\$\$	0,39	1	30	NL	2.567	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0247
1	FACLMA180115	76111113	CL	OTDN	2018-01-15	1			24.304.444	\$\$	0,39	1	30	NL	24.257	\$\$	CL	0,0012	0,0007	0,2337
1	FACLMA180116	76111113	CL	OTDN	2018-01-16	1			9.419.897	\$\$	0,39	1	30	NL	9.400	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,0906

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor par o precio	Unidad de valorización			Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
												Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FACLMA180118	76111113	CL	OTDN	2018-01-18	1			14.339.234	\$\$	0,39	1	30	NL	14.306	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1378
1	FACLMA180119	76111113	CL	OTDN	2018-01-19	1			5.226.134	\$\$	0,39	1	30	NL	5.213	\$\$	CL	0,0003	0,0001	0,0502
1	FACLMA180122	76111113	CL	OTDN	2018-01-22	1			7.922.612	\$\$	0,39	1	30	NL	7.900	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0761
1	FACLMA180123	76111113	CL	OTDN	2018-01-23	1			18.491.750	\$\$	0,39	1	30	NL	18.437	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1776
1	FACLMA180124	76111113	CL	OTDN	2018-01-24	1			7.663.611	\$\$	0,39	1	30	NL	7.640	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0736
1	FACLMA180125	76111113	CL	OTDN	2018-01-25	1			2.617.405	\$\$	0,39	1	30	NL	2.609	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0251
1	FACLMA180129	76111113	CL	OTDN	2018-01-29	1			24.045.285	\$\$	0,39	1	30	NL	23.955	\$\$	CL	0,0012	0,0007	0,2308
1	FACLMA180201	76111113	CL	OTDN	2018-02-01	1			5.247.498	\$\$	0,39	1	30	NL	5.226	\$\$	CL	0,0003	0,0001	0,0504
1	FACLMA180202	76111113	CL	OTDN	2018-02-02	1			8.653.292	\$\$	0,39	1	30	NL	8.616	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0830
1	FACDIN180118	78304510	CL	OTDN	2018-01-18	1			2.287.894	\$\$	0,39	1	30	NL	2.283	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0220
1	FACDIN180122	78304510	CL	OTDN	2018-01-22	1			4.134.060	\$\$	0,39	1	30	NL	4.122	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0397
1	FADET180110	76228991	CL	OTDN	2018-01-10	1			11.756.957	\$\$	0,39	1	30	NL	11.742	\$\$	CL	0,0006	0,0003	0,1131
1	FADWMA180103	76151660	CL	OTDN	2018-01-03	1			4.125.093	\$\$	0,39	1	30	NL	4.123	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0397
1	FADMAA180108	76206446	CL	OTDN	2018-01-08	1			15.319.659	\$\$	0,39	1	30	NL	15.304	\$\$	CL	0,0006	0,0004	0,1475
1	FADMAA180202	76206446	CL	OTDN	2018-02-02	1			4.079.494	\$\$	0,39	1	30	NL	4.062	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0391
1	FAELEM180115	76860010	CL	OTDN	2018-01-15	1			15.160.320	\$\$	0,39	1	30	NL	15.131	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1458
1	FAFORJ180122	96896640	CL	OTDN	2018-01-22	1			2.951.290	\$\$	0,39	1	30	NL	2.943	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0284
1	FAFORJ180220	96896640	CL	OTDN	2018-02-20	1			3.369.152	\$\$	0,39	1	30	NL	3.347	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0322
1	FAGOGA180126	76515228	CL	OTDN	2018-01-26	1			3.591.420	\$\$	0,39	1	30	NL	3.579	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0345
1	FAGRPA180112	76213723	CL	OTDN	2018-01-12	1			20.685.272	\$\$	0,39	1	30	NL	20.653	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,1990
1	FAGRPA180117	76213723	CL	OTDN	2018-01-17	1			7.425.526	\$\$	0,39	1	30	NL	7.409	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0714
1	FAGRPA180126	76213723	CL	OTDN	2018-01-26	1			5.665.625	\$\$	0,39	1	30	NL	5.647	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0544
1	FAGRPA180202	76213723	CL	OTDN	2018-02-02	1			17.166.884	\$\$	0,39	1	30	NL	17.094	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1647
1	FAHAGS180111	12359671	CL	OTDN	2018-01-11	1			7.595.770	\$\$	0,39	1	30	NL	7.585	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0731
1	FAHAGS180214	12359671	CL	OTDN	2018-02-14	1			5.992.245	\$\$	0,39	1	30	NL	5.957	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0574
1	FAHAGS180216	12359671	CL	OTDN	2018-02-16	1			3.061.275	\$\$	0,39	1	30	NL	3.043	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0293
1	FAHAPP180301	76479947	CL	OTDN	2018-03-01	1			4.688.479	\$\$	0,39	1	30	NL	4.652	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0448
1	FAHECO180119	78784450	CL	OTDN	2018-01-19	1			3.400.000	\$\$	0,39	1	30	NL	3.392	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0327
1	FAICDS180112	77146180	CL	OTDN	2018-01-12	1			4.535.604	\$\$	0,39	1	30	NL	4.529	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0436
1	FAIEPA180129	76077075	CL	OTDN	2018-01-29	1			4.189.417	\$\$	0,39	1	30	NL	4.150	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0400
1	FAIEPA180220	76077075	CL	OTDN	2018-02-20	1			8.767.913	\$\$	0,39	1	30	NL	8.710	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0839
1	FAIMCS180220	76429182	CL	OTDN	2018-02-20	1			2.919.961	\$\$	0,39	1	30	NL	2.901	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0280
1	FAINFO180115	76056178	CL	OTDN	2018-01-15	1			4.238.989	\$\$	0,39	1	30	NL	4.231	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0408
1	FAINLS180219	76120104	CL	OTDN	2018-02-19	1			2.996.481	\$\$	0,39	1	30	NL	2.977	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0287
1	FAINRA180223	76431057	CL	OTDN	2018-02-23	1			4.193.501	\$\$	0,39	1	30	NL	4.164	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0401
1	FAINTE180110	76156458	CL	OTDN	2018-01-10	1			14.869.367	\$\$	0,39	1	30	NL	14.850	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1431
1	FAINTE180122	76470482	CL	OTDN	2018-01-22	1			3.726.229	\$\$	0,39	1	30	NL	3.716	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0358
1	FAINTE180126	76156458	CL	OTDN	2018-01-26	1			7.363.393	\$\$	0,39	1	30	NL	7.339	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0707
1	FAINTE180212	76470482	CL	OTDN	2018-02-12	1			12.398.431	\$\$	0,39	1	30	NL	12.330	\$\$	CL	0,0006	0,0004	0,1188
1	FAINTE180214	76156458	CL	OTDN	2018-02-14	1			3.607.485	\$\$	0,39	1	30	NL	3.587	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0346

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAJOTA180110	76033642	CL	OTDN	2018-01-10	1			7.756.301	\$\$	0,39	1	30	NL	7.746	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0746
1	FAJOTA180125	76033642	CL	OTDN	2018-01-25	1			5.950.000	\$\$	0,39	1	30	NL	5.931	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0571
1	FALABG180108	76329633	CL	OTDN	2018-01-08	1			6.195.545	\$\$	0,39	1	30	NL	6.189	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0596
1	FALABG180111	76329633	CL	OTDN	2018-01-11	1			1.060.031	\$\$	0,39	1	30	NL	1.059	\$\$	CL	0,0001	-	0,0102
1	FALABG180126	76329633	CL	OTDN	2018-01-26	1			2.832.200	\$\$	0,39	1	30	NL	2.823	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0272
1	FALABG180131	76329633	CL	OTDN	2018-01-31	1			11.859.600	\$\$	0,39	1	30	NL	11.812	\$\$	CL	0,0006	0,0003	0,1138
1	FALABG180226	76329633	CL	OTDN	2018-02-26	1			4.278.288	\$\$	0,39	1	30	NL	4.247	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0409
1	FALABG180402	76329633	CL	OTDN	2018-04-02	1			3.304.804	\$\$	0,39	1	30	NL	3.266	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0315
1	FALACR180314	76115259	CL	OTDN	2018-03-14	1			245.140	\$\$	0,39	1	30	NL	243	\$\$	CL	-	-	0,0023
1	FALIVE180115	79975550	CL	OTDN	2018-01-15	1			11.184.870	\$\$	0,39	1	30	NL	11.163	\$\$	CL	0,0006	0,0003	0,1076
1	FALOGI180119	99509660	CL	OTDN	2018-01-19	1			10.217.842	\$\$	0,39	1	30	NL	10.193	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,0982
1	FALOGI180315	99509660	CL	OTDN	2018-03-15	1			22.820.073	\$\$	0,39	1	30	NL	22.603	\$\$	CL	0,0011	0,0006	0,2178
1	FAMARC180109	96799810	CL	OTDN	2018-01-09	1			2.263.355	\$\$	0,39	1	30	NL	2.261	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0218
1	FAMAST180112	77035510	CL	OTDN	2018-01-12	1			33.861.826	\$\$	0,39	1	30	NL	33.809	\$\$	CL	0,0017	0,0010	0,3258
1	FAMETA180125	77542350	CL	OTDN	2018-01-25	1			4.355.940	\$\$	0,39	1	30	NL	4.342	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0418
1	FAMIZA180201	78348908	CL	OTDN	2018-02-01	1			8.437.100	\$\$	0,39	1	30	NL	8.402	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0810
1	FAMOVI180105	78772870	CL	OTDN	2018-01-05	1			2.532.936	\$\$	0,39	1	30	NL	2.531	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0244
1	FAMOVI180115	78772870	CL	OTDN	2018-01-15	1			3.221.086	\$\$	0,39	1	30	NL	3.215	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0310
1	FAMOVI180214	78772870	CL	OTDN	2018-02-14	1			9.853.200	\$\$	0,39	1	30	NL	9.796	\$\$	CL	0,0006	0,0003	0,0944
1	FAMUCH180112	76114726	CL	OTDN	2018-01-12	1			4.692.424	\$\$	0,39	1	30	NL	4.685	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0451
1	FANOPR180119	76269353	CL	OTDN	2018-01-19	1			2.532.558	\$\$	0,39	1	30	NL	2.526	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0243
1	FANOPR180213	76269353	CL	OTDN	2018-02-13	1			3.554.541	\$\$	0,39	1	30	NL	3.534	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0341
1	FANOVA180104	76198987	CL	OTDN	2018-01-04	1			3.373.650	\$\$	0,39	1	30	NL	3.372	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0325
1	FANOVA180108	76198987	CL	OTDN	2018-01-08	1			2.534.700	\$\$	0,39	1	30	NL	2.532	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0244
1	FANOVA180115	76198987	CL	OTDN	2018-01-15	1			4.498.200	\$\$	0,39	1	30	NL	4.489	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0433
1	FANOVA180119	76198987	CL	OTDN	2018-01-19	1			2.330.020	\$\$	0,39	1	30	NL	2.324	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0224
1	FANOVA180122	76198987	CL	OTDN	2018-01-22	1			5.105.100	\$\$	0,39	1	30	NL	5.091	\$\$	CL	0,0003	0,0001	0,0491
1	FAPACA180215	84439900	CL	OTDN	2018-02-15	1			549.018.290	\$\$	0,39	1	30	NL	545.755	\$\$	CL	0,0277	0,0156	5,2584
1	FAPACK180115	76470870	CL	OTDN	2018-01-15	1			4.681.496	\$\$	0,39	1	30	NL	4.672	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0450
1	FAPACK180201	76470870	CL	OTDN	2018-02-01	1			187.324	\$\$	0,39	1	30	NL	187	\$\$	CL	-	-	0,0018
1	FAPACK180212	76470870	CL	OTDN	2018-02-12	1			4.800.815	\$\$	0,39	1	30	NL	4.774	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0460
1	FAPART180105	76301734	CL	OTDN	2018-01-05	1			4.272.100	\$\$	0,39	1	30	NL	4.269	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0411
1	FAPART180119	76301734	CL	OTDN	2018-01-19	1			4.690.980	\$\$	0,39	1	30	NL	4.679	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0451
1	FAPART180123	76301734	CL	OTDN	2018-01-23	1			4.816.216	\$\$	0,39	1	30	NL	4.802	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0453
1	FAPART180129	76301734	CL	OTDN	2018-01-29	1			6.986.490	\$\$	0,39	1	30	NL	6.960	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0671
1	FAPART180219	76301734	CL	OTDN	2018-02-19	1			3.998.400	\$\$	0,39	1	30	NL	3.973	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0383
1	FAPART180306	76301734	CL	OTDN	2018-03-06	1			4.842.634	\$\$	0,39	1	30	NL	4.802	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0463
1	FAPENT180108	96764770	CL	OTDN	2018-01-08	1			3.875.416	\$\$	0,39	1	30	NL	3.871	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0373
1	FAPETR180205	76406101	CL	OTDN	2018-02-05	1			2.437.120	\$\$	0,39	1	30	NL	2.426	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0234
1	FAPETS180115	3920643	CL	OTDN	2018-01-15	1			2.528.631	\$\$	0,39	1	30	NL	2.524	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0245

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor par o precio	Unidad de valorización			Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
												Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FAPROV180226	12889815	CL	OTDN	2018-02-26	1			32.952.013	\$\$	0,39	1	30	NL	32.710	\$\$	CL	0,0017	0,0009	0,3152
1	FAPRP180124	76079736	CL	OTDN	2018-01-24	1			50.579.884	\$\$	0,39	1	30	NL	50.423	\$\$	CL	0,0026	0,0014	0,4858
1	FAPTAC180108	96668090	CL	OTDN	2018-01-08	1			6.258.855	\$\$	0,39	1	30	NL	6.252	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0602
1	FAREBO180115	77847720	CL	OTDN	2018-01-15	1			2.856.000	\$\$	0,39	1	30	NL	2.850	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0275
1	FAREBO180119	77847720	CL	OTDN	2018-01-19	1			2.856.000	\$\$	0,39	1	30	NL	2.849	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0275
1	FAREBO180131	77847720	CL	OTDN	2018-01-31	1			4.765.950	\$\$	0,39	1	30	NL	4.747	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0467
1	FAREBO180205	77847720	CL	OTDN	2018-02-05	1			3.650.920	\$\$	0,39	1	30	NL	3.634	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0350
1	FAREIN180126	76212770	CL	OTDN	2018-01-26	1			3.576.902	\$\$	0,39	1	30	NL	3.565	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0343
1	FAREIN180205	76212770	CL	OTDN	2018-02-05	1			1.906.380	\$\$	0,39	1	30	NL	1.898	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0183
1	FAREIN180312	76212770	CL	OTDN	2018-03-12	1			3.481.940	\$\$	0,39	1	30	NL	3.450	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0332
1	FARETV180126	5669622	CL	OTDN	2018-01-26	1			2.963.100	\$\$	0,39	1	30	NL	2.953	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0285
1	FARETV180301	5669622	CL	OTDN	2018-03-01	1			3.320.100	\$\$	0,39	1	30	NL	3.294	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0317
1	FARER180103	77900170	CL	OTDN	2018-01-03	1			4.428.423	\$\$	0,39	1	30	NL	4.427	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0427
1	FASAMA180216	77642200	CL	OTDN	2018-02-16	1			3.312.960	\$\$	0,39	1	30	NL	3.293	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0317
1	FASEHA180122	76355254	CL	OTDN	2018-01-22	1			4.813.696	\$\$	0,39	1	30	NL	4.800	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0462
1	FASIP180115	76964430	CL	OTDN	2018-01-15	1			9.234.955	\$\$	0,39	1	30	NL	9.219	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0792
1	FASOCC180115	76698770	CL	OTDN	2018-01-15	1			31.863.416	\$\$	0,39	1	30	NL	31.801	\$\$	CL	0,0016	0,0009	0,3064
1	FASOCC180105	96652360	CL	OTDN	2018-01-05	1			12.276.734	\$\$	0,39	1	30	NL	12.269	\$\$	CL	0,0006	0,0004	0,1182
1	FASOCC180118	96652360	CL	OTDN	2018-01-18	1			8.483.853	\$\$	0,39	1	30	NL	8.464	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0816
1	FASOUR180115	76353711	CL	OTDN	2018-01-15	1			3.771.193	\$\$	0,39	1	30	NL	3.764	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0363
1	FASTEF180223	78601680	CL	OTDN	2018-02-23	1			3.677.725	\$\$	0,39	1	30	NL	3.652	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0352
1	FATAKU180115	76133781	CL	OTDN	2018-01-15	1			5.823.937	\$\$	0,39	1	30	NL	5.813	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0560
1	FATAKU180118	76133781	CL	OTDN	2018-01-18	1			3.564.081	\$\$	0,39	1	30	NL	3.556	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0343
1	FATAKU180122	76133781	CL	OTDN	2018-01-22	1			239.875	\$\$	0,39	1	30	NL	239	\$\$	CL	-	-	0,0023
1	FATAKU180212	76133781	CL	OTDN	2018-02-12	1			4.306.954	\$\$	0,39	1	30	NL	4.283	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0413
1	FATECN180105	76079965	CL	OTDN	2018-01-05	1			3.991.831	\$\$	0,39	1	30	NL	3.989	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0384
1	FATECN180112	76079965	CL	OTDN	2018-01-12	1			523.281	\$\$	0,39	1	30	NL	522	\$\$	CL	-	-	0,0050
1	FATGMT180116	76065347	CL	OTDN	2018-01-16	1			5.345.480	\$\$	0,39	1	30	NL	5.334	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0514
1	FATOMA180104	78162540	CL	OTDN	2018-01-04	1			18.037.496	\$\$	0,39	1	30	NL	18.028	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1737
1	FATOMA180105	78162540	CL	OTDN	2018-01-05	1			18.402.993	\$\$	0,39	1	30	NL	18.391	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1772
1	FATOMA180108	78162540	CL	OTDN	2018-01-08	1			54.799.692	\$\$	0,39	1	30	NL	54.743	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,5275
1	FATOMA180109	78162540	CL	OTDN	2018-01-09	1			23.200.193	\$\$	0,39	1	30	NL	23.173	\$\$	CL	0,0012	0,0007	0,2233
1	FATOMA180110	78162540	CL	OTDN	2018-01-10	1			912.540	\$\$	0,39	1	30	NL	911	\$\$	CL	-	-	0,0088
1	FATOMA180111	78162540	CL	OTDN	2018-01-11	1			19.725.121	\$\$	0,39	1	30	NL	19.697	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,1898
1	FATOMA180112	78162540	CL	OTDN	2018-01-12	1			15.970.389	\$\$	0,39	1	30	NL	15.945	\$\$	CL	0,0008	0,0005	0,1536
1	FATOMA180115	78162540	CL	OTDN	2018-01-15	1			47.143.231	\$\$	0,39	1	30	NL	47.051	\$\$	CL	0,0024	0,0013	0,4533
1	FATOMA180116	78162540	CL	OTDN	2018-01-16	1			20.804.185	\$\$	0,39	1	30	NL	20.761	\$\$	CL	0,0011	0,0006	0,2000
1	FATOMA180117	76111113	CL	OTDN	2018-01-17	1			3.926.108	\$\$	0,39	1	30	NL	3.917	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0377
1	FATOMA180118	78162540	CL	OTDN	2018-01-18	1			18.901.276	\$\$	0,39	1	30	NL	18.857	\$\$	CL	0,0010	0,0005	0,1817
1	FATOMA180119	78162540	CL	OTDN	2018-01-19	1			18.076.316	\$\$	0,39	1	30	NL	18.032	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1739

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

3. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	FATOMA180122	78162540	CL	OTDN	2018-01-22	1			53.730.258	\$\$	0,39	1	30	NL	53.577	\$\$	CL	0,0027	0,0015	0,5162
1	FATOMA180123	78162540	CL	OTDN	2018-01-23	1			22.406.576	\$\$	0,39	1	30	NL	22.340	\$\$	CL	0,0011	0,0006	0,2152
1	FATOMA180124	78162540	CL	OTDN	2018-01-24	1			1.580.320	\$\$	0,39	1	30	NL	1.575	\$\$	CL	0,0001	-	0,0152
1	FATOMA180125	78162540	CL	OTDN	2018-01-25	1			17.761.909	\$\$	0,39	1	30	NL	17.704	\$\$	CL	0,0009	0,0005	0,1706
1	FATOMA180126	78162540	CL	OTDN	2018-01-26	1			15.653.974	\$\$	0,39	1	30	NL	15.601	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1503
1	FATOMA180129	78162540	CL	OTDN	2018-01-29	1			9.952.505	\$\$	0,39	1	30	NL	9.915	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,0955
1	FATOMA180130	78162540	CL	OTDN	2018-01-30	1			1.793.806	\$\$	0,39	1	30	NL	1.787	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0172
1	FATOMA180131	78162540	CL	OTDN	2018-01-31	1			1.185.954	\$\$	0,39	1	30	NL	1.181	\$\$	CL	0,0001	-	0,0114
1	FATOMA180201	78162540	CL	OTDN	2018-02-01	1			841.330	\$\$	0,39	1	30	NL	838	\$\$	CL	-	-	0,0081
1	FATOMA180205	78162540	CL	OTDN	2018-02-05	1			5.780.306	\$\$	0,39	1	30	NL	5.753	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0554
1	FATOMA180206	78162540	CL	OTDN	2018-02-06	1			2.260.762	\$\$	0,39	1	30	NL	2.250	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0217
1	FATOMA180207	78162540	CL	OTDN	2018-02-07	1			2.794.715	\$\$	0,39	1	30	NL	2.781	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0258
1	FATOMA180208	78162540	CL	OTDN	2018-02-08	1			2.777.936	\$\$	0,39	1	30	NL	2.764	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0266
1	FATOMA180212	78162540	CL	OTDN	2018-02-12	1			5.545.043	\$\$	0,39	1	30	NL	5.514	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0531
1	FATOMA180213	78162540	CL	OTDN	2018-02-13	1			924.630	\$\$	0,39	1	30	NL	919	\$\$	CL	-	-	0,0089
1	FATOMA180214	78162540	CL	OTDN	2018-02-14	1			2.838.150	\$\$	0,39	1	30	NL	2.822	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0272
1	FATOMA180215	78162540	CL	OTDN	2018-02-15	1			1.092.420	\$\$	0,39	1	30	NL	1.086	\$\$	CL	0,0001	-	0,0105
1	FATOMA180219	78162540	CL	OTDN	2018-02-19	1			2.888.844	\$\$	0,39	1	30	NL	2.870	\$\$	CL	0,0001	0,0001	0,0277
1	FAVENT180109	78454700	CL	OTDN	2018-01-09	1			48.510.432	\$\$	0,39	1	30	NL	48.454	\$\$	CL	0,0025	0,0014	0,4669
1	FAVENT180112	78454700	CL	OTDN	2018-01-12	1			32.563.750	\$\$	0,39	1	30	NL	32.513	\$\$	CL	0,0016	0,0009	0,3133
1	FAVENT180208	78454700	CL	OTDN	2018-02-08	1			62.556.347	\$\$	0,39	1	30	NL	62.241	\$\$	CL	0,0032	0,0018	0,5997
1	FAVENT180228	78454700	CL	OTDN	2018-02-28	1			8.028.650	\$\$	0,39	1	30	NL	7.968	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0768
1	FAVENT180402	78454700	CL	OTDN	2018-04-02	1			21.057.338	\$\$	0,39	1	30	NL	20.808	\$\$	CL	0,0011	0,0006	0,2005
1	FAVIAL180112	76421674	CL	OTDN	2018-01-12	1			4.681.886	\$\$	0,39	1	30	NL	4.675	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0450
1	FAVIVA180109	77031030	CL	OTDN	2018-01-09	1			5.781.556	\$\$	0,39	1	30	NL	5.775	\$\$	CL	0,0003	0,0002	0,0556
1	PNRABL180528	76110359	CL	OTDN	2018-05-28	1			129.021.824	\$\$	0,39	1	30	NL	126.586	\$\$	CL	0,0064	0,0026	1,2197
1	PNRACE180129	76150759	CL	OTDN	2018-01-29	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.695	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1320
1	PNRACE180228	76150759	CL	OTDN	2018-02-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.642	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1314
1	PNRACE180328	76150759	CL	OTDN	2018-03-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.593	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1310
1	PNRACE180430	76150759	CL	OTDN	2018-04-30	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.535	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1304
1	PNRACE180528	76150759	CL	OTDN	2018-05-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.487	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1299
1	PNRACE180628	76150759	CL	OTDN	2018-06-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.434	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1294
1	PNRACE180730	76150759	CL	OTDN	2018-07-30	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.379	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1289
1	PNRACE180828	76150759	CL	OTDN	2018-08-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.330	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1284
1	PNRACE180928	76150759	CL	OTDN	2018-09-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.279	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1279
1	PNRACE181029	76150759	CL	OTDN	2018-10-29	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.227	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1274
1	PNRACE181128	76150759	CL	OTDN	2018-11-28	1			13.746.304	\$\$	0,39	1	30	NL	13.178	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1270
1	PNRACE181228	76150759	CL	OTDN	2018-12-28	1			13.746.298	\$\$	0,39	1	30	NL	13.128	\$\$	CL	0,0007	0,0004	0,1265
1	PNRACF180112	76610230	CL	OTDN	2018-01-12	1			75.926.476	\$\$	0,39	1	30	NL	75.808	\$\$	CL	0,0038	0,0022	0,7304
1	PNRACS180130	76640530	CL	OTDN	2018-01-30	1			4.757.905	\$\$	0,39	1	30	NL	4.739	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0459

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Al 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	TIR, valor par o precio	Unidad de valorización			Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
												Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	PNRACS180228	76640530	CL	OTDN	2018-02-28	1			4.757.905	\$\$	0,39	1	30	NL	4.722	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0455
1	PNRACS180402	76640530	CL	OTDN	2018-04-02	1			4.757.905	\$\$	0,39	1	30	NL	4.702	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0453
1	PNRACS180430	76640530	CL	OTDN	2018-04-30	1			4.757.905	\$\$	0,39	1	30	NL	4.685	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0451
1	PNRACS180530	76640530	CL	OTDN	2018-05-30	1			4.757.905	\$\$	0,39	1	30	NL	4.667	\$\$	CL	0,0002	0,0001	0,0450
1	PNRADE180104	96580060	CL	OTDN	2018-01-04	1			126.658.744	\$\$	0,39	1	30	NL	126.593	\$\$	CL	0,0064	0,0036	1,2197
1	PNRADE180126	96580060	CL	OTDN	2018-01-26	1			126.759.508	\$\$	0,39	1	30	NL	126.333	\$\$	CL	0,0064	0,0036	1,2172
1	PNRADI180106	99548480	CL	OTDN	2018-01-06	1			34.803.005	\$\$	0,39	1	30	NL	34.776	\$\$	CL	0,0018	0,0010	0,3351
1	PNRAER180103	86780400	CL	OTDN	2018-01-03	1			51.085.683	\$\$	0,39	1	30	NL	51.066	\$\$	CL	0,0026	0,0015	0,4920
1	PNRAER180126	89918800	CL	OTDN	2018-01-26	1			233.225.119	\$\$	0,39	1	30	NL	232.439	\$\$	CL	0,0118	0,0067	2,2396
1	PNRAUM180118	77733230	CL	OTDN	2018-01-18	1			30.475.478	\$\$	0,39	1	30	NL	30.404	\$\$	CL	0,0015	0,0009	0,2929
1	PNRCAS180110	76136570	CL	OTDN	2018-01-10	1			7.452.193	\$\$	0,39	1	30	NL	7.443	\$\$	CL	0,0004	0,0002	0,0717
1	PNRCAS180111	76136570	CL	OTDN	2018-01-11	1			10.728.906	\$\$	0,39	1	30	NL	10.714	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,1032
1	PNRCAS180416	76136570	CL	OTDN	2018-04-16	1			30.191.035	\$\$	0,39	1	30	NL	29.781	\$\$	CL	0,0015	0,0009	0,2869
1	PNRCHC180108	76007979	CL	OTDN	2018-01-08	1			31.859.308	\$\$	0,39	1	30	NL	31.826	\$\$	CL	0,0018	0,0009	0,3066
1	PNRCOR180118	96896640	CL	OTDN	2018-01-18	1			124.535.789	\$\$	0,39	1	30	NL	124.245	\$\$	CL	0,0063	0,0036	1,1971
1	PNRCRE180115	98593390	CL	OTDN	2018-01-15	1			50.490.558	\$\$	0,39	1	30	NL	50.392	\$\$	CL	0,0026	0,0014	0,4855
1	PNRCUA180104	76272722	CL	OTDN	2018-01-04	1			54.975.946	\$\$	0,39	1	30	NL	54.946	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,5294
1	PNRCUA180124	76272722	CL	OTDN	2018-01-24	1			54.409.476	\$\$	0,39	1	30	NL	54.240	\$\$	CL	0,0028	0,0016	0,5226
1	PNRDIM180119	93734000	CL	OTDN	2018-01-19	1			202.303.824	\$\$	0,39	1	30	NL	201.805	\$\$	CL	0,0102	0,0058	1,9444
1	PNRFOR180121	96896640	CL	OTDN	2018-01-21	1			40.357.913	\$\$	0,39	1	30	NL	40.248	\$\$	CL	0,0020	0,0012	0,3878
1	PNRFOR180221	96896640	CL	OTDN	2018-02-21	1			134.437.459	\$\$	0,39	1	30	NL	133.535	\$\$	CL	0,0068	0,0038	1,2866
1	PNRFOR180321	96896640	CL	OTDN	2018-03-21	1			128.259.781	\$\$	0,39	1	30	NL	126.940	\$\$	CL	0,0064	0,0036	1,2231
1	PNRHIP180114	96546470	CL	PE	2018-01-14	1			203.389.807	\$\$	0,39	1	30	NL	203.020	\$\$	CL	0,0103	0,0058	1,9561
1	PNRHIP180214	96546470	CL	PE	2018-02-14	1			103.312.355	\$\$	0,39	1	30	NL	102.711	\$\$	CL	0,0052	0,0029	0,9896
1	PNRICO180126	77146160	CL	OTDN	2018-01-26	1			76.286.418	\$\$	0,39	1	30	NL	76.029	\$\$	CL	0,0039	0,0022	0,7326
1	PNRIEP180106	76077075	CL	OTDN	2018-01-06	1			25.352.500	\$\$	0,39	1	30	NL	25.333	\$\$	CL	0,0013	0,0007	0,2441
1	PNRIMP180118	76890750	CL	OTDN	2018-01-18	1			30.957.959	\$\$	0,39	1	30	NL	30.886	\$\$	CL	0,0016	0,0009	0,2976
1	PNRINT180126	76156458	CL	OTDN	2018-01-26	1			30.431.372	\$\$	0,39	1	30	NL	30.329	\$\$	CL	0,0015	0,0009	0,2922
1	PNRJOT180131	76033642	CL	OTDN	2018-01-31	1			61.011.240	\$\$	0,39	1	30	NL	60.766	\$\$	CL	0,0031	0,0017	0,5855
1	PNRKOF180110	76004702	CL	OTDN	2018-01-10	1			20.000.000	\$\$	0,39	1	30	NL	19.974	\$\$	CL	0,0010	0,0006	0,1925
1	PNRKOF180209	76004702	CL	OTDN	2018-02-09	1			10.000.000	\$\$	0,39	1	30	NL	9.948	\$\$	CL	0,0005	0,0003	0,0959
1	PNRKOF180320	76004702	CL	OTDN	2018-03-20	1			15.000.000	\$\$	0,39	1	30	NL	14.848	\$\$	CL	0,0008	0,0004	0,1431
1	PNRKOF180420	76004702	CL	OTDN	2018-04-20	1			78.858.544	\$\$	0,39	1	30	NL	77.747	\$\$	CL	0,0039	0,0022	0,7491
1	PNRJC180126	78224981	CL	OTDN	2018-01-26	1			1.028.993.232	\$\$	0,39	1	30	NL	1.025.527	\$\$	CL	0,0520	0,0284	9,8811
1	PNRMCR180620	78224981	CL	OTDN	2018-06-20	1			521.179.969	\$\$	0,39	1	30	NL	509.845	\$\$	CL	0,0259	0,0146	4,9124
1	PNRMOV180119	7872870	CL	OTDN	2018-01-19	1			30.510.680	\$\$	0,39	1	30	NL	30.436	\$\$	CL	0,0015	0,0009	0,2933
1	PNRNOV180115	76198987	CL	OTDN	2018-01-15	1			25.481.566	\$\$	0,39	1	30	NL	25.432	\$\$	CL	0,0013	0,0007	0,2450
1	PNRPN180208	96764700	CL	OTDN	2018-02-08	1			58.788.179	\$\$	0,39	1	30	NL	58.492	\$\$	CL	0,0030	0,0017	0,5636
1	PNRPEV180112	85698200	CL	OTDN	2018-01-12	1			102.995.765	\$\$	0,39	1	30	NL	102.835	\$\$	CL	0,0052	0,0029	0,9908
1	PNRPEV180122	85698200	CL	OTDN	2018-01-22	1			103.337.946	\$\$	0,39	1	30	NL	103.043	\$\$	CL	0,0052	0,0030	0,9930

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales, continuación

Ai 31 de diciembre de 2017, continuación

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización					Porcentajes							
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo			
1	PNRPRE180216	76737100	CL	OTDN	2018-02-16	1			30.872.827	\$\$	0,39	1	30	NL	30.685	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,2957			
1	PNRPRO180114	76307858	CL	OTDN	2018-01-14	1			40.541.395	\$\$	0,39	1	30	NL	40.468	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,3899			
1	PNRPTA180108	96668090	CL	OTDN	2018-01-08	1			57.327.893	\$\$	0,39	1	30	NL	57.268	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,5518			
1	PNRRAC180110	6497795	CL	OTDN	2018-01-10	1			217.278.225	\$\$	0,39	1	30	NL	216.996	\$\$	CL	100,0000	100,0000	2,0908			
1	PNRRAN180122	79650240	CL	OTDN	2018-01-22	1			446.608.446	\$\$	0,39	1	30	NL	445.334	\$\$	CL	100,0000	100,0000	4,2909			
1	PNRRAP180220	79794890	CL	OTDN	2018-02-20	1			68.475.454	\$\$	0,39	1	30	NL	68.024	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,6554			
1	PNRTRC180115	76039978	CL	OTDN	2018-01-15	1			10.711.353	\$\$	0,39	1	30	NL	10.691	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,1030			
1	PNRTRS180115	78771490	CL	OTDN	2018-01-15	1			9.698.089	\$\$	0,39	1	30	NL	9.679	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,0933			
1	PNRVAR180208	76192970	CL	OTDN	2018-02-08	1			164.879.772	\$\$	0,39	1	30	NL	164.048	\$\$	CL	100,0000	100,0000	1,5806			
1	PNRVEN180226	78454700	CL	OTDN	2018-02-26	1			93.375.692	\$\$	0,39	1	30	NL	92.689	\$\$	CL	100,0000	100,0000	0,8931			
1	PNRVEN180227	78454700	CL	OTDN	2018-02-27	1			112.169.350	\$\$	0,39	1	30	NL	111.330	\$\$	CL	100,0000	100,0000	1,0727			
1	PNRVEN180228	78454700	CL	OTDN	2018-02-28	1			203.109.446	\$\$	0,39	1	30	NL	201.563	\$\$	CL	100,0000	100,0000	1,9421			
1	PNRVLN180208	96828310	CL	OTDN	2018-02-08	1			305.053.310	\$\$	0,39	1	30	NL	303.514	\$\$	CL	100,0000	100,0000	2,9244			
1	PNRZAP180124	77616380	CL	OTDN	2018-01-24	1			312.566.817	\$\$	0,39	1	30	NL	311.594	\$\$	CL	100,0000	100,0000	3,0023			
1	PNRZAP180214	77616380	CL	OTDN	2018-02-14	1			251.663.725	\$\$	0,39	1	30	NL	250.200	\$\$	CL	100,0000	100,0000	2,4107			
TOTAL															10.342.251						TOTAL		99,6498

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

3. ANEXO: Información del Fondo y otros antecedentes

I - IDENTIFICACION DEL FONDO

RUN DEL FONDO	9403-K
NEMOTECNICO DE LA CUOTA	CFIEADSCUE
GRUPO EMPRESARIAL ADMINISTRADORA	79
NOMBRE GERENTE GENERAL	SALIN VIZCARRA MARCO ANTONIO
MONEDA FUNCIONAL	\$

II - APORTANTES

	NOMBRE DE LOS 12 MAYORES	TIPO DE PERSONA	RUT	% PROPIEDAD
1	Euroamerica Corredores De Bolsa S.A.	E	96.899.230-9	73,2629
2	Euroamerica Servicios Financieros S.A.	E	76.532.190-5	25,0763
3	Inmobiliaria Valle Oriente Ltda.	E	76.038.017-2	1,0433
4	Euroamerica Fondo De Inversion Descuento	G	9.403-K	0,4414
5	Euroamerica Adm. Gral De Fondos	E	77.750.920-9	0,0119
6	Euroamerica Fondo Mutuo Experto	G	8.455-7	0,0096
7	Asesorías Y Valores Euroamérica Ltda.	E	77.385.110-7	0,0001
8				
9				
10				
11				
12				
			TOTAL	99,8455

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

3. ANEXO: Información del Fondo y otros antecedentes, continuación

III - EMISION DE CUOTAS

	SERIE A	SERIE B	SERIE EA-AM
TOTAL APORTANTES	6	1	1
CUOTAS EMITIDAS	7.452.841,3248	2.464.256,6158	1.000,0000
CUOTAS PAGADAS	7.452.841,3248	2.464.256,6158	1.000,0000
CUOTAS SUSCRITAS Y NO PAGADAS			
NUMERO DE CUOTAS CON PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO			
NUMERO DE CONTRATOS DE PROMESA DE SUSCRIPCION Y PAGO			
NUMERO DE PROMINENTES SUSCRIPTORES DE CUOTAS			
VALOR LIBRO DE LA CUOTA	1.084,9743	1.098,3880	1.040,6390

IV - AUDITORES EXTERNOS Y CLASIFICADORA DE RIESGO

COMITÉ DE VIGILANCIA

	NOMBRE INTEGRANTES DEL COMITÉ DE VIGILANCIA	RUT	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO
1	GLORIA MIRIAM MEZA CASTAÑEDA	6.543.786-4	01-06-2018	31-05-2019
2	PAULINA ANDREA GONZALEZ DONOSO	15.977.339-6	01-06-2018	31-05-2019
3	RODRIGO RENATO GONZALEZ DEL BARRIO	8.449.807-6	01-06-2018	31-05-2019
4				
5				

AUDITORES EXTERNOS

NOMBRE DE LOS AUDITORES EXTERNOS	KPMG
N° DE INSCRIPCION REGISTRO EMPRESA AUDITORIA EXTERNA	9

CLASIFICADORA DE RIESGO

CLASIFICACION DE RIESGO PRIVADA VIGENTE	No tiene
N° DE INSCRIPCION	
NOMBRE CLASIFICADORA DE RIESGO	

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

3. ANEXO: Información del Fondo y otros antecedentes, continuación

OTROS ANTECEDENTES

FACTOR DE DIVERSIFICACION

1,00

NOMBRE EMISOR

SERVICIOS FINANCIEROS MUNDO CREDITO S.A.

RUT EMISOR

76.224.981-2

TIPO DE INSTRUMENTO	INVERSION DIRECTA	INVERSION INDIRECTA	TOTAL INVERSION
OTDN	-	-	-

TOTAL EMISOR
% SOBRE TOTAL DEL ACTIVO DEL FONDO

TOTAL EMISOR	-
% SOBRE TOTAL DEL ACTIVO DEL FONDO	-

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

4. ANEXO: Análisis razonado

Run FI	9403-K
Nombre Fondos de Inversión	Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento
Nombre Sociedad Administradora	EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A.
Período	31-12-2018

Índices:

Análisis Razonado de los Estados Financieros al:	31-12-2018
Liquidez	
Liquidez corriente (veces) (Activo circulante/Pasivo circulante)	427,16
Razón Ácida (veces) (Fondos Disponibles/Pasivo circulante)	4,54
Endeudamiento	
Razón de endeudamiento (Pasivo/Patrimonio)	0,23%
Proporción de la deuda a corto plazo en relación a la deuda total (%)	100,00%
Proporción de la deuda a largo plazo en relación a la deuda total (%)	0,00%
Rentabilidad	
Rentabilidad del patrimonio (Utilidad del período/Patrimonio neto)	4,10%
Rentabilidad del Activo (Utilidad del período/activo total)	4,09%
Utilidad (pérdida) por cuotas (M\$)	0,0446
Resultado	
Costo financiero (M\$)	0
Nº de cuotas colocadas Serie A	7.452.841,3248
Nº de cuotas colocadas Serie B	2.464.256,6158
Nº de cuotas colocadas Serie EA-AM	1.000,0000
Valor libro cuota Serie A (\$)	1.084,9743
Valor libro cuota Serie B (\$)	1.098,3880
Valor libro cuota Serie EA-AM (\$)	1.040,6390

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

Estados Complementarios a los Estados Financieros

4. ANEXO: Análisis razonado, continuación

Conclusiones:

ANÁLISIS DE LIQUIDEZ
Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento al 31 de diciembre de 2018, presenta una liquidez corriente de 427,16 veces. En los Estados de Situación Financiera y notas presentados se revela la obtención de recursos de financiamiento a través de aportes realizados por cada uno de los aportantes de este Fondo de Inversión y de las ventas de activos financieros (Ver página 6, Estado de Flujos de Efectivo). La situación antes descrita, permite al Fondo obtener la solvencia necesaria para hacer frente a pasivos de corto y mediano plazo, materializar sus inversiones de acuerdo al objetivo principal del Fondo según su Reglamento Interno. Por lo tanto, el Fondo cumple con su política de liquidez definida en el Reglamento Interno.
ANÁLISIS DE ENDEUDAMIENTO
Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento al 31 de diciembre de 2018, no presenta mayores niveles de endeudamiento. Sus pasivos están compuestos por la provisión de dividendo mínimo, la remuneración por pagar a la Sociedad Administradora y otros documentos y cuentas por pagar, lo cual representa un 0,23% (Notas 10 y 11 a los estados financieros) respecto del total de pasivos y patrimonio. Por lo tanto, el Fondo cumple con su política de endeudamiento definida en el Reglamento Interno.
ANÁLISIS DE RENTABILIDAD
Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo de Inversión generó una utilidad de M\$442.272, lo que representa un 4,10% sobre el patrimonio. Los principales elementos que originan este resultado, corresponden al mayor valor obtenido la enajenación de títulos de deuda por un total de M\$498.126.
ANÁLISIS DE RIESGO
En informe de Estados Financieros y notas presentados al 31 de diciembre de 2018, específicamente Nota 6, se revela la administración y gestión del riesgo financiero de Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento y sus medidas para mitigar principalmente riesgos de mercado (Tipo de interés y riesgo de precio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez.