

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

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

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





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2019

Señores Partícipes
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Santiago, 31 de marzo de 2019
Fondo Mutuo EuroAmerica Rendimiento Nominal
2

Opinión

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

Otros asuntos

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Agustín Silva C.", written in a cursive style.

Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads "PRICEWATERHOUSE COOPERS" in all caps, with a horizontal line underneath.



EuroAmerica

**FONDO MUTUO EUROAMERICA
RENDIMIENTO NOMINAL**

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Activos	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	224.874	34.020
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	11.847.600	12.275.756
Activos financieros a costo amortizado	9	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	10	1.757	10.340
Otros activos	11	-	-
Total Activos		<u>12.074.231</u>	<u>12.320.116</u>
Pasivos			
Cuentas por pagar a intermediarios	10	20.735	-
Rescates por pagar	12	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	18	15.903	21.345
Otros documentos y cuentas por pagar	13	698	4.116
Otros pasivos	11	<u>2.795</u>	<u>682</u>
Total Pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>40.131</u>	<u>26.143</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>12.034.100</u>	<u>12.293.973</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Ingresos/ (perdidas) de la operación			
Intereses y reajustes	14	454.723	704.018
Ingresos por dividendos		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		1	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		90.789	138.712
Resultado en venta de instrumentos financieros		7.477	(2.258)
Otros		-	-
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación	8b	552.990	840.472
Gastos			
Comisión de administración	18	(206.356)	(336.199)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación	19	(37.768)	(25.056)
Total gastos de operación		(244.124)	(361.255)
Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto		308.866	479.217
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto		308.866	479.217
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		308.866	479.217
Distribución de beneficios	16	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		308.866	479.217

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie B- APV/APVC	Serie CUI	Serie D	Serie EA-AM	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2018		10.968.340	784.914	-	540.719	-	12.293.973
Aportes de cuotas		8.154.432	114.847	5.554.668	3.580.919	1.435.618	18.840.484
Rescate de cuotas		(14.034.490)	(190.997)	-	(3.943.572)	(1.240.164)	(19.409.223)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(5.880.058)	(76.150)	5.554.668	(362.653)	195.454	(568.739)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		202.063	20.260	52.767	20.756	13.020	308.866
Distribución de beneficios:	16						
En efectivo		-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		202.063	20.260	52.767	20.756	13.020	308.866
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2018 - valor cuota	15	5.290.345	729.024	5.607.435	198.822	208.474	12.034.100

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

	Nota	Serie A	Serie B	Serie D	Serie X	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero 2017		13.214.383	802.644	1.294.353	1.788	15.313.168
Aportes de cuotas		37.578.419	2.927.804	7.629.415	322	48.135.960
Rescate de cuotas		(40.235.670)	(2.975.906)	(8.420.640)	(2.156)	(51.634.372)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(2.657.251)	(48.102)	(791.225)	(1.834)	(3.498.412)
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		411.208	30.372	37.591	46	479.217
Distribución de beneficios:	16					
En efectivo		-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		411.208	30.372	37.591	46	479.217
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2017 - valor cuota	15	10.968.340	784.914	540.719	-	12.293.973

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)

	Nota	2018 M\$	2017 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación			
Compra de activos financieros (-)		(68.756.413)	(112.299.312)
Venta/cobro de activos financieros (+)		69.761.633	114.212.590
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+)		-	1.963.065
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		(4.034)	7.945
Dividendos recibidos (+)		-	
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios (-)		(220.066)	(334.825)
Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios (+)		-	
Otros ingresos de operación recibidos (+)		775	1.286
Otros gastos de operación pagados (-)		(22.302)	(24.901)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>759.593</u>	<u>3.525.848</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación (+)		18.840.484	48.135.960
Rescates de cuotas en circulación (-)		(19.409.224)	(51.634.372)
Otros (+ ó -)			
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>(568.740)</u>	<u>(3.498.412)</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		<u>190.853</u>	<u>27.436</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		34.020	6.584
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		1	
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	<u>224.874</u>	<u>34.020</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(1) Información general

Fondo Mutuo Rendimiento Nominal (el "Fondo") es un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas como carácter legal. La dirección de su oficina registrada es Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes.

El objetivo del Fondo es ser una alternativa de ahorro y liquidez para los partícipes. Para lo cual, el Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional, de corto, mediano y largo plazo, contemplando invertir como mínimo el 70% de su activo en instrumentos denominados en pesos de Chile.

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

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

Con fecha 21 de julio de 2004, mediante Resolución Exenta N°320, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó el reglamento interno inicial, el cual fue modificado de acuerdo a lo siguiente:

Con fecha 9 de agosto de 2017, conforme a lo establecido en la Sección III de la Norma de Carácter General N° 365, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

09-08-2017

Las modificaciones efectuadas al Reglamento Interno son las siguientes:

1. En la Sección A del Reglamento Interno, "*Características del Fondo*", Número 1, "*Características Generales*", en relación al título "*Tipo de Inversionistas*" se modificó la redacción respecto al tipo de personas a los cuales está dirigido el Fondo.
2. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 1, "*Objeto del Fondo*", se especifica que el Fondo invertirá en instrumentos de deuda nacional.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

3. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 2, "*Política de inversiones*":
 - a. Se elimina el segundo párrafo, referente a la Circular N° 1.578 de 2002 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
 - b. En relación al título "*Clasificación de riesgo*", se incluye la referencia a "*de deuda*" y se elimina la referencia a "*emisores nacionales*". Adicionalmente, se modifica la referencia a "*BBB*" por "*B*".
 - c. En relación al título "*Mercados de inversión*", se elimina la referencia a la NCG N° 308 de la Superintendencia de Valores y Seguros, y en su reemplazo de incorpora la referencia a los requisitos de información, regulación y supervisión que establece la NCG N°376 de 2015, de la misma institución.
 - d. En relación al título "*Monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones*" se agrega Dólar de Estados Unidos y Euro. Adicionalmente, se elimina la frase "*Las siguientes son las monedas en las cuales se podrán denominar las inversiones del Fondo y/o que se podrán mantener como disponibles*".
 - e. En relación al título "*Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones*", se modifica la redacción del segundo párrafo por la siguiente: "*El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables*".
 - f. Entre los títulos "*Inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora*" y "*Otra información relevante que permita al partícipe comprender adecuadamente los criterios que serán seguidos para invertir los recursos del Fondo*", se agregó el título "*Inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas*". Y al respecto se señaló que el Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de fondos administrados por la misma Administradora o por personas relacionadas a ella.
 - g. En relación al título "*Otra información relevante que permita al partícipe comprender adecuadamente los criterios que serán seguidos para invertir los recursos del Fondo*", se incorpora un nuevo primer párrafo, referido a los requisitos que deben cumplir los valores en los que invierta el Fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

4. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las Inversiones*", numeral 3.1. "*Límites máximos de las inversiones respecto del activo total del Fondo por tipo de instrumento*", se realizan las siguientes modificaciones:
 - a. Se incluye el límite mínimo para todos los instrumentos.
 - b. En relación con los instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales:
 - Se establece que el límite mínimo general de un 70%.
 - En el número 1, se elimina la referencia a "*garantizados*" y se establece como límite mínimo un 70%.
 - En el número 2, se elimina la referencia a "*garantizados*" y "*Nacionales*" y se establece como límite mínimo un 70%.
 - Se incorpora un nuevo número 3 relativo a instrumentos de deuda garantizados por bancos e instituciones financieras, sin un límite mínimo y con un límite máximo de 50%.
 - c. Se agregan nuevos instrumentos en los cuales podrá invertir el Fondo. Al respecto, se incluyen (i) instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales; (ii) instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros; y (iii) otros instrumentos e inversiones financieras. En este sentido, se incluyen los siguientes instrumentos:
 - Respecto de instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales, se incluyen los nuevos números 1 y 2, permitiendo la inversión en (i) cuotas de fondos de inversión regulados por la Ley N° 20.712, con un límite de 30%; y, (ii) cuotas de fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712, con un límite de inversión de un 30% del activo total del Fondo.
 - Respecto de instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros, se incluyen los nuevos números 1 y 2, permitiendo la inversión en (i) cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, con un límite de 30%; y, (ii) cuotas de fondos de inversión cerrados, con un límite de inversión de un 10% del activo total del Fondo.
 - Respecto de otros instrumentos e inversiones financieras, se incluye el nuevo número 1, permitiendo la inversión en títulos representativos de índices de deuda, con un límite de inversión de un 30% del activo total del Fondo.
 - d. Se agrega el párrafo final "*Con todo, el Fondo no podrá poseer más del 25% de la deuda del Estado de Chile*".

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

5. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las Inversiones*", numeral 3.2, "*Diversificación de las inversiones*":
 - a. En la letra d) se sustituye "0% del activo del fondo" por "No aplica".
 - b. Se incluye una nueva letra e) del siguiente tenor: "*Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por terceros, la Administradora o por personas relacionadas: 30% sobre el activo total del Fondo.*".
 - c. En la letra f) relativa al límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones, se incluye la referencia al Dólar de Estados Unidos y al Euro, cada uno con un máximo de inversión de 30% sobre el activo total del Fondo.
6. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las inversiones*", se agrega un nuevo numeral 3.3, que establece límites de inversión y condiciones de diversificación que deberán cumplir los fondos en los que se invierten los recursos del Fondo.
7. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 3, "*Características y diversificación de las inversiones*" numeral 3.4, "*Tratamiento de los excesos de Inversión*", en la frase "*La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos (...)*" se intercala la frase "*que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente*", quedando en consecuencia la frase del siguiente tenor: "*La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente, se realizará mediante la venta de los instrumentos (...)*".
8. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 4, "*Operaciones que realizará el Fondo*", en la letra a), "*Contratos de derivados*":
 - a. En el primer párrafo modifica la redacción y se elimina la referencia a la NCG N° 204 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
 - b. En relación al título "*Objetivo de los contratos de derivados*", se elimina la frase "*también como mecanismo de inversión*".
 - c. En relación al título "*Tipos de contrato*", se incorporan los swaps, y se elimina la referencia a la NCG N° 204 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

- d. En relación al título "*Tipos de operación*", se incorpora la referencia a "swaps" y se sustituye la frase "*podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren (...)*" por la frase "*podrá adquirir opciones o actuar como lanzador de opciones que involucren (...)*".
 - e. En relación al título "*Activos objeto*", se incluyen los activos objeto que podrán tener los contratos swaps.
 - f. En relación al título "*Mercados en que se efectuarán dichos contratos*", se incorporan la referencia a los swaps.
 - g. En relación al título "*Contrapartes*", se modifican las características y condiciones que deberán tener las contrapartes para efectos de realizar operaciones en instrumentos derivados.
 - h. En relación al título "*Límites*", se elimina la referencia a la NCG N° 204 de la Superintendencia de Valores y Seguros, y se establecen los límites generales y específicos que deberán cumplirse en el uso de derivados.
9. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 4, "*Operaciones que realizará el Fondo*", en la letra c), "*Adquisición de instrumentos con retroventa*":
- a. En el primer párrafo se elimina la referencia a la Circular N° 1.797 de 2006 de la Comisión para el Mercado Financiero.
 - b. En relación al título "*Tipos de instrumentos que pueden ser adquiridos con retroventa*", se elimina la letra d), referida a acciones de sociedades anónimas abiertas o títulos representativos de éstas, tales como ADR`s.
 - c. En relación al título "*Contraparte*", se modifica la categoría "BBB" a "B" y se elimina el segundo párrafo.
 - d. En relación al título "*Límites*", se aumenta el límite a un 30% y se elimina el límite respecto de instrumentos sujetos a compromisos con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial. Adicionalmente, se elimina la referencia a la Circular N° 1.797 de 2006 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

10. En la Sección D del Reglamento Interno, "Política de Endeudamiento":

- a. Se incorpora un nuevo párrafo segundo, referido al límite máximo sobre el patrimonio del Fondo que podrá estar sujeto a todo tipo de obligaciones del Fondo comprendidas en el concepto de "deuda" definido en la letra a) de la Sección VI de la NCG N°376 de 2015, de la Superintendencia de Valores y Seguros, estableciéndose que dicho límite será de 20% con respecto al patrimonio del Fondo.
- b. Se incorpora un nuevo párrafo tercero, incorporando el límite máximo del activo total del Fondo que podrá estar sujeto a gravámenes, prohibiciones, limitaciones al dominio o modalidades que afecten los activos del Fondo, estableciéndose dicho límite en 45% sobre el activo del Fondo.
- c. Se incorpora un nuevo párrafo cuarto, referido al límite máximo sobre el patrimonio del Fondo que podrá estar sujeto a gravámenes, prohibiciones y limitaciones al dominio o modalidades, estableciéndose dicho límite conjunto en 50% sobre el patrimonio del Fondo.
- d. Se incorpora un nuevo párrafo quinto, referido a que para efectos de determinar el límite conjunto señalado en la letra anterior, sólo se considerará el valor que resulte mayor entre el monto de la obligación respectiva y el monto del gravamen o prohibición destinada a garantizarla.

11. En la Sección E del Reglamento Interno, "Política de Votación":

- a. Al comienzo del párrafo se agrega la frase "*La Administradora priorizará en todo momento los intereses del Fondo y de sus Aportantes sobre sus propios intereses*".
- b. A continuación de la frase "*Juntas de Tenedores de Bonos*" se agrega la frase "*u otras instancias similares*".
- c. A continuación de la palabra "confiera" y antes del punto final, se incluye lo siguiente "*quienes deberán evitará cualquier conflicto entre los negocios, asuntos e intereses propios o en favor de terceros de algún modo vinculados a ellos, frente a los negocios, asuntos e intereses del Fondo y de sus Aportantes. Para tales efectos, el derecho de voto no podrá ser ejercido por la Administradora en tanto el ejercicio del derecho de voto implique un eventual conflicto de interés entre la Administradora y el Fondo*".

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

12. En la Sección F del Reglamento Interno, "*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*":
- a. En el número 1 "*Series*", para la Serie A se elimina la referencia a "*sin límite de monto*" que se establecía bajo la columna "*Otras características relevantes*". Asimismo, se elimina la Serie X y se crea la nueva serie EA-AM, la cual será exclusiva para aportes efectuados por fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora o por carteras de recursos administradas por la Administradora, cuyo valor cuota inicial será de 1.000 pesos y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile.
 - b. El número 2. "*Remuneración de cargo del Fondo y gastos*", numeral 2.1. "*Remuneración de cargo del Fondo*", se modifican las remuneraciones de las series del Fondo en el siguiente sentido:
 - La remuneración fija de la Serie A, aumenta de hasta un 1,904% a hasta un 2,618% anual IVA incluido.
 - La remuneración fija de la Serie B-APV/APVC, aumenta de hasta un 1,60% a hasta un 2,20% anual exenta de IVA.
 - La remuneración fija de la Serie D, aumenta de hasta un 1,30% a hasta un 2,000% anual IVA incluido.
 - Se elimina la referencia a la Serie X.
 - Se incorpora la remuneración fija de la Serie EA-AM, la cual será de hasta un 0,01% anual IVA incluido.
 - c. En el número 2, "*Remuneración de cargo del Fondo y gastos*", en el segundo párrafo bajo el subtítulo "*Remuneración fija*", al final del segundo párrafo, se incluye la referencia a "*a aquel cuya remuneración se paga*". Asimismo, se incorpora un párrafo final referido al oficio circular N° 335 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
 - d. En el número 2.2 "*Gastos de cargo del Fondo*", se efectúan las siguientes modificaciones:
 - En el párrafo inicial, se señala que son de cargo del Fondo los gastos por inversión en otros fondos, conforme la letra b). Asimismo, se establece que el porcentaje máximo total de gastos es de hasta un 1,00% anual sobre el patrimonio del Fondo.
 - En la letra a) referida a gastos por servicios externos, se elimina la siguiente frase "*y se encontrarán sujetos al límite máximo de gastos establecido en dicha letra. Estos gastos se distribuirán de manera que todos los Partícipes contribuyan a sufragarlos en forma equitativa*".

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

Todos los gastos en que incurra el Fondo, de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno, serán materia de las revisiones, análisis y dictamen de las empresas de auditoría externa a que se refiere el Título XXVIII de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores contratadas para la auditoría de los estados financieros del Fondo, debiendo encontrarse debidamente acreditados y documentados."
- f. En el número 3, "Comisión o remuneración de cargo del partícipe", se elimina la referencia a la Serie X y se incluye a la serie EA-AM, señalando que no contempla remuneración de cargo del partícipe. Además, se eliminan los dos primeros párrafos.
- g. En el número 4, "Remuneración aportada al Fondo", se elimina la referencia a la Serie X y se incluye la Serie EA-AM, señalando que no se contempla.
- h. En el número 5, "Remuneración liquidación del Fondo", se elimina la palabra "las".

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

13. En la Sección G del Reglamento Interno, "Aporte, Rescate y Valorización de cuotas", número 1, "Aporte y rescate de cuotas":
 - a. En relación al título "Valor para la conversión de aportes" se incluye la referencia a la solicitud de aporte. Adicionalmente se reemplazó la referencia a "DS de HDA. N°129 de 2014" por "Reglamento de la Ley N° 20.712".
 - b. En relación al título "Valor para la liquidación de rescates", se incorpora el nuevo cuarto párrafo referido al momento en que se realizará el cálculo del valor que se utilizará para efectos de la liquidación de rescates. Adicionalmente se reemplazó la referencia a "DS de HDA. N°129 de 2014" por "Reglamento de la Ley N° 20.712".
 - c. En relación al título "Medios para efectuar aportes y solicitar rescates", se reemplazó la referencia a "DS 129 de 2014" por "Reglamento de la Ley N° 20.712".
14. En la Sección G del Reglamento Interno, "Aporte, Rescate y Valorización de cuotas", número 3, "Plan Familia y canje de series de cuotas.", se incorpora la posibilidad de realizar el canje de cuotas, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento Interno.
15. En la Sección H del Reglamento Interno, "Otra información relevante", se realizan las siguientes modificaciones.
 - a. En relación al título "Beneficio tributario", se elimina la referencia al beneficio tributario del artículo 57 bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta, se incorpora la referencia al artículo 108 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y se elimina la referencia a la Serie X.
 - b. Se agrega el título "Cláusula transitoria dos" relativo a la eliminación de la Serie X, estableciendo que las cuotas de dicha serie serán canjeadas por cuotas de la Serie A.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

27-07-2018

1. En la Sección B del Reglamento Interno, "*Política de Inversión y Diversificación*", Número 2, "*Política de inversiones*", en relación al título "*Mercados de inversión*", se sustituye la referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros por la referencia a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, y como consecuencia de la modificación antes señalada, se ha suprimido cualquier referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros de manera de hacer referencia en adelante a dicha Comisión.
2. En la Sección F del Reglamento Interno, "*Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos*":
 - a. En el número 1. "*Series*", se crea la nueva serie CUI, la cual será exclusiva para aportes enterados por compañías de seguro a nombre de sus clientes partícipes con ocasión de la contratación de planes de seguros que combinan protección y ahorro, cuyo valor cuota inicial será de 1.000 pesos y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile. Adicionalmente se establecen las características relevantes de la Serie.
 - b. En el número 2. "*Remuneración de cargo del Fondo y gastos*", numeral 2.1. "*Remuneración de cargo del Fondo*", se incorpora la remuneración fija de la Serie CUI, la cual será de hasta un 2,618% anual IVA incluido.
 - c. En el número 3, "*Comisión o remuneración de cargo del partícipe*", se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no contempla remuneración de cargo del partícipe.
 - d. En el número 4, "*Remuneración aportada al Fondo*", se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no se contempla.
3. En la Sección H del Reglamento Interno, "*Otra información relevante*", respecto del título "*Beneficio tributario*", se incorpora la referencia a la Serie CUI.
4. En la Sección H del Reglamento Interno, "*Otra información relevante*", se elimina la cláusula transitoria dos.

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Fondo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(b) Bases de medición

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

(c) Período cubierto

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

(d) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos.

La principal actividad del Fondo es invertir en valores y ofreciendo a los inversionistas del mercado una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(f) Normas existentes que no han entrado en vigencia

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Normas e interpretaciones

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

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

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

Enmiendas y mejoras

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

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

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

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

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

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

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

Normas e interpretaciones

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

01/01/2021

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2019

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

01/01/2020

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

01/01/2020

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

Indeterminado

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

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

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

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

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

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

La Administración considera que esta modificación no tendrá impacto relevante sobre los estados financieros del fondo.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(3) Resumen de criterios contables significativos

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

(a) Conversión de otras monedas y unidades de fomento

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

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

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

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

Las diferencias por unidades de fomento sobre activos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en el estado de resultados dentro de "Intereses y reajustes". Las diferencias por unidades de fomento sobre pérdidas y ganancias, son presentadas en el estado de resultados dentro de la cuenta de origen de la transacción.

(b) Efectivo y efectivo equivalente

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(c) Activos y pasivos financieros

(i) Clasificación

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

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

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

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

(i.2) Activos financieros a costo amortizado

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

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

(i.3) Pasivos financieros

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

(ii) Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de la transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión.

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(iii) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

(iii.1.1) Criterios de valorización para instrumentos nacionales

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

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

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

Deberán valorizar estos instrumentos de la siguiente forma:

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(d) 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.

(e) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

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

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

(f) Cuotas en circulación

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

Serie A: Para ahorro de todo tipo de inversionista.

Serie B: Para ahorro previsional voluntario y APV colectivo.

Serie D: Para ahorro de todo tipo de inversionista, por monto igual o superior a \$500.000.000.

Serie CUI: Ahorro tradicional.

Serie: EA-AM: Ahorro tradicional.

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(g) Ingresos financieros

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

(h) Tributación

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

(i) Segmentos de operación

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

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

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

(j) Suscripción y aportes de cuotas

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

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

(4) Cambios contables

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros), según Resolución Exenta N°320, de fecha 21 de julio de 2014, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Av. Apoquindo N°5550, piso 19, Las Condes y en nuestro sitio web www.webchilena.cl.

(a) Política de inversión en instrumentos nacionales

Instrumentos de deuda		Máximo del activo total
		%
1.	Instrumentos de deuda emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile.	100
2.	Instrumentos de deuda emitidos por Bancos e Instituciones Financieras.	100
3.	Instrumentos de deuda garantizados por Bancos e Instituciones Financieras.	50
4.	Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales, sociedades anónimas u otras entidades inscritas en el mismo registro.	100
5.	Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades Anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	100
6.	Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros).	25

Instrumentos de capitalización		Máximo del activo total
		%
1.	Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014	30
2.	Cuotas de participación emitidas por fondos de mutuos, de los regulados por la Ley N° 20.712 de 2014.	30

Instrumentos de capitalización		Máximo del activo total
		%
1.	Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	30
2.	Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	10

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(b) Política de inversión en otros instrumentos

- | | | |
|----|--|----|
| 1. | Títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros extranjeros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice. | 30 |
|----|--|----|

(c) Diversificación de inversiones por emisor y grupo empresarial

	Máximo del activo total %	
1.	Límite máximo de inversión por emisión.	20
2.	Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización Ley N°18.045.	25
3.	Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionado.	30

Moneda/Denominación	Máximo del activo total %	
1.	Dólar de Estados Unidos.	30
2.	Euro	30
3.	Pesos de Chile	100
4.	Unidad de Fomento.	30

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo e instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima será de 3.560 días. Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N°1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) o aquella que la modifique o reemplace.

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

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá celebrar contratos de derivados, sujetándose en todo momento a las condiciones, características y requisitos establecidos para ello por Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) mediante Norma de Carácter General N°204, de fecha 28 de diciembre de 2006 y sus posteriores actualizaciones y/o modificaciones.

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

La Administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con promesa de venta de instrumentos de oferta pública esto en consideración a lo dispuesto en la Circular N°1.797 o aquella que la reemplace.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

Las operaciones sobre instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales, solo podrán efectuarse con bancos o sociedades financieras nacionales que tengan una clasificación de riesgo de sus títulos de deuda de largo y corto plazo, a lo menos correspondiente a las categorías B y N-3 respectivamente, según la definición contenida en el Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

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

(6) Administración de riesgos

(6.1) General

Para los Fondos administrados por EuroAmerica la gestión de riesgos se enmarca en el modelo integral de Administración de Riesgos que ha implementado el grupo de empresas, junto a este se incorporan las exigencias solicitadas por la Comisión para el Mercado Financiero a través de la Circular N°1.869.

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

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

(a) Gestión de riesgos financieros

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

(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 MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(i.1) Administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

El Fondo podrá mantener como saldos disponible hasta un 100% en moneda Euro y Dólar USA (sin perjuicio de otras monedas consideradas en el reglamento) de acuerdo al siguiente criterio: 1) Hasta un 10% sobre el activo del Fondo en forma permanente producto de sus propias operaciones (compras y ventas) como también debido a las variaciones de capital de dichas inversiones. 2) Hasta un 50% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días producto de las compras y ventas de instrumentos efectuadas con el fin de reinvertir dichos saldos disponibles.

Composición Cartera Inversión	31/12/2018				
	Menos de 10 días	10 días a 1 mes	De 1 a 12 Meses	Más de 12 Meses	Sin Vencimiento
Instrumentos de capitalización	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo bancos nacionales	1.625.411	634.305	1.061.016	-	-
Efectos de comercio	-	-	149.443	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	2.908	-
Instrumentos con garantía estatal	-	-	-	1.944.690	-
Bonos bancos y empresa	289.939	309.025	2.129.780	3.701.083	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-
Total cartera de Inversión	1.915.350	943.330	3.340.239	5.648.681	-

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(ii) Riesgo de mercado

Se refiere a la exposición del Fondo Mutuo a pérdidas extraordinarias respecto de la clase de activos que constituyen su objetivo de inversión. Por su naturaleza, el valor de la cartera de inversiones de un Fondo Mutuo y, en consecuencia, sus cuotas, fluctúa de acuerdo a las condiciones generales de mercado (índices bursátiles, tasas de interés, paridades cambiarias, etc.) y/o las condiciones particulares de los instrumentos que la componen. Estas fluctuaciones son a cuenta y riesgo del partícipe, pero es responsabilidad de la administradora cautelar que los riesgos de mercado asumidos en la cartera de inversiones sean coherentes con el objeto de inversión del Fondo, según ha sido informado a sus partícipes.

(ii.1) Administración del riesgo de mercado

La estrategia del Fondo para administrar el riesgo de mercado, está dirigida por su objetivo de inversión. El Fondo tiene como objetivo alcanzar la mayor rentabilidad en el mediano y largo plazo administrando un portafolio de inversión que convenga de manera eficiente instrumentos de deuda, principalmente de mediano y largo plazo, tanto de emisores nacionales como extranjeros, de las Organizaciones más solventes y financieramente equilibradas de los principales focos de inversión del mundo.

El Fondo está orientado a personas naturales, jurídicas y/o comunidades que tengan un horizonte de inversión de mediano y largo plazo, que busquen rentabilidades esperadas propias de los mercados mundiales de deuda. No obstante, lo anterior, la seguridad y la liquidez hacia los partícipes será un aspecto fundamental en la construcción y administración del Fondo. En todo caso la duración mínima de la cartera de inversiones será de 366 días y su duración máxima de 3.650 días.

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(ii.2) Exposición al riesgo de moneda extranjera

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

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

(ii.3) Exposición al riesgo de precio

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

(ii.3.1) Análisis de sensibilidad

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

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

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

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

(iii) Riesgo de crédito

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

(iii.1) Administración del riesgo de crédito

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

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

	Máximo del activo total
	%
1. Límite máximo de inversión por emisión.	20
2. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización Ley N°18.045.	25
3. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionado.	30

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

Clasificación	Máximo acumulado
	%
BBB-	20
BBB	30
BBB+	40
A-	60
A	80
A+	100
AA-	100
AA	100
AA+	100
AAA	100

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

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

Riesgo liquidez	Mínimo permitido	Valor calculado	Holgura/exceso
	%	%	%
Categoría de riesgo de L.Plazo <= A+ o superior	100	100	0
Categoría de riesgo de L.Plazo <= A	80	1	79
Categoría de riesgo de L.Plazo <= A-	60	-	60
Categoría de riesgo de L.Plazo <= BBB+	40	-	40
Categoría de riesgo de L.Plazo <= BBB	30	-	30
Categoría de riesgo de L.Plazo BBB-	20	-	20

El Fondo, ha clasificado la medición del valor razonable de sus instrumentos de acuerdo a la jerarquía de valorización compuesta por 3 niveles, los cuales se especifican en Nota de Criterios Contables 3(c).

Sin embargo al cierre del ejercicio, el valor razonable de los instrumentos financieros, fue obtenido mediante la utilización de precios cotizados, sin la realización de ajustes adicionales; lo cual asocia la totalidad de los "inputs" utilizados para la medición, en el Nivel I (Valores o precios de cotización en mercados activos; para activos y pasivos idénticos).

El siguiente detalle, resume la calidad crediticia de deuda del Fondo, considerando la clasificación de riesgo que posee cada instrumento:

Clasificación de riesgo	2018	2017
	M\$	M\$
A	728.028	133.692
A+	-	1.084.766
AA	3.756.955	4.473.933
AA-	-	2.012.407
AA+	-	776.608
AAA	1.947.750	1.199.136
N-1	3.470.175	2.107.698
NA (*)	1.944.692	487.516
Total	11.847.600	12.275.756

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(iii.2) Concentración del riesgo de crédito

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

Industria	2017
	%
Alimento	1
Banco	61
Estatat	4
Financiero	19
Prestaciones de servicios computacionales y venta de software	3
Retail	5
Salud	3
Telecomunicaciones	3
Transporte	1
Total	<u>100</u>

(b) **Gestión de riesgos operacionales**

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

(c) **Monitoreo y control**

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

(d) **Gestión de riesgo del capital**

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

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

Para el caso del Fondo Mutuo Euroamerica Rendimiento Nominal no existen requerimientos externos de capital.

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

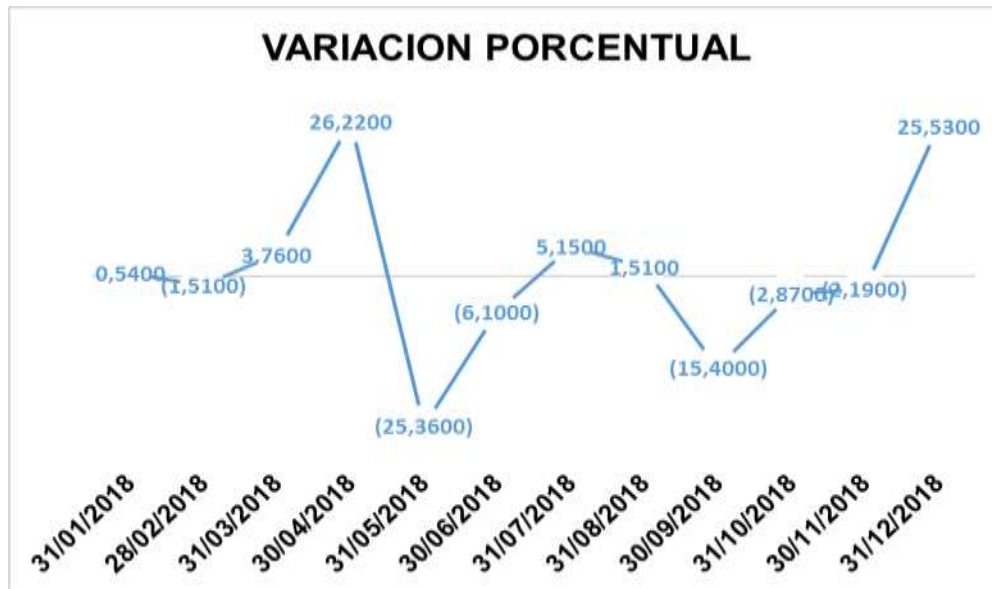
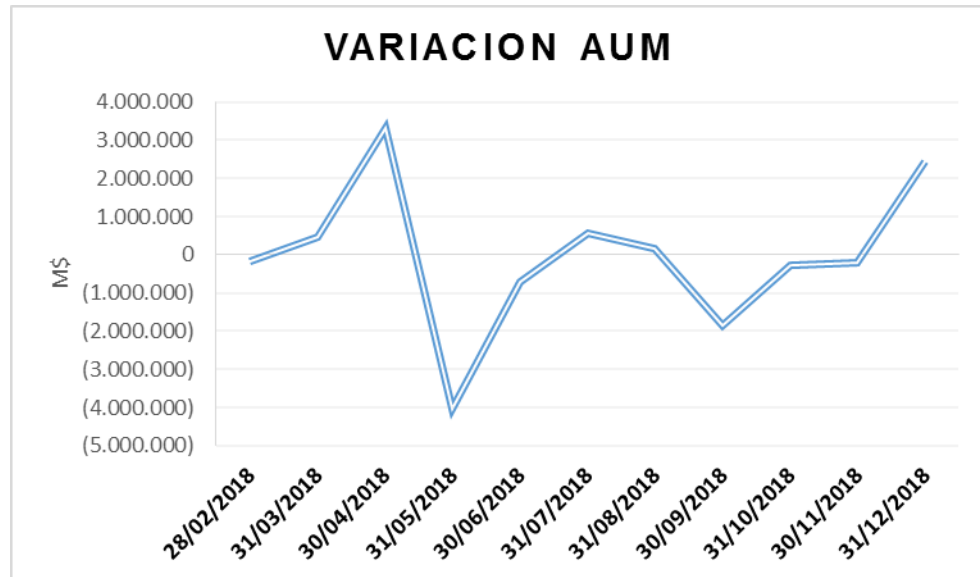
Mes	M\$	Variacion M\$	%
dic-17	12.293.973	-	-
ene-18	12.359.985	66.011	0,5400
feb-18	12.173.696	(186.288)	(1,5100)
mar-18	12.631.793	458.097	3,7600
abr-18	15.944.327	3.312.534	26,2200
may-18	11.900.728	(4.043.599)	(25,3600)
jun-18	11.174.864	(725.864)	(6,1000)
jul-18	11.750.412	575.548	5,1500
ago-18	11.928.039	177.627	1,5100
sep-18	10.090.840	(1.837.199)	(15,4000)
oct-18	9.801.412	(289.428)	(2,8700)
nov-18	9.586.307	(215.105)	(2,1900)
dic-18	12.034.100	2.447.793	25,5300

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)



FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

(6.2) Marco de administración de riesgo

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

(6.3) Estimación de Valor Razonable

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

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

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

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

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

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

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

Cartera de inversión al 31 de diciembre de 2018	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Activos	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-	-	-
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de inversión y derechos preferentes	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	3.320.732	-	-	3.320.732
Bonos de bancos e instituciones financieras	3.804.707	-	-	3.804.707
Letras de crédito bancos e instituciones financieras	2.908	-	-	2.908
Pagarés de empresas	149.443	-	-	149.443
Bonos de empresas y sociedades securitizadoras	2.625.120	-	-	2.625.120
Pagarés emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	1.944.690	-	-	1.944.690
Contrato sobre productos	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Total activos	11.847.600	-	-	11.847.600

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

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

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

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

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

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

(7) Efectivo y efectivo equivalente

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Efectivo en bancos	<u>224.874</u>	<u>34.020</u>
Totale Efectivo y efectivo Equivalente	<u>224.874</u>	<u>34.020</u>

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

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

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

(a) Activos

	2018 M\$	2017 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización:		-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	6.198.918	2.107.700
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	5.648.682	10.168.056
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>11.847.600</u>	<u>12.275.756</u>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>11.847.600</u>	<u>12.275.756</u>

(b) Efectos en resultados

	2018 M\$	2017 M\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados (incluyendo los designados al inicio):		
Resultados realizados	7.477	(2.258)
Resultados no realizados	545.513	842.730
Total ganancias	<u>552.990</u>	<u>840.472</u>
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efectos en resultados	-	-
Total ganancias netas	<u>552.990</u>	<u>840.472</u>

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

(c) Composición de la cartera

Instrumento	2018				2017			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos Netos	Nacional	Extranjero	Total	Activos Netos
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:								
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	3.320.732	-	3.320.732	27,5026	2.107.700	-	2.107.700	17,14
Bonos de bancos e instituciones financieras	1.655.192	-	1.655.192	13,7085	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de Empresas	149.443	-	149.443	1,2377	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.073.551	-	1.073.551	8,8913	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	6.198.918	-	6.198.918	51,3401	2.107.700	-	2.107.700	17,14

FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO NOMINAL

Nota a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras en miles de pesos)

Instrumento	2018				2017			
	Nacional	Extranjero	Total	Activos Netos	Nacional	Extranjero	Total	Activos Netos
	M\$	M\$	M\$	%	M\$	M\$	M\$	%
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días:								
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	2.149.514	-	2.149.514	17,8025	4.941.511	-	4.941.511	40,1900
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	2.908	-	2.908	0,0241	4.005	-	4.005	0,0300
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	1.551.569	-	1.551.569	12,8502	4.735.029	-	4.735.029	38,5200
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.944.690	-	1.944.690	16,1061	487.511	-	487.511	3,9700
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	5.648.682	-	5.648.682	46,7829	10.168.056	-	10.168.056	82,7100
Otros instrumentos e inversiones financieras:	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contrato sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	11.847.600	-	11.847.600	98,1230	12.275.756	-	12.275.756	99,8500

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

	2018	2017
	M\$	M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	12.275.756	15.305.864
Intereses y reajustes	454.723	704.017
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	90.789	142.349
Compras	68.756.413	112.299.313
Ventas	(69.761.633)	(116.175.787)
Otros movimientos	31.551	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>11.847.600</u>	<u>12.275.756</u>

(9) Activos financieros a costo amortizado

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

(10) Cuentas por cobrar y por pagar intermediarios

(a) Cuentas por cobrar

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	<u>1.757</u>	<u>10.340</u>
Total cuentas por cobrar a intermediarios	<u>1.757</u>	<u>10.340</u>

	2018	2017
	M\$	M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	<u>20.735</u>	<u>-</u>
Total cuentas por pagar a intermediarios	<u>20.735</u>	<u>-</u>

(11) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se presenta saldo en este rubro.

(b) Otros pasivos

	2018	2017
	M\$	M\$
Totales	<u>2.795</u>	<u>682</u>

(12) Rescates por pagar

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

(13) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2018	2017
	M\$	M\$
Otros documentos y cuentas por pagar	698	4.116
Totales otros documentos y cuentas por pagar	<u>698</u>	<u>4.116</u>

(14) Intereses y reajustes

	2018	2017
	M\$	M\$
Intereses y reajustes	454.723	704.018
Total intereses y reajustes	<u>454.723</u>	<u>704.018</u>

(15) Cuotas en circulación

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

Serie	Año 2018		
	Nº de cuotas en circulación	Valor cuota	Monto mínimo de suscripción
		\$	\$
Serie A	2.711.326,8527	1.951,2016	1.000
Serie B	364.893,8001	1.997,9071	1.000
Serie D	127.121,9109	1.564,0288	500.000.000
Serie EA-AM	201.681,2760	1.033,6781	1.000
Serie CUI	5.554.654,0708	1.009,5021	1.000

Serie	Año 2017		
	Nº de cuotas en circulación	Valor cuota	Monto mínimo de suscripción
		\$	\$
Serie A	5.761.996,0037	1.903,5662	1.000
Serie B	403.904,1832	1.943,3162	1.000
Serie D	356.516,1356	1.516,6742	500.000.000

Serie A

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

Serie B

Orienta a inversionistas con un horizonte de corto y mediano plazo, para objeto de inversión en los planes de ahorro previsional voluntario y ahorra previsional voluntario colectivo establecidos en el D.L. N°3.500.

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

En caso que el convenio de ahorro previsional voluntario grupal entre la empresa y la Administradora termine por cualquier causa, y el plan de ahorro previsional voluntario suscrito por el partícipe bajo modalidad de inversión periódica se mantenga vigente, los aportes futuros se invertirán en la Serie y Fondo Mutuo que al efecto hubiere seleccionado el partícipe con este objeto, al momento de suscribir el referido Plan.

El término del convenio entre la empresa y la Administradora será comunicado por esta última a los partícipes respectivos, mediante correo electrónico o carta, de conformidad a lo dispuesto en la Sección H, "Comunicaciones con los partícipes".

Serie D

Orientada a inversionistas con un horizonte inversión de mediano y largo plazo, por montos iguales o superiores a M\$500.000 y cuyos recursos invertidos no sean de aquellos destinados a constituir un plan de ahorro previsional voluntario o ahorro previsional voluntario colectivo en conformidad a lo dispuesto en el D.L. N°3.500. Sin perjuicio de lo anterior, aquellos aportantes que fueren titulares de cuotas de esta Serie, por el mínimo indicado anteriormente, podrán hacer nuevos aportes por montos inferiores al límite antes señalado.

Serie EA-AM

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

Serie CUI

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

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

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 3.

Serie	Total activo neto	
	2018 M\$	2017 M\$
Serie A	5.290.345	10.968.340
Serie B	729.024	784.914
Serie D	198.822	540.719
Serie CUI	5.607.435	-
Serie EA-AM	208.474	-
Totales	<u>12.034.100</u>	<u>12.293.973</u>

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

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie CUI	Serie EA-AM	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2018	5.761.996,0037	403.904,1832	356.516,1356	-	-	6.522.416,3225
Cuotas suscritas	4.279.428,9646	58.474,0091	2.465.143,6650	10.554.840,9908	1.416.775,4537	18.774.663,0832
Cuotas rescatadas	(7.330.098,1156)	(97.484,3922)	(2.694.537,8897)	(5.000.186,9200)	(1.215.094,1777)	(16.337.401,4952)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios						
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	<u>2.711.326,8527</u>	<u>364.893,8001</u>	<u>127.121,9109</u>	<u>5.554.654,0708</u>	<u>201.681,2760</u>	<u>8.959.677,9105</u>

	Serie A	Serie B	Serie D	Serie X	Total
Saldo de inicio al 1 de enero de 2017	7.138.014,4776	425.988,7051	882.845,2160	1.293,6595	8.448.142,0582
Cuotas suscritas	20.000.001,1132	1.525.361,9182	5.082.957,5567	232,1734	26.608.552,7615
Cuotas rescatadas	(21.376.019,5871)	(1.547.446,4401)	(5.609.286,6371)	(1.525,8329)	(28.534.278,4972)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	<u>5.761.996,0037</u>	<u>403.904,1832</u>	<u>356.516,1356</u>	<u>-</u>	<u>6.522.416,3225</u>

(16) Distribución de beneficios a los partícipes

Este Fondo no tiene contemplado en su reglamento interno, distribuir beneficios a los partícipes.

(17) Rentabilidad del Fondo

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

Al 31 de diciembre de 2018

(a) Rentabilidad nominal

(i) Rentabilidad nominal mensual

MES	RENTABILIDAD MENSUAL %				
	SERIE A	SERIE B	SERIE D	SERIE CUI	SERIE EA-AM
Enero	0,4588	0,4847	0,5104	-	-
Febrero	0,2102	0,2335	0,2566	-	-
Marzo	0,1873	0,2131	0,2387	-	-
Abril	0,2950	0,3200	0,3448	-	0,4512
Mayo	0,0332	0,0590	0,0846	-	0,1943
Junio	0,1152	0,1402	0,1649	-	0,2711
Julio	0,2527	0,2786	0,3042	-	0,4141
Agosto	0,2325	0,2584	0,2840	-	0,3939
Septiembre	(0,0369)	(0,0119)	0,0128	-	0,1188
Octubre	(0,0793)	(0,0587)	(0,0296)	-	0,0764
Noviembre	0,3374	0,3625	0,3873	0,3668	0,4937
Diciembre	0,4699	0,4958	0,5215	0,5004	0,6316

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie A	2,5024	8,3200	7,3056
Serie D	3,1223	10,0309	10,4367
Serie EA-AM	3,0853	-	-
Serie CUI	0,8690	-	-

(b) Rentabilidad real acumulado

FONDO/ SERIE	RENTABILIDAD ACUMULADA %		
	ULTIMO AÑO	ULTIMOS DOS AÑOS	ULTIMOS TRES AÑOS
Serie B	(0,0539)	2,0914	(0,1617)

Al 31 de diciembre de 2017

Mes	Rentabilidad mensual (%)			
	Serie A	Serie B	Serie D	Serie X
Enero	0,5545	0,5805	0,6062	0,5887
Febrero	0,2939	0,3173	0,3404	0,3258
Marzo	0,3482	0,3741	0,3998	0,3839
Abril	0,8630	0,8882	0,9131	0,8963
Mayo	0,0388	0,0646	0,0901	0,0732
Junio	0,2760	0,3011	0,3258	0,3103
Julio	0,2638	0,2897	0,3153	0,2995
Agosto	(0,0246)	0,0012	0,0268	0,0114
Septiembre	0,0209	0,0459	0,0707	-
Octubre	0,0759	0,1017	0,1273	-
Noviembre	(0,1272)	(0,1023)	(0,0776)	-
Diciembre	0,2100	0,2358	0,2614	-

(ii) Rentabilidad nominal acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada (%)		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	2,8249	8,3200	7,3056
Serie B	3,1380	8,9806	8,2887
Serie D	3,4485	10,0309	10,4367
Serie X	-	-	-

(c) **Rentabilidad real**

(i) Rentabilidad real acumulada

Fondo/Serie	Rentabilidad acumulada (%)		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie A	1,0977	3,5946	(1,3877)
Serie B	1,4055	2,0914	(0,1617)
Serie D	1,7107	5,2309	1,4897
Serie X	-	-	-

(18) **Partes relacionadas**

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

(a) **Remuneración por administración**

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

Serie	Tasa anual
Serie A	hasta un 2,618% anual (IVA incluido)
Serie B	hasta un 2,20% anual (exenta de I.V.A)
Serie D	hasta un 2,000% anual (IVA incluido)
Serie EA-AM	hasta un 0,01% anual (IVA incluido)
Serie CUI	hasta un 3,94% anual (IVA incluido)

El total de remuneración por Administración al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a M\$206.356 y M\$336.199, respectivamente, adeudándose al 31 de diciembre de 2018 y 2017 M\$15.903 y M\$21.345 por remuneración por pagar a Euroamerica Administradora General de Fondos S.A.

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

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

Tenedor Serie A	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	(0,1358)	-	323.655,5136	(4.006.229,8064)	(3.682.574,2928)	(7.185.444,8522)
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie CUI	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,1900	-	10.554.840,9908	-	10.554.840,9908	10.655.134,1454
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie D	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	0,1119	-	789.591,7528	(647.288,9474)	142.302,8054	222.565,6860
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Tenedor Serie EA-AM	%	Números de Cuotas a comienzos del ejercicio	Números de Cuotas adquiridas en el año	Números de Cuotas rescatadas en el año	Números de Cuotas al cierre del ejercicio	Monto en Cuotas cierre del ejercicio M\$
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades Relacionadas	-	-	704.824,0095	(704.824,0095)	-	-
Accionistas de las Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017		Números de cuotas a comienzos del ejercicio	Números de cuotas adquiridas en el año	Números de cuotas rescatadas en el año	Números de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas cierre del ejercicio M\$
Tenedor Serie A						
	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	7,88	50.922,0088	2.001.691,1579	(1.598.615,6853)	453.997,4814	864.214
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	0,65	36.817,1444	525,7631	-	37.342,9075	71.085
Tenedor Serie D						
	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	32,09	138.288,0107	-	(8.655,1627)	129.632,8480	251.918
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la Administración	-	-	-	-	-	-

(19) Otros gastos de operación

	2018 M\$	2017 M\$
Otros gastos de operación		
	37.768	25.056
Total otros gastos de operación	<u>37.768</u>	<u>25.056</u>

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

Información de custodia de valores mantenida por el Fondo:

Al 31 de diciembre de 2018	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores nacionales) %	Sobre el total de activos del Fondo %	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores extranjeros) %	Sobre el total de activos del Fondo %
Entidad						
Depósito Central de Valores	11.847.600	100	98,1230	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	11.847.600	100	98,1230	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	Custodia nacional			Custodia extranjera		
	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores nacionales) %	Sobre el total de activos del Fondo %	Monto custodiado M\$	Sobre total de inversiones (emisores extranjeros) %	Sobre el total de activos del Fondo %
Entidad						
Depósito Central de Valores	12.275.756	100	99,64	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	12.275.756	100	99,64	-	-	-

(21) Excesos de inversión

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

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto U.F.	Vigencia	
				Fecha Inicio	Fecha Termino
Boleta Bancaria	Itaucorp	Itaucorp	10.600	10/01/2019	10/01/2020

(23) Garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados

No aplica para el Fondo.

(24) Operaciones de compra con retroventa

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

(25) Información estadística

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

SERIE A				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.912,2996	12.393.539	17.826	474
Febrero	1.916,3186	12.218.449	16.236	472
Marzo	1.919,9071	12.657.060	17.661	473
Abril	1.925,5704	15.980.255	16.656	502
Mayo	1.926,2098	11.940.732	18.703	467
Junio	1.928,4281	11.204.501	15.462	446
Julio	1.933,3009	11.781.328	15.297	431
Agosto	1.937,7961	11.960.023	14.913	409
Septiembre	1.937,0808	10.127.503	13.337	395
Octubre	1.935,5456	9.818.891	11.722	384
Noviembre	1.942,0761	9.617.432	3.779	397
Diciembre	1.951,2016	12.074.231	7.350	416

SERIE B				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.952,7361	12.393.539	1.040	126
Febrero	1.957,2965	12.218.449	876	127
Marzo	1.961,4681	12.657.060	973	126
Abril	1.967,7456	15.980.255	947	124
Mayo	1.968,9074	11.940.732	982	118
Junio	1.971,6674	11.204.501	960	118
Julio	1.977,1600	11.781.328	990	116
Agosto	1.982,2689	11.960.023	994	116
Septiembre	1.982,0324	10.127.503	961	115
Octubre	1.980,8697	9.818.891	977	113
Noviembre	1.988,0498	9.617.432	946	111
Diciembre	1.997,9071	12.074.231	985	113

Al 31 de diciembre de 2018

SERIE D				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	1.524,4151	12.393.539	596	4
Febrero	1.528,3275	12.218.449	498	4
Marzo	1.531,9759	12.657.060	1.187	4
Abril	1.537,2585	15.980.255	2.308	5
Mayo	1.538,5587	11.940.732	2.047	4
Junio	1.541,0961	11.204.501	633	3
Julio	1.545,7837	11.781.328	605	2
Agosto	1.550,1735	11.960.023	668	2
Septiembre	1.550,3715	10.127.503	780	2
Octubre	1.549,9127	9.818.891	779	2
Noviembre	1.555,9150	9.617.432	306	1
Diciembre	1.564,0288	12.074.231	219	1

SERIE EA-AM				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	1.002,7404	12.657.060	-	3
Abril	1.007,2651	15.980.255	-	3
Mayo	1.009,2219	11.940.732	1	3
Junio	1.011,9583	11.204.501	2	3
Julio	1.016,1487	11.781.328	8	5
Agosto	1.020,1511	11.960.023	11	5
Septiembre	1.021,3633	10.127.503	4	2
Octubre	1.022,1435	9.818.891	3	3
Noviembre	1.027,1900	9.617.432	2	1
Diciembre	1.033,6781	12.074.231	2	1

SERIE CUI				
Mes	Valor Cuota \$	Total de Activos M\$	Remuneración Devengada acumulada en el mes que se informa (incluyendo IVA) M\$	N° Partícipes
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	1.000,8048	9.818.891	700	1
Noviembre	1.004,4762	9.617.432	7.079	2
Diciembre	1.009,5021	12.074.231	7.348	2

Al 31 de diciembre de 2017

Serie A

Mes	Valor cuota	Total de activos	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA)	Partícipes
	\$	M\$	M\$	N°
Enero	1.861,5346	23.602.884	29.024	586
Febrero	1.867,0052	22.323.048	33.211	2.104
Marzo	1.873,5063	15.181.276	25.084	496
Abril	1.889,6741	15.963.527	21.569	546
Mayo	1.890,4066	19.899.779	23.717	2.150
Junio	1.895,6240	16.618.359	24.898	694
Julio	1.900,6247	20.759.418	27.944	695
Agosto	1.900,1577	20.440.304	28.351	620
Septiembre	1.900,5556	18.459.641	24.567	585
Octubre	1.901,9973	17.967.598	23.597	582
Noviembre	1.899,5776	14.369.504	20.282	523
Diciembre	1.903,5662	12.320.116	18.025	493

Serie B

Mes	Valor cuota	Total de activos	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA)	Partícipes
	\$	M\$	M\$	N°
Enero	1.895,1274	23.602.884	1.213	106
Febrero	1.901,1400	22.323.048	1.576	659
Marzo	1.908,2526	15.181.276	1.352	123
Abril	1.925,2013	15.963.527	1.165	120
Mayo	1.926,4449	19.899.779	1.660	727
Junio	1.932,2445	16.618.359	2.042	157
Julio	1.937,8422	20.759.418	1.090	142
Agosto	1.937,8663	20.440.304	1.278	476
Septiembre	1.938,7565	18.459.641	1.169	147
Octubre	1.940,7283	17.967.598	1.242	140
Noviembre	1.938,7437	14.693.504	1.116	136
Diciembre	1.943,3162	12.320.116	1.034	132

Serie D

Mes	Valor cuota	Total de activos	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA)	Partícipes
	\$	M\$	M\$	N°
Enero	1.475,0029	23.602.884	1.012	2
Febrero	1.480,0238	22.323.048	1.003	3
Marzo	1.485,9402	15.181.276	781.	3
Abril	1.499,5083	15.963.527	786	3
Mayo	1.500,8600	19.899.779	892	3
Junio	1.505,7502	16.618.359	866	3
Julio	1.510,4979	20.759.418	3.919	5
Agosto	1.510,9023	20.440.304	2.288	5
Septiembre	1.511,9698	18.459.641	2.005	6
Octubre	1.513,8939	17.967.598	2.515	7
Noviembre	1.512,7194	14.693.504	2.353	5
Diciembre	1.516,6742	12.320.116	1.559	4

Serie X

Mes	Valor cuota \$	Remuneración devengada acumulada en el mes en que se informa (incluye IVA)			Partícipes N°
		Total de activos M\$	M\$		
Enero	1.389,9386	23.602.884	2	2	
Febrero	1.394,4676	22.323.048	2	1	
Marzo	1.399,8203	15.181.276	2	1	
Abril	1.412,3668	15.963.527	2	1	
Mayo	1.413,4009	19.899.779	2	1	
Junio	1.417,7873	16.618.359	2	1	
Julio	1.422,0342	20.759.418	2	1	
Agosto	1.422,1966	20.440.304	2	1	
Septiembre	-	-	-	-	
Octubre	-	-	-	-	
Noviembre	-	-	-	-	
Diciembre	-	-	-	-	

(26) Sanciones

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

(27) Hechos relevantes

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

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

(28) Hechos posteriores

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