

# EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

FONDO MUTUO EUROAMERICA RETORNO TOTAL

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA RETORNO TOTAL  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS.

**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**

EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.

**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**

31-03-2014

**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>20.913.746</b>	<b>99,93%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	3.158.848	15,09%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 36,23% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	3.847.059	18,38%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 47,67% del total del activo del fondo.
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras	15.045	0,07%	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	5.713.514	27,30%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 16,03% del total del activo del fondo.
Pagarés Empresa	596.481	2,85%	
Pagarés Emitidos por Estados y Bancos Centrales			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	7.582.799	36,23%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>14.139</b>	<b>0,07%</b>	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Disponible	8.339	0,04%	
Otros	5.800	0,03%	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>20.927.885</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>29.687</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>20.898.198</b>		

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 35,39% del activo del fondo.  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 64,55% del activo del fondo.  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 803 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

## OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,24	0,52	0,17	1,79	0,15	2,70	0,07
NOMINAL	0,66	1,80	0,60	5,07	0,41	12,35	0,32
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,27	0,60	0,20	2,10	0,17	3,64	0,10
NOMINAL	0,69	1,88	0,62	5,39	0,44	13,38	0,35
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,28	0,62	0,21	2,20	0,18	3,95	0,11
NOMINAL	0,70	1,91	0,63	5,50	0,45	13,73	0,36
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,35	0,85	0,28	3,26	0,27	5,94	0,16
NOMINAL	0,77	2,13	0,71	6,59	0,53	15,90	0,41
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 1,904% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 1,6% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1,5% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y de hasta 1,3% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 1,904% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 1,6% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, de 1,5% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 0,7% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

# EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

FONDO MUTUO EUROAMERICA ACCIONES LATAM

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



EuroAmerica  
mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA ACCIONES LATAM
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION, EXTRANJERO - DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>210.600</b>	<b>3,47%</b>	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo. b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0% del total del activo del fondo. c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del activo del fondo. d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo. e) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 90,16% del total del activo del fondo.
Agropecuario y Forestal			
Alimentos y Bebidas	66.552	1,10%	
Comercio y Distribución			
Construcción/Inmobiliario			
Comunicaciones			
Energía	111.861	1,85%	
Financiero			
Industrial			
Minería			
Transporte			
Tecnología	32.187	0,53%	
Servicios			
Otros			
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>			
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>			
<b>Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras</b>	<b>39.965</b>	<b>0,66%</b>	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>250.565</b>	<b>4,13%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>713.121</b>	<b>11,77%</b>	
Agropecuario y Forestal	51.477	0,85%	
Alimentos y Bebidas	157.167	2,59%	
Comercio y Distribución	38.666	0,64%	
Comunicaciones			
Energía	78.514	1,30%	
Financiero	200.508	3,31%	
Industrial			
Minería			
Construcción/Inmobiliario			
Servicios			
Transporte	110.229	1,82%	
Otros	76.560	1,26%	
<b>Otros títulos de renta variable</b>	<b>41.497</b>	<b>0,68%</b>	
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>	<b>4.710.139</b>	<b>77,71%</b>	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>5.464.757</b>	<b>90,16%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>5.715.322</b>	<b>94,29%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
<b>Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>346.021</b>	<b>5,71%</b>	
Disponible	223.553	3,69%	
Otros	122.468	2,02%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.061.343</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>24.163</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.037.180</b>		

## COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

## OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)

- a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)
- b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)
- c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	3,58	1,24	0,41	-10,15	-0,89	-31,39	-1,04
NOMINAL	4,01	2,53	0,84	-7,25	-0,63	-24,94	-0,79
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	3,64	1,40	0,47	-9,55	-0,83	-30,01	-0,99
NOMINAL	4,07	2,70	0,89	-6,63	-0,57	-23,43	-0,74
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26	-9,80	-0,29
NOMINAL						-1,32	-0,04
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	3,86	2,03	0,67	-7,26	-0,63	-24,68	-0,78
NOMINAL	4,29	3,33	1,10	-4,26	-0,36	-17,60	-0,54
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 4,165% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3,5% exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 3,332% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 4,165% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 3,5% exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie X y de un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO** FONDO MUTUO EUROAMERICA VENTAJA LOCAL  
**TIPO DE FONDO MUTUO** DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN, NACIONAL - DERIVADOS  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA** EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
**SERIE DE CUOTAS** ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES** 31-03-2014  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO** PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>5.706.499</b>	<b>91,87%</b>	
Agropecuario y Forestal	176.896	2,85%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Alimentos y Bebidas	107.335	1,73%	
Comercio y Distribución	527.502	8,49%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 42,58% del total del activo del fondo.
Comunicaciones			
Energía	1.463.874	23,57%	
Financiero	1.371.706	22,08%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 45,52% del total del activo del fondo.
Industrial	309.541	4,98%	
Minería			
Transporte	564.148	9,08%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 5,7% del total del activo del fondo.
Tecnología	153.509	2,47%	
Servicios	585.148	9,42%	
Pesquero			
Construcción/Inmobiliario	240.458	3,87%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros	206.382	3,32%	
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>			f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-5 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>5.706.499</b>	<b>91,87%</b>	g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
	<b>119.985</b>	<b>1,93%</b>	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central			
Pagarés Emitidos por Estados y Bancos Centrales			
Bonos empresa			
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	119.985	1,93%	
Pagarés Empresa			
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras			
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	<b>385.121</b>	<b>6,20%</b>	
Disponible	3.432	0,06%	
Otros	381.689	6,14%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.211.605</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>63.494</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.148.111</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 1,57% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,15	-2,57	-0,87	-24,28	-2,29	-25,56	-0,82
NOMINAL	1,57	-1,33	-0,45	-21,84	-2,03	-18,56	-0,57
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,22	-2,38	-0,80	-23,60	-2,22	-24,12	-0,76
NOMINAL	1,64	-1,13	-0,38	-21,13	-1,96	-16,99	-0,52
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,21	-2,40	-0,81	-23,68	-2,23	-23,89	-0,76
NOMINAL	1,63	-1,16	-0,39	-21,22	-1,97	-16,74	-0,51
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,37	-1,95	-0,66	-22,17	-2,07	-19,40	-0,60
NOMINAL	1,79	-0,70	-0,23	-19,66	-1,81	-11,83	-0,35
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3,00% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 2,81% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 2,872% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.  
"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA MERCADOS EMERGENTES

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA MERCADOS EMERGENTES
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO MIXTO, EXTRANJERO - DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIE DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 3 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B y SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 9,19 % del activo total del fondo.
Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales			
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0% del total del activo del fondo.
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones			
Otros títulos de renta variable	428.744	27,07%	
Cuotas de fondos mutuos	967.655	61,10%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros	1.396.399	88,17%	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>1.396.399</b>	<b>88,17%</b>	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>145.567</b>	<b>9,19%</b>	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	145.567	9,19%	
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales			
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 88,17% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>145.567</b>	<b>9,19%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>41.859</b>	<b>2,64%</b>	
Disponible	41.144	2,60%	
Otros	715	0,05%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.583.825</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>10.156</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.573.669</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 18,91% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, no se calcula debido a que éste es un fondo mixto.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,00	-0,85	-0,28	0,53	0,04	-16,50	-0,50
NOMINAL	0,42	0,42	0,14	3,77	0,31	-8,64	-0,25
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,06	3,14	1,04	1,20	0,10	-14,46	-0,43
NOMINAL	0,47	4,46	1,46	4,46	0,36	-6,42	-0,18
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26	-8,59	-0,25
NOMINAL	0,47	4,46	1,46	4,46	0,36	-6,42	-0,18
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 4,165% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3,50% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y hasta un 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 4,165% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 3,5% anual excenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y de un 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.





<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA RENTA A PLAZO
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL A 365 DÍAS, NACIONAL - DERIVADOS.
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 6 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE E, SERIE S, SERIE X y SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>81.854.668</b>	<b>99,83%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	78.761.137	96,06%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 1,29% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	1.226.194	1,50%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 94,19% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	414.500	0,51%	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	1.054.182	1,29%	
Pagarés Empresa	398.655	0,49%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 4,36% del total del activo del fondo.
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Bonos de empresas			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos Emitidos por Bancos e Instituciones Financieras Extranjeras			
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>138.567</b>	<b>0,17%</b>	
Disponible	112.499	0,14%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros	26.068	0,03%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>81.993.235</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>277.334</b>		f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>81.715.901</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 92,09% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0,67% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 238 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$) 10.731.950  
 Valor de mercado de contratos (M\$) 10.605.461

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,16	0,33	0,11	2,39	0,20	7,35	0,20
NOMINAL	0,58	1,61	0,53	5,69	0,46	17,44	0,45
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,22	0,49	0,16	3,02	0,25	8,49	0,23
NOMINAL	0,64	1,77	0,59	6,35	0,51	18,70	0,48
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie E	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,17	0,35	0,12	2,46	0,20	7,29	0,20
NOMINAL	0,59	1,63	0,54	5,76	0,47	17,38	0,45
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie S	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,16	0,33	0,11	2,39	0,20	6,99	0,19
NOMINAL	0,58	1,61	0,53	5,69	0,46	17,05	0,44
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,19	0,42	0,14	2,75	0,23	-0,01	0,00
NOMINAL	0,61	1,70	0,56	6,07	0,49	9,39	0,25
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,22	0,51	0,17	3,17	-0,26	8,80	0,23
NOMINAL	0,64	1,79	0,59	6,50		19,03	0,49
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 1,071% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0,9% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie E, hasta un 1,071% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie S, hasta un 0,714% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue hasta un 1,071% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0,5% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1,0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie E, hasta un 1,071% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie S, hasta un 0,714% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 0,374% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE 18

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA CHILE 18  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL - DERIVADOS  
EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
ESTE FONDO POSEE 5 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE S, SERIE X y SERIE D.  
31-03-2014  
PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>6.597.409</b>	<b>88,56%</b>	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo. b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 47,36% del total del activo del fondo. c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 40,01% del total del activo del fondo. d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 4,46% del total del activo del fondo. e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo. f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-5 representan un 0% del total del activo del fondo. g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
Agropecuario y Forestal	585.437	7,86%	
Alimentos y Bebidas	251.656	3,38%	
Comercio y Distribución	526.626	7,07%	
Comunicaciones	109.621	1,47%	
Energía	1.598.981	21,46%	
Financiero	1.338.680	17,97%	
Industrial	347.959	4,67%	
Minería	145.546	1,95%	
Transporte	678.729	9,11%	
Servicios	376.720	5,06%	
Tecnología	129.227	1,73%	
Construcción/Inmobiliario	311.809	4,19%	
Salud	36.419	0,49%	
Pesquero	160.000	2,15%	
Otros	160.000	2,15%	
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>			
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>6.597.409</b>	<b>88,56%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL</b>	<b>6.597.409</b>	<b>88,56%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	242.523	3,26%	
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central			
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Disponibles	5.914	0,08%	
Otros	603.425	8,10%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.449.271</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>164.177</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.285.094</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 4,61% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 111,25% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) **Monto comprometido en Márgenes (M\$)**  
Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO TRIMESTRE			ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,89	-1,22	-0,41	-21,97	-2,05	-35,27	-1,20
NOMINAL	1,31	0,04	0,01	-19,45	-1,79	-29,19	-0,95
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO TRIMESTRE			ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,96	-1,02	-0,34	-21,32	-1,98	-33,93	-1,14
NOMINAL	1,38	0,24	0,08	-18,79	-1,72	-27,71	-0,90
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie S	ÚLTIMO TRIMESTRE			ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,89	-1,22	-0,41	-21,97	-2,05	-35,81	-1,22
NOMINAL	1,31	0,04	0,01	-19,45	-1,79	-29,78	-0,98
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO TRIMESTRE			ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,95	-1,05	-0,35	-21,41	-1,99	-28,38	-0,92
NOMINAL	1,37	0,22	0,07	-18,87	-1,73	-21,65	-0,68
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO TRIMESTRE			ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,12	-0,55	-0,18	-19,84	-1,83	-29,98	-0,98
NOMINAL	1,54	0,72	0,24	-17,25	-1,57	-23,39	-0,74
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S, hasta un 2,866% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 2,97% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S, 2,866% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA DÓLAR

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

<p><b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b> <b>TIPO DE FONDO MUTUO</b></p> <p><b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b> <b>SERIES DE CUOTAS</b> <b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b> <b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b></p>	<p>FONDO MUTUO EUROAMERICA DÓLAR DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL A 90 DÍAS, EXTRANJERO - DERIVADOS. EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE E y SERIE D. 31-03-2014 USD</p>
--	--

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>5.349</b>	<b>97,48%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	5.349	97,48%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 97,48% del total del activo del fondo.
Letras de Crédito de Bancos e Instituciones Financieras			
Bonos empresa			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central			
Pagarés Empresa			
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos Emitidos por Bancos e Instituciones Financieras Extranjeras			
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>138</b>	<b>2,52%</b>	
Disponible	138	2,52%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>5.487</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>316</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.171</b>		f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 126,73% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 65 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

- a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del de contratos (M\$)
- b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado de contratos (M\$)
- c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)
- d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)
- e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,05	0,12	0,04	0,28	0,02	1,46	0,04
NOMINAL	0,05	0,12	0,04	0,28	0,02	1,46	0,04
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL							
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie E	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,05	0,12	0,04	0,27	0,02	1,41	0,04
NOMINAL	0,05	0,12	0,04	0,27	0,02	1,41	0,04
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,05	0,12	0,04	0,29	0,02	1,48	0,04
NOMINAL	0,05	0,12	0,04	0,29	0,02	1,48	0,04
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 0,774% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0,65% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 0,7% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie E y hasta un 0,65% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue hasta un 0,130% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 0,107% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie E y hasta un 0,117% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA EXPERTO

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA EXPERTO  
DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS NACIONAL.  
EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
ESTE FONDO POSEE 2 SERIES DE CUOTAS: SERIE F Y SERIE G.  
31-03-2014  
PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
Otros instrumentos e inversiones financieras (Pactos)	22.967.410	47,55%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Agropecuario y Forestal	2.734.662	5,66%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 73,16% del total del activo del fondo.
Alimentos y Bebidas	328.370	0,68%	
Comercio y Distribución	983.933	2,04%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 8,49% del total del activo del fondo.
Comunicaciones	3.356.875	6,95%	
Energía	823.905	1,71%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 4,29% del total del activo del fondo.
Financiero	8.122.976	16,82%	
Industrial	408.431	0,85%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 7,53% del total del activo del fondo.
Minería	181.400	0,38%	
Servicios	182.905	0,38%	f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-5 representan un 1,27% del total del activo del fondo.
Transporte	1.978.755	4,10%	
Tecnología			g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 5,25% del total del activo del fondo.
Construcción/Inmobiliario	1.363.999	2,82%	
Salud	76.141	0,16%	
Pesquero	2.425.060	5,02%	
Otros			
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>			
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>22.967.410</b>	<b>47,55%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
	<b>25.325.611</b>	<b>52,43%</b>	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central			
Pagars Emitidos por Estados y Bancos Centrales			
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras			
Letras De Credito De Bancos e Instituciones Financieras			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	18.597.964	38,50%	
Pagarés Empresa	5.616.926	11,63%	
Otros títulos de deuda	1.110.721	2,30%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	<b>9.420</b>	<b>0,02%</b>	
Disponible	5.895	0,01%	
Otros	3.525	0,01%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>48.302.441</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>1.298.139</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>47.004.302</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 51,84% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0,59% del activo del fondo.
- c) Los otros instrumentos de deuda representan un 47,55% del activo del fondo.
- d) La duración de la cartera de los otros instrumentos e inversiones financieras, es de 65 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie F**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,00	-0,03	-0,01	2,16	0,18	8,31	0,22
NOMINAL	0,42	1,25	0,42	5,45	0,44	18,49	0,47
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie G**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,01	0,00	0,00	2,23	0,18	0,79	0,02
NOMINAL	0,43	1,27	0,42	5,53	0,45	10,26	0,27
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO****REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 2,618% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie F y hasta un 2,2% exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie G.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de hasta un 2,383% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie F y 1,95% exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie G.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este Fondo Mutuo tiene un Gasto de Operación hasta un 0,80% anual para todas las series según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.



**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA MONEY MARKET

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA MONEY MARKET
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CORTO PLAZO CON DURACIÓN MENOR O IGUAL A 90 DÍAS NACIONAL - DERIVADOS.
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 5 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE S, SERIE X y SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>14.365.697</b>	<b>99,91%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	12.857.954	89,42%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 80,5% del total del activo del fondo.
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			
Bonos empresa			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 17,01% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central			
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Pagarés Empresa	1.507.743	10,49%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>12.935</b>	<b>0,09%</b>	
Disponible	12.815	0,09%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros	120	0,00%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.378.632</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>64.383</b>		f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 2,41% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14.314.249</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 98,19% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 1,72% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 80 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,00	-0,03	-0,01	1,58	0,13	4,81	0,13
NOMINAL	0,42	1,24	0,41	4,86	0,40	14,66	0,38
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,01	0,01	0,00	1,74	0,14	5,52	0,15
NOMINAL	0,43	1,28	0,43	5,03	0,41	15,44	0,40
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie S	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,00	-0,01	0,00	1,60	0,13	5,70	0,15
NOMINAL	0,42	1,27	0,42	4,88	0,40	15,63	0,40
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,00	-0,03	-0,01	1,60	0,13	2,52	0,07
NOMINAL	0,42	1,25	0,41	4,88	0,40	6,65	0,18
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO SERIE D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,00	-0,76	-0,25				
NOMINAL	0,42	0,50	0,17				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42				

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 1,261% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie S, hasta un 0,980% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie X y hasta un 0,952% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de hasta un 1,0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0,844% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1,0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie S, hasta un 0,980% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie X y hasta un 0,899% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA USA

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA USA  
DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.  
31-03-2014  
PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>			
Cuotas de Fondos Mutuos			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0,42% del activo total del fondo.
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>			
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>			
Agropecuaria y Forestal			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0,6% del total del activo del fondo.
Alimentos y Bebidas			
Comercio y Distribución			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
Comunicaciones			
Tecnología			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Financiero			
Industrial			e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Minería			
Construcción/Inmobiliario			
Servicios			
Transporte			
Otros			
<b>Otros títulos de renta variable</b>	<b>13.329.445</b>	<b>69,92%</b>	
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>	<b>5.148.761</b>	<b>27,01%</b>	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>18.478.206</b>	<b>96,93%</b>	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 96,93% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>18.478.206</b>	<b>96,93%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	114.704	0,60%	
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	79.985		
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Bonos de empresas			
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>194.689</b>	<b>1,02%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Disponibles	383.527	2,01%	
Otros	6.566	0,03%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>19.062.988</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>384.225</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>18.678.763</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0,89% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 53,78% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,99	4,20	1,38	30,51	2,24	25,55	0,63
NOMINAL	-2,58	5,53	1,81	34,72	2,51	37,36	0,89
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,94	4,34	1,43	31,26	2,29	27,72	0,68
NOMINAL	-2,54	5,67	1,86	35,49	2,56	39,73	0,93
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26	-8,59	-0,25
NOMINAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26	-8,59	-0,25
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,78	-1,74	-0,58	-3,59	-0,30	-9,03	-0,26
NOMINAL	-2,37	-0,48	-0,16	-0,48	-0,04	-0,48	-0,01
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA ASIA

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA ASIA  
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
 EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.  
 31-03-2014  
 PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
Cuotas de Fondos Mutuos			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>			
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Otros títulos de renta variable	1.025.789	15,65%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0,69% del total del activo del fondo.
Cuotas de Fondos Mutuos	5.057.764	77,15%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>6.083.553</b>	<b>92,80%</b>	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>6.083.553</b>	<b>92,80%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	44.965	0,69%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>44.965</b>	<b>0,69%</b>	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>44.965</b>	<b>0,69%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Disponible	424.368	6,47%	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 92,8% del total del activo del fondo.
Otros	2.643	0,04%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6.555.529</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>31.684</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.523.845</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 5,48% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) **Monto comprometido en Márgenes (M\$)**

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,27	1,01	0,33	7,82	0,63	-11,63	-0,34
NOMINAL	-1,86	2,30	0,76	11,30	0,90	-3,32	-0,09
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,23	1,15	0,38	8,44	0,68	-10,11	-0,30
NOMINAL	-1,82	2,44	0,81	11,94	0,94	-1,65	-0,05
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,21	1,19	0,39	8,59	0,69	-9,72	-0,28
NOMINAL	-1,80	2,48	0,82	12,10	0,96	-1,23	-0,03
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-0,18	-0,02	-13,87	-0,41
NOMINAL				3,04	0,25	-5,78	-0,17
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA EUROPA  
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
 EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.  
 31-03-2014  
 PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>				
Cuotas de Fondos Mutuos			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.	
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes				
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>				
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>				
Otros títulos de renta variable	4.464.883	33,58%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 1,43% del total del activo del fondo.	
Cuotas de Fondos Mutuos	8.419.957	63,32%		
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>12.884.840</b>	<b>96,90%</b>		
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>12.884.840</b>	<b>96,90%</b>	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>				
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	189.550	1,43%		d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales				
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>189.550</b>	<b>1,43%</b>	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.	
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Disponibles	90.703	0,68%		f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 96,9% del total del activo del fondo.
Otros	132.103	0,99%		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13.297.196</b>	<b>100,00%</b>		
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>184.562</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.112.634</b>			

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 1,43% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

- a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)
- b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)
- c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)
- d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)
- e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-2,99	5,56	1,82	35,39	2,56	16,35	0,42
NOMINAL	-2,58	6,91	2,25	39,75	2,83	27,29	0,67
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,99	11,63	3,73	27,19	2,02	19,10	0,49
NOMINAL	1,42	13,05	4,17	31,30	2,29	30,30	0,74
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,01	11,67	3,75	9,65	0,77	3,46	0,09
NOMINAL	1,43	13,09	4,19	13,19	1,04	13,19	0,34
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26	-8,59	-0,25
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.



**NOMBRE DEL FONDO MUTUO** FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCIÓN A  
**TIPO DE FONDO MUTUO** DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA** EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
**SERIES DE CUOTAS** ESTE FONDO POSEE 5 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B - APV/APVC, SERIE D, SERIE H - APV/APVC Y SERIE I - APV/APVC.  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES** 31-03-2014  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO** PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	1.055.952	6,15%	
Agropecuario y Forestal	156.649	0,91%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 2,04% del activo total del fondo.
Alimentos y Bebidas	23.200	0,14%	
Comercio y Distribución	148.316	0,86%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 9,33% del total del activo del fondo.
Comunicaciones			
Energía	478.698	2,79%	
Financiero	99.119	0,58%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 3,95% del total del activo del fondo.
Industrial	129.142	0,75%	
Minería			
Construcción/Inmobiliario			
Tecnología	20.828	0,12%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Transporte			
Servicios			
Pesquero			e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros			
Cuotas de Fondos Mutuos			
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes	100.558	0,59%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>1.156.510</b>	<b>6,73%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Otros títulos de renta variable	3.853.815	22,44%	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 79,11% del total del activo del fondo.
Cuotas de Fondos Mutuos	9.733.760	56,67%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>13.587.575</b>	<b>79,11%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>14.744.085</b>	<b>85,84%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	348.358	2,03%	
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	324.781	1,89%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras	66.682	0,39%	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	385.302	2,24%	
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central	29.994		
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	320.019	1,86%	
Pagarés Empresa			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>1.475.136</b>	<b>8,59%</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Disponibles	851.903	4,96%	
Otros	104.985	0,61%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>17.176.109</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>123.486</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>17.052.623</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 1,75% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 7,91% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 144 días.  
 Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$) 1.108.300  
 Valor de mercado del de contratos (M\$) 1.104.710

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,99	2,87	0,95	5,87	0,48	-4,49	-0,13
NOMINAL	-1,58	4,18	1,37	9,29	0,74	4,49	0,12
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,81	3,42	1,13	8,21	0,66	0,84	0,02
NOMINAL	-1,40	4,74	1,56	11,70	0,93	10,32	0,27
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,82	3,40	1,12	8,18	0,66	0,81	0,02
NOMINAL	-1,41	4,72	1,55	11,67	0,92	10,29	0,27
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie H	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,81	3,42	1,13	8,22	0,66		
NOMINAL	-1,40	4,74	1,56	11,71	0,93		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie I	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,81	3,42	1,13	8,22	0,66		
NOMINAL	-1,40	4,74	1,56	11,71	0,93		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 1,7% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta de un 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, de hasta 1,5% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H y de hasta 1,3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 0,934% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, de 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, 0,9% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H, de 0,9% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

\*Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo\*.

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.



**NOMBRE DEL FONDO MUTUO** FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCIÓN C  
**TIPO DE FONDO MUTUO** DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA** EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
**SERIES DE CUOTAS** ESTE FONDO POSEE 5 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B - APV/APVC, SERIE D, SERIE H - APV/APVC Y SERIE I - APV/APVC  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES** 31-03-2014  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO** PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	906.594	4,63%	
Agropecuario y Forestal	128.420	0,66%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 3,89% del activo total del fondo.
Alimentos y Bebidas	34.341	0,18%	
Comercio y Distribución	109.793	0,56%	
Comunicaciones			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 36,35% del total del activo del fondo.
Energía	437.474	2,23%	
Financiero	86.207	0,44%	
Industrial	89.111	0,46%	
Minería			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 7,67% del total del activo del fondo.
Transporte			
Construcción/Inmobiliario			
Pesquero			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Servicios			
Tecnología	21.248	0,11%	
Otros			
Cuotas de Fondos Mutuos			e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes	104.137	0,53%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>1.010.731</b>	<b>5,16%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Otros títulos de renta variable	3.354.042	17,13%	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 48,78% del total del activo del fondo.
Cuotas de Fondos Mutuos	6.199.049	31,65%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>9.553.091</b>	<b>48,78%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>10.563.822</b>	<b>53,94%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
	8.372.233	42,75%	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	764.244	3,90%	
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	3.507.478	17,91%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras	308.136	1,57%	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	3.030.816	15,48%	
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central			
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	761.559	3,89%	
Pagarés Empresa			
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
	8.372.233	42,75%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	647.499	3,31%	
Disponible	619.725	3,16%	
Otros	27.774	0,14%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>19.583.554</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>62.394</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>19.521.160</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 4,2% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 38,09% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo es de 872 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$) 1.108.300  
 Valor de mercado del de contratos (M\$) 1.104.710

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,12	2,53	0,84	4,63	0,38	0,39	0,01
NOMINAL	-0,71	3,83	1,26	8,01	0,64	9,83	0,26
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,94	3,05	1,01	6,49	0,53	4,53	0,12
NOMINAL	-0,52	4,37	1,44	9,93	0,79	14,36	0,37
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,95	3,03	1,00	6,46	0,52	4,50	0,12
NOMINAL	-0,53	4,34	1,43	9,89	0,79	14,33	0,37
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie H	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,94	3,05	1,01	6,49	0,53		
NOMINAL	-0,52	4,37	1,44	9,93	0,79		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie I	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,94	3,05	1,01	6,49	0,53		
NOMINAL	-0,52	4,37	1,44	9,93	0,79		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 1,7% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, de un 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, de hasta 1,5% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H y de hasta 1,3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta 0,906% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, de 1% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, de hasta 0,902% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H y de hasta 0,907% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

<p><b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>  <b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>  <b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>  <b>SERIES DE CUOTAS</b>  <b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>  <b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b></p>	<p>FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCIÓN E                  DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS                  EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.                  ESTE FONDO POSEE 5 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B - APV/APVC, SERIE D, SERIE H - APV/APVC Y SERIE I - APV/APVC                  31-03-2014                  PESOS CHILENOS</p>
--	---

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 27,72% del activo total del fondo.
Cuotas de Fondos Mutuos			
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>			
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Otros títulos de renta variable			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 61,12% del total del activo del fondo.
Cuotas de Fondos Mutuos			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA</b>			
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	39.873.415	99,00%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	1.630.065	4,05%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras	15.785.395	39,19%	
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	640.906	1,59%	
Pagarés emitidos por Estado y Banco central	10.453.360	25,95%	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	11.164.361	27,72%	
Pagarés Empresa	199.328	0,49%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>39.873.415</b>	<b>99,00%</b>	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Disponible	404.534	1,00%	
Otros	23.969	0,06%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>40.277.949</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>656.505</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>39.621.444</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 6,54% del activo del fondo
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 92,45% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 1.827 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

- a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

- b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$) 3.621.450  
 Valor de mercado del de contratos (M\$) 3.539.442

- c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

- d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

- e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,69	1,43	0,48	3,72	0,30	4,61	0,13
NOMINAL	1,11	2,73	0,90	7,06	0,57	14,45	0,38
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,79	1,73	0,57	4,64	0,38	6,96	0,19
NOMINAL	1,21	3,03	1,00	8,01	0,64	17,01	0,44
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,78	1,71	0,57	4,60	0,38	6,92	0,19
NOMINAL	1,21	3,01	0,99	7,97	0,64	16,97	0,44
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie H	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,79	1,73	0,57	4,64	0,38		
NOMINAL	1,21	3,03	1,00	8,01	0,64		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie I	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,79	1,70	0,57	4,59	0,37		
NOMINAL	1,21	3,00	0,99	7,96	0,64		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 1,7% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta de un 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, de hasta 1,5% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H y de hasta 1,3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue hasta 2,338% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta 0,951% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, de 1% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, de hasta 0,907% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie H y de hasta 1,086% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie I.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.



**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA RETORNO GLOBAL  
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO - DERIVADOS  
 EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 ESTE FONDO POSEE 3 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B y SERIE D.  
 31-03-2014  
 PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
Cuotas de Fondos Mutuos			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>			
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
Otros títulos de renta variable			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0,8% del total del activo del fondo.
Otros instrumentos e inversiones financieras	165.379	6,64%	
Cuotas de Fondos Mutuos	2.110.825	84,70%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>2.276.204</b>	<b>91,34%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>2.276.204</b>	<b>91,34%</b>	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	19.997	0,80%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Pagarés Empresa			
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE DEUDA NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>19.997</b>	<b>0,80%</b>	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>195.934</b>	<b>7,86%</b>	
Disponible	194.150	7,79%	
Otros	1.784	0,07%	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 91,34% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.492.135</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>79.624</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.412.511</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 20,31% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo  
 c) Los otros instrumentos de deuda representan un 0% del activo del fondo.  
 d) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.  
 Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$) 554.150  
 Valor de mercado del de contratos (M\$) 552.355

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) **Monto comprometido en Márgenes (M\$)**

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,59	5,25	1,72	15,23	1,19	13,55	0,35
NOMINAL	-1,18	6,59	2,15	18,95	1,46	24,23	0,60
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-1,52	5,48	1,79	16,05	1,25	15,84	0,41
NOMINAL	-1,10	6,83	2,23	19,79	1,52	26,73	0,66
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26	-8,59	-0,25
NOMINAL	-1,10	6,83	2,23	19,79	1,52	26,73	0,66
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26	9,40	0,25

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es de hasta 3,094% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 1,9% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y de hasta 1,3% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de hasta 2,136% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta 1,02% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y de hasta 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.



<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA RENDIMIENTO UF
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLÍTICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA DE MEDIANO Y LARGO PLAZO, NACIONAL - DERIVADOS.
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 3 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B y SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>23.247.147</b>	<b>99,09%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	6.240.374	26,60%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 25,01% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	6.502.370	27,72%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 62,63% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	4.638.208	19,77%	
Pagarés Empresa			
Pagarés Emitidos por Estados y Bancos Centrales			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 11,46% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	5.866.195	25,01%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>212.368</b>	<b>0,91%</b>	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Disponible	210.780	0,90%	
Otros	1.588	0,01%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>23.459.515</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>276.708</b>		f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>23.182.807</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 28,16% del activo del fondo.  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 70,94% del activo del fondo.  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 816 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$) 965.680  
 Valor de mercado de contratos (M\$) 943.812

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,49	1,13	0,38	2,73	0,23		
NOMINAL	0,91	2,42	0,80	6,05	0,49		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,59	1,43	0,47	3,79	0,31		
NOMINAL	1,02	2,73	0,90	7,14	0,58		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,60	1,46	0,48	2,75	0,23		
NOMINAL	1,03	2,75	0,91	6,06	0,49		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo será de hasta un 1,904% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta un 1,60% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y de hasta un 1,30% anual IVA incluido IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de hasta un 1,904% IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, de hasta un 0,702% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y hasta un 0,613% anual IVA incluido IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA DIVIDENDO LOCAL
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN, NACIONAL - DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE X y SERIE D.
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	31-03-2014 PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>7.803.432</b>	<b>92,08%</b>	
Agropecuario y Forestal			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Alimentos y Bebidas	927.889	10,95%	
Comercio y Distribución			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 22,89% del total del activo del fondo.
Comunicaciones	284.874	3,36%	
Energía	1.210.874	14,29%	
Financiero	1.456.112	17,18%	
Industrial	391.799	4,62%	
Minería			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 44,19% del total del activo del fondo.
Transporte			
Tecnología	151.484	1,79%	
Servicios	1.576.812	18,61%	
Pesquero			d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 23,45% del total del activo del fondo.
Construcción/Inmobiliario	611.927	7,22%	
Otros	931.432	10,99%	
Salud	260.229	3,07%	
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>			
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>			e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>7.803.432</b>	<b>92,08%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
	<b>248.967</b>	<b>2,94%</b>	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central			f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-5 representan un 0% del total del activo del fondo.
Pagarés Emitidos por Estados y Bancos Centrales			
Bonos empresa			
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	248.967	2,94%	g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 4,48% del total del activo del fondo.
Pagarés Empresa			
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>421.901</b>	<b>4,98%</b>	
Disponible	4.219	0,05%	
Otros	417.682	4,93%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>8.474.300</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>544.712</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>7.929.588</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0,47% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 121,13% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, no se calcula debido a que éste es un fondo de capitalización.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

- a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del contratos (M\$)
- b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)
- c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)
- d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)
- e) Monto comprometido en Múltiples (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,45	-1,92	-0,65	-20,75	-1,92		
NOMINAL	1,87	-0,67	-0,23	-18,19	-1,66		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,56	-1,68	-0,56	-19,69	-1,81		
NOMINAL	1,99	-0,42	-0,14	-17,10	-1,55		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie X	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,56	-1,69	-0,57	-19,74	-1,82		
NOMINAL	1,98	-0,44	-0,15	-17,15	-1,56		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,66	-1,40	-0,47	-18,51	-1,69		
NOMINAL	2,09	-0,14	-0,05	-15,89	-1,43		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3,0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1,0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D y hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 2,253% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 2,215% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo".

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA INVESTMENTS DEUDA
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO - DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 2 SERIES DE CUOTAS: SERIE G y SERIE M
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>1.109.394</b>	<b>98,02%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	903.572	79,83%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 4,43% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	24.704	2,18%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 82,02% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	131.016	11,58%	
Pagarés Empresa			
Pagarés Emitidos por Estados y Bancos Centrales			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central	50.102	4,43%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>22.421</b>	<b>1,98%</b>	
Disponible	15.923	1,41%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 11,58% del total del activo del fondo.
Otros	6.498	0,57%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.131.815</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>1.141</b>		f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.130.674</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 26,12% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 150,24% del activo del fondo.
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 237 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$) 8.691.180  
 Valor de mercado de contratos (M\$) 8.628.689

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) **Monto comprometido en Márgenes (M\$)**  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie G	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,42	-1,26	-0,42	-3,12	-0,26		
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

  

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie M	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,02	-0,09	-0,03	-2,98	-0,25		
NOMINAL	0,40	1,18	0,39	0,15	0,01		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42	3,23	0,26		

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 1,500% exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie G, y hasta un 1,190% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie M.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie G, y 1,190% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie M.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

El gasto operacional es hasta un 0,4% anual de la remuneración, para todas las series.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo.

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA SMALL CAP LATAM

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014


**EuroAmerica**  
 mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b> <b>TIPO DE FONDO MUTUO</b> <b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b> <b>SERIES DE CUOTAS</b> <b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b> <b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA SMALL CAP LATAM DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CAPITALIZACION EXTRANJERO - DERIVADOS EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. ESTE FONDO POSEE 5 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE D, SERIE M Y SERIE S. 31-03-2014 USD
---	---

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES NACIONALES</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>1.048</b>	<b>6,70%</b>	
Agropecuario y Forestal	85	0,00%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Alimentos y Bebidas	28	0,54%	
Comercio y Distribución		0,18%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0% del total del activo del fondo.
Comunicaciones		0,00%	
Energía		0,00%	
Financiero		0,00%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 2,71% del total del activo del fondo.
Industrial		0,00%	
Minería		0,00%	
Transporte	336	2,15%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 1,12% del total del activo del fondo.
Servicios	176	1,12%	
Tecnología	311	1,99%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 2,15% del total del activo del fondo.
Construcción/Inmobiliario	112	0,72%	
Salud		0,00%	f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-5 representan un 0,18% del total del activo del fondo.
Pesquero		0,00%	
Otros		0,00%	
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>		<b>0,00%</b>	
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>		<b>0,00%</b>	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>1.048</b>	<b>6,70%</b>	g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 64,09% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL</b>	<b>1.048</b>	<b>6,70%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>9.934</b>	<b>63,55%</b>	
Agropecuario y Forestal		0,00%	
Alimentos y Bebidas	963	6,16%	
Comercio y Distribución	526	3,36%	
Comunicaciones	180	1,15%	
Energía	478	3,06%	
Financiero	1.165	7,45%	
Industrial	929	5,94%	
Minería		0,00%	
Transporte	977	6,25%	
Servicios	499	3,19%	
Tecnología	581	3,72%	
Construcción/Inmobiliario	1.663	10,64%	
Salud	175	1,12%	
Pesquero	304	1,94%	
Otros	1.494	9,55%	
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Extranjeros</b>	<b>9.934</b>	<b>63,55%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION NACIONAL Y EXTRANJERA</b>	<b>10.982</b>	<b>98,95%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		0,00%	
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central		0,00%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	<b>4.651</b>	<b>29,75%</b>	
Disponibles	2.318	14,83%	
Otros	2.333	14,92%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>15.633</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>4.534</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11.098</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)

Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)

Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**

Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	4,71	-1,73	-0,58	-26,53	-2,54		
NOMINAL	4,71	-1,73	-0,58	-26,53	-2,54		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL							
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	4,90	-1,22	-0,41	-25,12	-2,38		
NOMINAL	4,90	-1,22	-0,41	-25,12	-2,38		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie M**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	4,66	-1,88	-0,63				
NOMINAL	4,66	-1,88	-0,63				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie S**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL							
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO****REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 2,975% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 2,5% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 1,190% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, hasta un 3,57% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie M, y hasta un 0,85% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S.

b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 2,975% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 0,85% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D, 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie M y 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

El gasto operacional es del 1% anual de la remuneración, para todas las series.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

La comisión de colocación máxima de cuotas cobrada a los partícipes, según el reglamento interno es un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio del fondo.

\*Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo\*

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo





<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA HIGH YIELD LATAM
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DIRIGIDO A INVERSIONISTAS CALIFICADOS DE LIBRE INVERSION EXTRANJERO-DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE M, SERIE N, SERIE G-APV y SERIE L.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	USD

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras			a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras			b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 0% del total del activo del fondo.
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras			
Bonos empresa			c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central			
Pagarés Empresa			
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>11.332</b>	<b>95,53%</b>	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 3% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas	11.332	95,53%	
Bonos Emitidos por Bancos e Instituciones Financieras Extranjeras			e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 85,6% del total del activo del fondo.
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales			f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría CCC representan un 4,18% del total del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>530</b>	<b>4,47%</b>	g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 2,76% del total del activo del fondo.
Disponibles	422	3,56%	
Otros	108	0,91%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11.862</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>376</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11.487</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 95,53% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 2.205 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado de contratos (M\$)

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie M	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,84	3,72	1,22	-2,37	-0,20		
NOMINAL	1,84	3,72	1,22	-2,37	-0,20		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie N	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,92	3,98	1,31	-1,39	-0,12		
NOMINAL	1,92	3,98	1,31	-1,39	-0,12		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie G-APV	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL							
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie L	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	1,96	4,11	1,35	-0,95	-0,08		
NOMINAL	1,96	4,11	1,35	-0,95	-0,08		
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 2,50% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie M, hasta un 2,00% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie G-APV, hasta un 1,5% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie N y hasta un 1,19% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie L.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue hasta un 2,5% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie M, hasta un 0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie G-APV, hasta un 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie N y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie L.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo tiene un gasto operacional de 0,40% anual, según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA SMALL CAP GLOBAL  
 Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
 mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA SMALL CAP GLOBAL
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES. ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO-DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 3 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B y SERIE D .
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	USD

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (MUSD)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>		<b>0,00%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras		0,00%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras		0,00%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras		0,00%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1
Bonos empresa		0,00%	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		0,00%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan
Pagarés Empresa		0,00%	
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACION DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>3.495</b>	<b>95,04%</b>	
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones		0,00%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros títulos de renta variable	53	1,43%	
Cuotas de fondos mutuos	3.442	93,61%	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>182</b>	<b>4,96%</b>	
Disponible	182	4,94%	
Otros	1	0,01%	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 95,04% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.677</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>144</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.533</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 0% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 0% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA  
 Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado de contratos (M\$)

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR  
 Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el periodo sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,95	3,94	1,30				
NOMINAL	-0,95	3,94	1,30				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL							
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS		
	ÚLTIMO MES	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	-0,86	4,27	1,40				
NOMINAL	-0,86	4,27	1,40				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 4,78% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y hasta un 2,38% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y hasta un 2,38% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

La comisión de colocación máxima de cuotas cobrada a los partícipes, según el reglamento interno es un 0,5% IVA incluido sobre el patrimonio del fondo.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

FONDO MUTUO EUROAMERICA EAI RENTA CHILENA

Cartera de Inversiones al 31 de marzo de 2014



**EuroAmerica**  
mundo financiero

<b>NOMBRE DEL FONDO MUTUO</b>	FONDO MUTUO EUROAMERICA EAI RENTA CHILENA
<b>TIPO DE FONDO MUTUO</b>	DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE LIBRE INVERSIÓN EXTRANJERO-DERIVADOS
<b>NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA</b>	EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
<b>SERIES DE CUOTAS</b>	ESTE FONDO POSEE 3 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B Y SERIE D.
<b>FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES</b>	31-03-2014
<b>MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO</b>	PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>	<b>3.744.539</b>	<b>89,91%</b>	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	2.825.944	67,86%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Bonos de Bancos e Instituciones Financieras	568.681	13,66%	
Letras de Credito de Bancos e Instituciones Financieras	51.926	1,25%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1
Bonos empresa	297.989	7,16%	
Bonos emitidos por el Estado y Banco Central		0,00%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 0% del total del activo del fondo.
Pagarés Empresa		0,00%	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES EXTRANJEROS</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un 0% del total del activo del fondo.
Bonos de empresas		0,00%	
Bonos Emitidos por Bancos e Instituciones Financieras Extranjeras		0,00%	
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales		0,00%	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>420.039</b>	<b>10,09%</b>	e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Disponibles	15.519	0,37%	
Otros	404.520	9,71%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.164.578</b>	<b>100,00%</b>	f) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 1,44% del total del activo del fondo.
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>64.853</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.099.725</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 14,61% del activo del fondo.
- b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 75,3% del activo del fondo
- c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 271 días.

Nota: \*se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$)  
Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA

Monto Comprometido (M\$) 2.391.850  
Valor de mercado de contratos (M\$) 2.349.977

c) CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) Monto comprometido en Márgenes (M\$)

Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
Para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,34	0,79	0,26				
NOMINAL	0,76	2,08	0,69				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42				

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL							
NOMINAL							
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO							

**RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D**

	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE		ÚLTIMOS DOCE MESES		ÚLTIMOS TRES AÑOS	
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,38	0,92	0,31				
NOMINAL	0,81	2,21	0,73				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42	1,28	0,42				

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 1,071% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 1% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y hasta un 0,5% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora establecida durante el trimestre fue hasta un 1,71% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 0% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B y hasta un 0,5% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

La comisión de colocación máxima de cuotas cobrada a los partícipes, según el reglamento interno es un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio del fondo.

\*Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo\*

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el partícipe puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo

**NOMBRE DEL FONDO MUTUO**  
**TIPO DE FONDO MUTUO**  
**NOMBRE DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**  
**SERIES DE CUOTAS**  
**FECHA DE LA CARTERA DE INVERSIONES**  
**MONEDA EN LA CUAL SE LLEVA LA CONTABILIDAD DEL FONDO**

FONDO MUTUO EUROAMERICA SELECCIÓN CHILENA  
 DE ACUERDO A SU POLITICA DE INVERSIONES, ESTE ES UN FONDO MUTUO DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL - DERIVADOS  
 EUROAMERICA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.  
 ESTE FONDO POSEE 4 SERIES DE CUOTAS: SERIE A, SERIE B, SERIE D y SERIE I.  
 31-03-2014  
 PESOS CHILENOS

ANTECEDENTES DE LA CARTERA	VALOR DE LA INVERSIÓN (M\$)	% DEL ACTIVO DEL FONDO	CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE LOS ACTIVOS DEL FONDO MUTUO
<b>INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN DE EMISORES NACIONALES</b>			
<b>Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones</b>	<b>635.106</b>	<b>83,87%</b>	
Agropecuario y Forestal	114.004	15,06%	a) Los instrumentos de deuda de la cartera emitidos por el Estado de Chile o el Banco Central de Chile representan un 0% del activo total del fondo.
Alimentos y Bebidas			
Comercio y Distribución	116.071	15,33%	b) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría AAA, AA o N-1 representan un 45,63% del total del activo del fondo.
Comunicaciones	57.714	7,62%	
Energía	175.819	23,22%	
Financiero	113.505	14,99%	c) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría A o N-2 representan un 30,7% del total del activo del fondo.
Industrial			
Minería			
Transporte	57.993	7,66%	d) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BBB o N-3 representan un
Servicios			
Tecnología			e) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría BB, B o N-4 representan un 0% del total del activo del fondo.
Construcción/Inmobiliario			
Salud			
Pesquero			f) Los instrumentos de la cartera que cuentan con clasificación de riesgo de categoría N-5 representan un 0% del total del activo del fondo.
Otros			
<b>Cuotas de Fondos de Inversión y Derechos Preferentes</b>			g) Los instrumentos de la cartera que no cuentan con una clasificación de riesgo, representan un 0% del total del activo del fondo.
<b>Cuotas de Fondos Mutuos</b>			
<b>Total Instrumentos de Capitalización de Emisores Nacionales</b>	<b>635.106</b>	<b>83,87%</b>	
<b>TOTAL INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN NACIONAL</b>	<b>635.106</b>	<b>83,87%</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE DEUDA DE EMISORES NACIONALES</b>			
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras			
Pagarés emitidos por el Estado y Banco Central			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>122.136</b>	<b>16,13%</b>	
Disponible	33.561	4,43%	
Otros	88.575	11,70%	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>757.242</b>	<b>100,00%</b>	
<b>TOTAL PASIVOS (menos)</b>	<b>107.042</b>		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>650.200</b>		

**COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE INSTRUMENTOS DE DEUDA SEGÚN PLAZO AL VENCIMIENTO Y DURACIÓN**

- a) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento menor o igual a 365 días, representan un 45,37% del activo del fondo  
 b) Los instrumentos de deuda con plazo al vencimiento mayor a 365 días, representan un 1094,41% del activo del fondo  
 c) La duración de la cartera de los instrumentos de deuda del fondo, es de 0 días.

Nota: "se entenderá por duración de un instrumento, el promedio ponderado de los vencimientos de sus flujos de caja (cupones y principal), donde los ponderadores son el valor presente de cada flujo como una proporción del precio del instrumento y por duración de la cartera de inversiones, el promedio ponderado de la duración de los instrumentos componentes de dicha cartera.

**OPERACIONES DE PRODUCTOS DERIVADOS (M\$)**

a) **CONTRATOS DE FUTUROS DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

b) **CONTRATOS DE FORWARD DE COMPRA O DE VENTA**

Monto Comprometido (M\$)  
 Valor de mercado del de contratos (M\$)

c) **CONTRATOS DE OPCIONES DE COMPRA O DE VENTA**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)

d) **CONTRATOS DE OPCIONES EN QUE EL FONDO ACTUA COMO LANZADOR**

Valor total de contratos a Precios de Ejercicios (M\$)  
 Valor total de contratos a Precios de Mercado (M\$)  
 Monto comprometido sobre el Activo del Fondo (%)

e) **Monto comprometido en Márgenes (M\$)**  
 Porcentaje sobre el activo (%)

**RENTABILIDAD DEL FONDO**  
 Para las cuotas que permanecieron todo el período sin ser rescatadas

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie A	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE	ÚLTIMOS DOCE MESES	ÚLTIMOS TR
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,79			
NOMINAL	1,21			
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42			

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie B	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE	ÚLTIMOS DOCE MESES	ÚLTIMOS TR
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,89			
NOMINAL	1,31			
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42			

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie D	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE	ÚLTIMOS DOCE MESES	ÚLTIMOS TR
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	PROMEDIO MENSUAL
REAL	0,86			
NOMINAL	1,28			
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO	0,42			

RENTABILIDAD DEL FONDO Serie I	ÚLTIMO MES	ÚLTIMO TRIMESTRE	ÚLTIMOS DOCE MESES	ÚLTIMOS TR
		ACUMULADA	PROMEDIO MENSUAL	PROMEDIO MENSUAL
REAL				
NOMINAL				
VARIACIÓN UNIDAD DE FOMENTO				

Las rentabilidades o ganancias obtenidas en el pasado por este fondo, no garantiza que ellas se repitan en el futuro. Los valores de las cuotas de los fondos mutuos son variables

**CARGOS EFECTUADOS AL FONDO**

**REMUNERACIÓN DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA**

- a) La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el reglamento interno del Fondo es hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, hasta un 3% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, hasta un 3,57% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S, hasta un 2,856% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie X y hasta un 1% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D.
- b) La remuneración devengada a favor de la Sociedad Administradora durante el trimestre fue de un 3,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie A, 3,00% anual exenta de IVA sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie B, 1,00% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie D y 0% anual IVA incluido sobre el patrimonio neto del fondo para la Serie S.

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Este fondo mutuo no tiene gastos de operación establecidos según el reglamento interno.

**COMISIONES DE COLOCACIÓN**

Este fondo no contempla comisiones de colocaciones.

"Infórmese acerca de la estructura de comisiones del Fondo en el reglamento interno y en la solicitud de inversión del fondo"

**OTRA INFORMACIÓN**

Para una mayor información sobre los gastos de operación, el participante puede informarse al respecto en el reglamento interno del fondo y/o en los estados financieros del mismo





ES AÑOS PROMEDIO MENSUAL

ES AÑOS PROMEDIO MENSUAL

ES AÑOS PROMEDIO MENSUAL

ES AÑOS PROMEDIO MENSUAL