

**PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS
FONDO DE INVERSIÓN**

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

Señores Aportantes de:
Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2022, y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 31 de marzo de 2023.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión, para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Información Suplementaria

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Claudia González O.', with a horizontal line extending to the right.

Claudia González O.

KPMG Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2024

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

INDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO	10
(1) INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO.....	11
(2) BASES DE PREPARACIÓN	12
(3) PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	16
(4) POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO	23
(5) POLÍTICA DE REPARTO DE BENEFICIOS NETOS DEL FONDO	25
(6) EXCESOS DE INVERSIÓN	25
(7) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	26
(8) EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	38
(9) ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS	39
(10) ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES.....	41
(11) ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS INTEGRALES.....	41
(12) DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	42
(13) INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN.....	42
(14) PROPIEDADES DE INVERSIÓN.....	42
(15) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES	43
(16) OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.....	43
(17) HONORARIOS POR CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN.....	43
(18) PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN EL RESULTADO	43
(19) REPARTO DE BENEFICIO A LOS APORTANTES.....	43
(20) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES	44
(21) OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.....	44
(22) INTERESES Y REAJUSTES.....	44
(23) OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	45
(24) CUOTAS EMITIDAS Y DISMINUCIONES DE CUOTAS	45
(25) RENTABILIDAD DEL FONDO	45
(26) VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA.....	46
(27) GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES	46

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

(28) CUSTODIA DE VALORES	47
(29) PARTES RELACIONADAS	48
(30) GARANTÍAS	49
(31) CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	50
(32) CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADOS O COLIGADAS.....	50
(33) SANCIONES.....	50
(34) HECHOS POSTERIORES	50
(35) INFORMACIÓN ESTADÍSTICA	51
(36) HECHOS RELEVANTES	52
(A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	53
(B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS	54
(C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.....	55

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

Activos	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	8	8.641.088	169.753
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9-28	21.093.570	29.069.335
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	15	4.944	-
Total activo corriente		<u>29.739.602</u>	<u>29.239.088</u>
Total activo no corriente		-	-
Total activo		<u>29.739.602</u>	<u>29.239.088</u>
 Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en el resultado	18	31.923	-
Otros pasivos financieros		12.242	7.744
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	20	60.558	682.968
Remuneraciones Sociedad Administradora	29	26.535	26.254
Otros documentos y cuentas por pagar	21	31.298	19.207
Total pasivos corrientes		<u>162.556</u>	<u>736.173</u>
Total pasivos no corrientes		-	-
 Patrimonio neto:			
Aportes		22.334.043	22.607.473
Resultado acumulados		4.603.831	3.200.775
Resultados del ejercicio		2.639.172	2.694.667
Total patrimonio neto		<u>29.577.046</u>	<u>28.502.915</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>29.739.602</u>	<u>29.239.088</u>

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

	Notas	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajuste	9-22	669.981	684.386
Ingresos por dividendos		293.823	324.843
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	12	-	2.077.026
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(394.916)	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado	9b-c	2.306.443	(272.546)
Resultado en ventas de instrumentos financieros		<u>198.022</u>	<u>316.559</u>
Total ingresos/pérdidas netos de la operaciones		<u>3.073.353</u>	<u>3.130.268</u>
Gastos:			
Remuneraciones Administradora	29	(312.175)	(337.057)
Honorarios por custodia y administración	17	(76.308)	(82.411)
Costo de transacción		(28.554)	572
Otros gastos de operación	23	<u>(17.144)</u>	<u>(16.705)</u>
Total gastos de operación		<u>(434.181)</u>	<u>(435.601)</u>
Utilidad/(Pérdidas) de la operación		2.639.172	2.694.667
Costos Financieros		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad/(pérdidas) antes de impuesto		2.639.172	2.694.667
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados del ejercicio		<u>2.639.172</u>	<u>2.694.667</u>
Otros resultados integrales:			
Otros ajustes al patrimonio neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de otros resultados integrales		<u>2.639.172</u>	<u>2.694.667</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

	Al 31 de Diciembre de 2023									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio	22.607.473	-	-	-	-	-	3.200.775	2.694.667	-	28.502.915
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	22.607.473	-	-	-	-	-	3.200.775	2.694.667	-	28.502.915
Aportes	3.709.294	-	-	-	-	-	-	-	-	3.709.294
Repartos de patrimonio	(3.982.724)	-	-	-	-	-	(1.291.611)	-	-	(5.274.335)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.639.172	-	2.639.172
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	2.694.667	(2.694.667)	-	-
Totales	22.334.043	-	-	-	-	-	4.603.831	2.639.172	-	29.577.046

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

	Al 31 de Diciembre de 2022									
	Aportes	Otras Reservas					Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
		Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	Total Otras Reservas				
Saldo inicio	29.399.228	-	-	-	-	-	5.484.693	34.674	-	34.918.595
Cambios contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	29.399.228	-	-	-	-	-	5.484.693	34.674	-	34.918.595
Aportes	2.099.438	-	-	-	-	-	-	-	-	2.099.438
Repartos de patrimonio	(8.891.193)	-	-	-	-	-	(2.318.592)	-	-	(11.209.785)
Repartos de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.694.667	-	2.694.667
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	34.674	(34.674)	-	-
Totales	22.607.473	-	-	-	-	-	3.200.775	2.694.667	-	28.502.915

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Compra de activos financieros	(13.047.830)	(8.496.709)
Venta de activos financieros	23.395.404	16.780.168
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	519.556	511.948
Liquidación de instrumentos financieros derivados	264.194	(507.614)
Dividendos recibidos	297.528	333.412
Pago de cuentas y documentos por pagar	<u>(375.142)</u>	<u>(437.373)</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>11.053.710</u>	<u>8.183.832</u>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:		
Aportes	3.709.294	2.099.437
Repartos de patrimonio	(5.896.753)	(10.576.769)
Otros	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(2.187.459)</u>	<u>(8.477.332)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente	8.866.251	(293.500)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	169.753	463.253
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	<u>(394.916)</u>	<u>-</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>8.641.088</u>	<u>169.753</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general del Fondo

Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión (el “Fondo”), fue constituido con fecha 24 de Agosto de 2009 y es administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A., Sociedad Administradora, por cuenta y riesgo de los aportantes.

Principal Administradora General de Fondos S.A. es una sociedad anónima cerrada cuya creación fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N° 13.421 de fecha 28 de Julio de 1961 y cuyo domicilio se encuentra ubicado en Avenida Apoquindo N° 3600 piso 10, Las Condes, Santiago de Chile.

Mediante escritura pública de fecha 16 de Septiembre de 2004 se modificó el objeto de la Sociedad Administradora General de Fondos regidas por el Título Vigésimo Séptimo de la Ley N°18.045, al de Administradora de Fondos de Inversión, regida por la Ley N°18.815, aprobada a través de Resolución Exenta N°520 de fecha 11 de Noviembre de 2004 por la Comisión para el Mercado Financiero. Según Resolución Exenta N° 590 de fecha 30 de Diciembre de 2004, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó las modificaciones al Reglamento Interno.

El Reglamento Interno del Fondo fue protocolizado bajo el Repertorio N°18.913-2009 de 2009, bajo la certificación de don Eduardo Avello Concha, Notario Titular de la 27° Notaría de Santiago. Dicho Fondo se rige por las disposiciones del Título VII de la Ley N°18.815 aplicables a los Fondos de Inversión Privados, su Reglamento Interno, y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

Con fecha 19 de Noviembre de 2014 en asamblea extraordinaria de Aportantes se aprobó el cambio de la Administración la cual fue traspasada a Econsult Administradora General de Fondos S.A., y se modificó el nombre a Econsult Global Pesos Fondo de Inversión.

A través del Repertorio 6817-14 de fecha 20 de Noviembre de 2014, bajo la certificación de don Raúl Undurraga Lazo, Notario Titular de la 29° Notaría de Santiago, protocolizó los cambios al reglamento interno. Dicho Fondo se rige por las disposiciones del Título VII de la Ley N°20.712 aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno, y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

Con fecha 04 de Diciembre de 2014 el Fondo Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión se convirtió en Fondo público luego de ser depositado su respectivo reglamento interno en la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 24 de Noviembre de 2015 fue informado a la Comisión para el Mercado Financiero el cambio de nombre del Fondo de Econsult Global Renta Pesos Fondo de Inversión a Econsult Global Pesos Fondo de Inversión, dicho cambio entro en vigencia el 05 de Diciembre de 2015.

Al 31 de Diciembre de 2023 el reglamento interno vigente fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 11 de Agosto de 2022 entrando en vigencia el 25 de Agosto de 2022.

Fondo Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión tiene una duración indefinida.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general del Fondo (continuación)

Con fecha 27 de Mayo de 2021 se depositó las modificaciones al Reglamento Interno del Fondo según Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el día 24 de Mayo de 2021, en la cual se acordó modificar algunos artículos del Reglamento Interno, fracciones de cuotas y otras materias. Este Reglamento Interno entro en vigor el día 10 de Junio de 2021.

Con fecha 11 de Agosto de 2022, se depositó modificación de reglamento interno de Econsult Global Pesos Fondo de Inversión. Primero se modifica el nombre de "Econsult Global Pesos Fondo de Inversión", el cual se denominará "Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión", ajustándose todas las secciones del reglamento Interno que resulten aplicables.

Se modifica toda referencia hecha en el Reglamento Interno de Econsult Administradora General de Fondos S.A., reemplazándose por Principal Administradora General de Fondos S.A. Se ajusta el número UNO. Objeto del Fondo del Título II. "Política de Inversión y Diversificación", incorporando un nuevo numeral I .2, para efectos de señalar que la Administradora contratará los servicios externos de Econsult Asesorías de Inversiones S.A., que prestará asesoría de inversiones en la administración de los recursos del Fondo. Se ajusta la tabla contenida en el número UNO. Series del Título VI. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de establecer que solo se recibirán aportes en pesos de Chile.

(2) Bases de preparación

Los principales criterios aplicados en la preparación de Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de Diciembre de 2023 comparados con el año 2022, han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora en su sesión N° 713 del 28 de Marzo de 2024.

(b) Base de medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado los que son valorizados a su valor razonable (incluidos los instrumentos financieros derivados).

(c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos financieros emitidos por empresas chilenas. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

Los Estados Financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo.

(e) Transacciones y saldos

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

Descripción	31-12-2023	31-12-2022
Dólar	877,12	855,86
UF	36.789,36	35.110,98

Las diferencias de cambios relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en el estado de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalentes. Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados al costo amortizado se presentan en los Estados de Resultados Integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre activos y pasivos financieros a costo amortizado". Las diferencias de cambio relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados dentro de "Diferencias de cambios netas sobre activos financieros a valor razonable".

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Transacciones y saldos, continuación

Los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación (ninguna de las cuales tiene la moneda de una economía hiperinflacionaria), que tienen una moneda funcional diferente de la moneda de presentación, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- Los activos y pasivos de cada Estado de Situación Financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre de cada período o ejercicio.
- Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones).
- Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto.

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Las áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (ver Nota 3b (vi)).

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2023

i. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera en el año actual:

a) Las siguientes Enmiendas a NIIF han sido adaptadas en estos estados financieros.

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información Comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	<i>01 de Enero de 2023</i>
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).</i>	<i>01 de Enero de 2023</i>
<i>Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).</i>	<i>01 de Enero de 2023</i>

Estas normas no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros para el año 2023.

b) Normas y Enmiendas a NIIF que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	<i>01 de Enero de 2024</i>
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)</i>	<i>01 de Enero de 2024</i>

La Administración del Fondo estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros se clasifican como obligaciones con bancos e instituciones financieras. Se incluye, además en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo en cuotas de fondos mutuos utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable, en el caso de una partida no sea valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si cumple las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

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

(iii) Bajas

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

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Fondo tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

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

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

El Fondo valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

- Bonos chilenos; precios obtenidos de proveedor Riskamerica.
- Bonos internacionales; cotizaciones de bancos de inversión obtenidas directamente de Riskamerica, de aquellos que habitualmente transan esos valores y cuya información pueda ser fácilmente accesible.
- Acciones internacionales; precios obtenidos de Riskamerica.
- Acciones nacionales; precios de cierre de la Bolsa de Santiago.

En el caso de instrumentos ilíquidos, o aquéllos con transacciones esporádicas, se solicitan precios de referencia a Brokers que hayan transado esos instrumentos. Respecto a los instrumentos derivados se valorizan con cotizaciones de bancos de inversión obtenidas directamente de Riskamerica u otros proveedores, de aquellos que habitualmente transan esos valores y cuya información pueda ser fácilmente accesible.

Respecto a inversiones en sociedades, sobre el cual el Fondo no posee el control ni influencia significativa, se valoriza a su valor razonable y si no se cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable, la Sociedad deberá contar con valorizadores independientes que determinen un valor razonable según NIIF para dichas inversiones, basado en el Oficio Circular N°s. 657 y 592 de la CMF.

El Fondo determina el Fair Value de sus instrumentos financieros utilizando el nivel 1.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

Durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2023 no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Títulos de renta variable	9.149.911	-	-	9.149.911
Títulos de deuda registrados	11.943.659	-	-	11.943.659
Acciones no registradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Totales	21.093.570	-	-	21.093.570

Pasivos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	31.923	-	31.923
Totales	-	31.923	-	31.923

Durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2022 no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización.

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Títulos de renta variable	8.105.371	-	-	8.105.371
Títulos de deuda registrados	20.440.301	-	-	20.440.301
Acciones no registradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	523.663	-	523.663
Totales	28.545.672	523.663	-	29.069.335

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(4) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición del deterioro

El Fondo reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a Costo amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral, cuentas por cobrar por arrendamientos, activos por contrato o compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera.

El fondo medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual) considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Sociedad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

El Fondo ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que deja de cumplirse el aumento del riesgo crediticio descrito en el segundo párrafo de este título, la Sociedad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

La Sociedad no tiene activos a costo amortizado al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.”

De acuerdo con el reglamento interno del fondo se permite invertir hasta el 45% del activo en acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.

El Fondo designa sus instrumentos financieros como una inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados, este a valor razonable es determinado según lo descrito en la presente nota de criterios contables.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro Ingresos/pérdidas de la operación en el Estado de Resultados Integrales.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Ingresos Financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de intereses efectivos e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(d) Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones

Los montos por cobrar y pagar por operaciones representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de los Estados de Situación Financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

(e) Aportes (capital pagado)

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

El Fondo de inversión podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

(f) Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, el 30% de los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio, entendiéndose por tales, de acuerdo a lo dispuesto por la Ley, la cantidad que resulta de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de las pérdidas y gastos devengados en el período.

Este dividendo se repartirá en dinero efectivo, dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados, cuando así lo estime pertinente.

Las comisiones que el Fondo debe pagar a la Sociedad Administradora se registran sobre base devengada y se calculan de acuerdo con la metodología establecida en el Reglamento Interno del Fondo.

(g) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El Fondo se encuentra exento del pago de impuestos a la renta en virtud de estar sujeto al amparo de la Ley N°20.712 Artículo N°81. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto alguno en los estados financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Segmentos

Los segmentos operativos, son definidos como componentes de una entidad, para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones, para decidir cómo asignar recursos y para evaluar el desempeño.

El Fondo no presenta información por segmento, dado que la información financiera que es utilizada por la Administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo.

(i) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados y que puedan afectar al patrimonio del Fondo, con montos y momentos de pago inciertos, se registran en el Estado de Situación Financiera como provisiones, por el valor actual del monto más probable que se estima cancelar al futuro.

Las provisiones se cuantifican teniendo como base la información disponible a la fecha de emisión de los Estados Financieros.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida a partir de hechos pasados y cuya existencia quedará confirmada en el caso de que lleguen a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Fondo.

(j) Cambios contables

Durante el ejercicio al 31 de Diciembre de 2023 no se han efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del fondo

(a) Características generales

El Fondo tiene como objeto invertir, directa e indirectamente en activos financieros, en forma diversificada, tanto a nivel nacional como internacional, que representen un atractivo potencial de retorno, bajo una perspectiva que permita en el largo plazo buscar la preservación e incremento del capital, mediante la inversión principalmente en instrumentos de renta fija. Para efectos de lo anterior, al menos un 55% del valor de los activos del Fondo deberán estar denominados en pesos y al menos el 55% del valor de sus activos deberá estar invertido en instrumentos de deuda nacional o extranjeros.

(b) Política de inversión

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferiores a un 55% del activo total del Fondo:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
- Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta fija.
- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del fondo, continuación

(b) Política de inversión, continuación

- Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales y extranjeros.
- Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 45% del activo total del Fondo:
- Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la Sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que no cumplan con lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo.
- Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores.
- Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.
- Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero.
- ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales y extranjeros.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros
- Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales.

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado local y al mercado internacional. Dichos mercados no deberán contar con restricciones permanentes que limiten la libre salida de capitales y las ganancias que éstos originen que impidan a la Administradora liquidar las inversiones y efectuar las remesas correspondientes en un plazo máximo de 10 días hábiles bancarios. Adicionalmente, en el país en el cual se realicen las operaciones, deberá existir información estadística pública diaria de volúmenes, precios y transacciones efectuadas.

Las monedas que serán mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones corresponderán a todas aquellas monedas en las que se expresen las inversiones del mismo, las que dependerán de la moneda del país en que se denominen los instrumentos y valores en que invierta el Fondo, de conformidad a la política de inversiones del mismo establecida en el mencionado anteriormente.

Las inversiones del Fondo no tendrán un límite de duración y tampoco corresponden a valores que tengan capital o rentabilidad garantizada, por lo que el Fondo asume el riesgo de las mismas. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del fondo, continuación

(b) Política de inversión, continuación

Como política, el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que no cuenten con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el Artículo N°50 Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

El Fondo podrá invertir en cuotas de otros fondos de inversión, sujetos a los límites que contempla el Reglamento Interno, en la medida que las políticas de inversión, liquidez, endeudamiento, diversificación y votación, normas de rescatabilidad y demás contenidas en los reglamentos internos de dichos fondos, sean consistentes con la política de inversión establecida en el Reglamento Interno, y en general permitan cumplir con las demás políticas establecidas en el mismo.

El Reglamento Interno que contiene las Políticas de Inversión del Fondo se encuentra disponible en la oficina de la Administradora y en el sitio web www.principal.cl

(5) Política de reparto de beneficios netos del fondo

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 30% de los Beneficios Netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para esos efectos, se entenderá por Beneficios Netos Percibidos la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas durante el respectivo ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

Este dividendo se repartirá en dinero efectivo, dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que la Administradora efectúe pagos provisorios con cargo a dichos resultados, cuando así lo estime pertinente. Los beneficios devengados que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán de acuerdo a la variación que experimente la Unidad de Fomento entre la fecha en que éstos se hicieron exigibles y la de su pago efectivo y devengará intereses corrientes para operaciones reajustables por el mismo período.

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondientes sea éste provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

En caso de que los dividendos provisorios repartidos excedan el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, dicho exceso podrá imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

(6) Excesos de inversión

El Fondo no presenta excesos de inversión al 31 de Diciembre de 2023 y 2022.

Los excesos de inversión que se produjeran respecto de los límites establecidos en el Reglamento Interno deberán ser regularizados en los plazos indicados en el Artículo N°60 de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos en que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos y valores excedidos, mientras la inversión del Fondo en estos instrumentos y valores exceda los límites respectivos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos

Marco de administración de riesgo

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos, tales como: riesgo financiero, riesgo operacional y riesgo de capital, entre otros. Las políticas y procedimientos de administración de riesgo de los Fondos buscan asumir un riesgo razonable y dentro de límites preestablecidos. Los factores de riesgo a que se enfrentan estos Fondos son acotados y específicos, y aquí se describen a nuestro juicio los más relevantes para el Fondo administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A.

General

El objeto del Fondo es obtener un retorno atractivo a través de inversión en una cartera diversificada de instrumentos financieros. Invierte principalmente en acciones, bonos, letras, depósitos y otros, tanto en mercado local como en el exterior.

(a) Gestión de Riesgo Financiero

En la obtención del retorno para el Fondo, su Comité de Inversiones es quien administra la distribución de los activos según lo establecido por el Reglamento Interno del Fondo y para este efecto tiene considerado, pero no limitado a, los siguientes países como economías emergentes: Colombia, Uruguay, Venezuela, Brasil, Argentina, Ecuador, Perú, Chile, México, República Dominicana, China, India, Malasia, Indonesia, Filipinas, Tailandia, Vietnam, Nigeria, Marruecos, Egipto, Sud África, Costa de Marfil, República Checa, Rumania, Turquía, Israel, Polonia, Kazajstán, Uzbekistán, Hungría y Rusia.

Para cumplir con sus objetivos, el Fondo selecciona instrumentos financieros cuyos emisores muestren una buena capacidad de pago y con una clasificación crediticia que permite un riesgo/retorno atractivo. Las actividades del Fondo, por tanto, lo exponen a diversos riesgos financieros. Las políticas y procedimientos de administración de riesgo del Fondo buscan asumir un riesgo razonable y dentro de límites preestablecidos.

(b) Riesgos de mercado

El Fondo invierte en instrumentos financieros de renta fija y renta variable según los límites establecidos en el reglamento interno.

No obstante, lo anterior, el valor de mercado de un instrumento en que invierte el Fondo puede experimentar cambios de valor debido, entre otros factores, a variaciones de capital, en la tasa de interés de mercado, a la clasificación de riesgo del emisor o del país de origen del emisor.

Dado que el 100% de la cartera se encuentra expuesta a este riesgo, y a efectos de reducir el impacto de variaciones bruscas en los valores de los títulos, se monitorea permanentemente el riesgo crediticio de cada emisor, el duration y la exposición de la cartera por países, por industrias y la economía mundial en general, de modo de prever caídas de ratings y cambios de precios que afecten la cartera, de forma tal de tomar las decisiones requeridas de inversión o desinversión, tanto en renta variable como en renta fija.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

7) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

El detalle de la cartera al 31 de Diciembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 es el siguiente:

	31-12-2023		31-12-2022	
	Valor razonable M\$	% sobre total de activos del Fondo	Valor razonable M\$	% sobre total de activos del Fondo
Inversiones en renta variable:				
Acciones registradas	3.066.085	10,310%	2.944.629	10,07%
Acciones no registradas	-	-	-	-
Títulos que representen productos	6.083.826	20,46%	5.160.742	17,65%
Total Inversiones en renta variable	9.149.911	30,77%	8.105.371	27,72%
Instrumentos de deuda:				
Bonos registrados	4.687.756	15,76%	18.447.930	63,09%
Bonos registrados (garantizados)	7.203.948	24,22%	1.544.423	5,28%
Bonos no registrados	-	-	-	-
Fondos Mutuos	8.624.153	29,00%	154.570	0,53%
Depósitos a Plazo	-	-	352.594	1,21%
Letras Hipotecarias	51.955	0,17%	95.354	0,33%
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-
Total Instrumentos de deuda	20.567.812	69,15%	20.594.871	70,44%
Instrumentos derivados:				
Operaciones con instrumento derivados	-	-	523.663	1,79%
Total instrumentos derivados	-	-	523.663	1,79%
Total Activo de inversión	29.717.723	99,93%	29.223.905	99,95%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

7) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos de precios

La distribución de la cartera de renta fija por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

	31-12-2023		31-12-2023
Sector	%	País	%
Otros	56,8213	Chile	100,0000
Financiero	23,5340		
Energía	4,3152		
Retail	3,1357	Total	100,0000
Consumos Básicos	2,8552		
Servicios Sanitarios	2,5252		
Industrial	2,2003		
Forestal	1,5639		
transporte	0,9397		
telecomunicaciones	0,8199		
Consumo no básico	0,7488		
Comercio	0,5408		
Total	100,0000		

	31-12-2022		31-12-2022
Sector	%	País	%
Financiero	68,5494	Chile	100,0000
Consumo No Cíclico	3,3887		
Materiales Bas	5,4155		
Energía	1,1848	Total	100,0000
Servicios Bas	1,9051		
Inmobiliario	4,0947		
Gobierno	7,5558		
Educación	3,6928		
Otros	2,3893		
Industrial	0,6034		
Consumo Cíclico	1,2205		
Total	100,0000		

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos de precios, continuación

La distribución de la cartera de renta variable por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

	31-12-2023		31-12-2023
Sector	%	País	%
Financiero	20,9785	USA	48,8267
Consumo No cíclico	0,3012	Chile	33,6086
Energía	0,4528	Japón	4,2926
Servicios Bas	5,3106	Francia	3,3881
Inmobiliario	1,1686	Alemania	2,6086
Gobierno	60,3161	UK	1,9887
Educación	5,5411	Holanda	1,5649
Otros	4,4531	Brasil	0,6700
Consumo cíclico	1,4780	España	0,5624
		Australia	0,4717
Total	100,0000	Italia	0,4254
		Hong Kong	0,2549
		Mexico	0,2326
		Finlandia	0,1879
		Bélgica	0,1618
		Irlanda	0,1044
		China	0,1031
		Singapore	0,0897
		Canada	0,0723
		Otros	0,0708
		Suiza	0,0629
		Perú	0,0454
		Taiwan	0,0433
		India	0,0354
		Suecia	0,0227
		Colombia	0,0211
		Dinamarca	0,0178
		Nueva Zelandia	0,0161
		Rusia	0,0122
		Arabia Saudí	0,0107
		Rusia	0,0122
		Tailandia	0,0048
		Indonesia	0,0041
		Noruega	0,0038
		Polonia	0,0023
		Total	100,0000

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos de precios, continuación

La distribución de la cartera de renta variable por sector industrial y por país se muestra a continuación para cada año:

Sector	31-12-2022	País	31-12-2022
	%		%
Otros	57,2304	USA	56,1887
Financiero	15,7274	Chile	36,3294
Consumos Básicos	4,6806	Japón	3,0137
Salud	4,6434	UK	1,8466
Retail	4,1289	Australia	0,9162
Energía	3,7983	Hong Kong	0,5096
Industrial	2,8729	China	0,2531
Servicios Sanitarios	1,9337	Singapur	0,1787
Forestal	1,8030	Taiwán	0,1108
Consumo no básico	0,9134	India	0,1059
Transporte	0,8910	Canadá	0,0650
Telecomunicaciones	0,8819	Otros	0,0608
Comercio	0,4951	Francia	0,0602
		Suiza	0,0565
Total	100,0000	Alemania	0,0501
		Holanda	0,0320
		Nueva Zelandia	0,0309
		Suecia	0,0204
		Tailandia	0,0199
		Indonesia	0,0174
		Malasia	0,0172
		Dinamarca	0,0160
		España	0,0133
		Italia	0,0123
		Brasil	0,0110
		Rusia	0,0110
		Arabia Saudí	0,0096
		Sudáfrica	0,0092
		Finlandia	0,0073
		Filipinas	0,0067
		México	0,0050
		Bélgica	0,0048
		Irlanda	0,0043
		Noruega	0,0034
		Polonia	0,0021
		Pakistán	0,0009
		Total	100,0000

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgos cambiarios

El Fondo invierte en instrumentos de emisores ubicados tanto en el exterior como en Chile y que emiten instrumentos financieros en moneda extranjera, principalmente en dólares, y, ocasionalmente, en otras monedas consideradas duras, y con el objeto de obtener una rentabilidad de acuerdo a los objetivos del Fondo. El Fondo tiene como política utilizar contratos forward para cubrir el riesgo cambiario inherente a estas inversiones.

No obstante, lo anterior, dada la fluctuación del valor de mercado de las inversiones y del devengamiento de intereses de esas inversiones, puede producirse un descalce en la cobertura. La política del administrador del Fondo es de mantener en todo momento forwards de manera de cumplir con los límites de descalce definidos en el reglamento interno.

En consecuencia, el impacto adverso que eventualmente puede producir una variación del tipo de cambio respecto del patrimonio del Fondo es bajo.

Al cierre de los estados financieros la situación de cobertura es la siguiente:

Cobertura de Activos Subyacentes en US\$

	31-12-2023	31-12-2022
Activos en Dólares M\$	6.217.235	5.315.311
Pasivos en Dólares M\$	(12.250)	-
Posición en Dólares M\$	6.204.985	5.315.311
Posición Neta Activos en Dólares US\$	7.074.272	6.210.492
Posición Neta Forward US\$	6.880.000	5.825.000
Índice Calce	97,25%	93,79%

(e) Riesgos de tipos de interés

El riesgo por tasa de interés está relacionada al riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en las tasas de interés del mercado.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgos de tipos de interés

Para la administrar el riesgo de tasa de interés, el Fondo invierte en instrumentos con duración distinta que varían entre corto plazo (menos de un año) y largo plazo (+8 años).

31-12-2023			31-12-2022		
Tramo de duración	M\$	% sobre del Activo	Tramo de duración	M\$	% sobre del Activo
0 a 1 año	836.905	2,82%	0 a 1 año	2.439.191	8,34%
1 a 2 años	704.302	2,37%	1 a 2 años	2.962.752	10,14%
2 a 3 años	2.790.872	9,39%	2 a 3 años	2.731.952	9,35%
3 a 4 años	187.630	0,63%	3 a 4 años	7.702.204	26,35%
4 a 5 años	-	-	4 a 5 años	3.205.533	10,97%
5 a 6 años	1.587.346	5,34%	5 a 6 años	-	-
6 a 7 años	1.120.890	3,77%	6 a 7 años	931.839	3,19%
7 a 8 años	369.681	1,24%	7 a 8 años	466.830	1,60%
+ 8 años	4.346.033	14,62%	+ 8 años	-	-
TOTAL	11.943.659	40,18%	TOTAL	20.440.301	69,93%

El siguiente análisis de sensibilidad muestra el efecto estimado en el Fondo ante un incremento de 100 puntos base en las tasas de interés al 31 de Diciembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022, asumiendo que todas las otras variables, en particular la tasa de cambio, se mantienen constantes:

<i>Efectos en miles de pesos</i>	31-12-2023	31-12-2022
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre el patrimonio atribuible a inversionistas	(711.340)	(28.510)
<i>Efectos en % sobre patrimonio</i>	31-12-2023	31-12-2022
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre el patrimonio atribuible a inversionistas	(2,39%)	(3,06%)

(f) Riesgo de crédito

El Fondo está expuesto, para todas sus inversiones, al riesgo crediticio, asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento. Para poder ponderar el Riesgo de Crédito de cada instrumento que forma parte de su cartera de inversiones, el Fondo ha constituido un Comité de Inversiones.

Para analizar la evolución del riesgo crediticio de cada emisor y del riesgo crediticio del país en que se encuentra el emisor, la Administradora, a través de su Comité de Inversiones, hace un seguimiento periódico a la condición financiera del emisor y del respectivo país.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de crédito, continuación

Este seguimiento involucra, entre otras consideraciones, los estados financieros del emisor, la situación del sector económico en que éste se desempeña y la situación económica del país del emisor. Perspectivas negativas del riesgo crediticio del emisor y/o del país en que se encuentra el emisor, puede tener como consecuencia la venta del instrumento financiero a fin de resguardar el patrimonio del Fondo.

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por tipo de instrumento respecto del activo total del Fondo:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 90%.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: hasta un 90%.
- Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: hasta un 90%.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF: hasta un 90%.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 60% de sus activos en instrumentos de renta fija: hasta un 90%.
- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 90%.
- Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 90%.
- Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero: hasta un 90%.
- Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF: hasta un 40%.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la Sociedad Emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF: hasta un 40%.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo: hasta un 40%.
- Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: hasta un 20%.
- Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: hasta un 40%.
- Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero: hasta un 20%.
- ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 60%.
- ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 45%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros: hasta un 20%.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de crédito, continuación

- Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales: hasta un 20%.

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por emisor respecto del activo total del Fondo:

- Activos emitidos por un mismo emisor: hasta un 20%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero: hasta un 20%.
- Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: hasta un 20%. Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la CMF.
- ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad: hasta un 40%.
- Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: hasta un 40%.
- Acciones o cuotas de fondos de un emisor de valores: el Fondo no podrá convertirse en controlador directo o indirecto de dicho emisor de valores: hasta un 20%.

Se exceptúa de estos límites la inversión en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado de Chile o un Estado extranjero con clasificación de riesgo de su deuda soberana equivalente o superior a la de Chile.

En la inversión de los recursos del Fondo en instrumentos de deuda, se observarán los siguientes límites máximos según clasificación de riesgo respecto del activo total del Fondo:

- Clasificación de riesgo AAA o equivalente: hasta un 90%.
- Clasificación de riesgo AA o equivalente: hasta un 80%.
- Clasificación de riesgo A o equivalente: hasta un 70%.
- Clasificación de riesgo BBB o equivalente: hasta un 50%.
- Clasificación de riesgo menor a BBB: hasta un 30%.

Se exceptúa de estos límites la inversión en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado de Chile o un Estado extranjero con clasificación de riesgo de su deuda soberana equivalente o superior a la de Chile.

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 el Fondo se encontraba en cumplimiento de estos límites.

El sistema contable del Fondo permite controlar diariamente el nivel de inversión relativo a los límites que proporciona el Reglamento Interno. No obstante, lo anterior, el Comité de Inversiones tiene como política, invertir proporciones menores en cada emisor que el límite establecido, evitando así excederse en ellos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de crédito, continuación

Inversiones	Límite	31-12-2023 %	31-12-2022 %
Inversión en Instrumentos de Deuda (Nac o Ext) no menor a	55%	69,16%	70,44%
RENTA FIJA NO INFERIOR A:	55%	69,16%	70,44%
RENTA VARIABLE NO SUPERIOR A:	45%	30,77%	27,72%

Instrumentos a Invertir	Límite	31-12-2023	31-12-2022
	%	%	%
(a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción:	90	24,22	5,28
(b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas:	90	0,00	1,21
(c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras:	90	0,17	0,33
(d) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia:	90	15,76	63,09
(e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 60 de sus activos en instrumentos de renta fija:	90	29,00	0,53
(f) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100 de su valor hasta su total extinción:	90	0,00	0,00
(g) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100 de su valor hasta su total extinción:	90	0,00	0,00
(h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero:	90	0,00	0,00
(i) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF:	40	10,31	10,07
(j) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la Sociedad Emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF:	40	0,00	0,00
(k) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) de la sección 2.2. anterior:	40	0,00	0,00
(l) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores:	20	0,00	0,00

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de crédito, continuación

Instrumentos a Invertir	Límite	31-12-2023	31-12-2022
	%	%	%
(m) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero:	40	0,00	0,00
(n) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero:	20	0,00	0,00
(o) ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros:	60	0,00	0,00
(p) ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros:	45	20,46	17,65
(q) Certificados de Depósitos de Valores o CDV o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el Título XXIV de la Ley N°18.045:	20	0,00	0,00
(r) Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales:	20	0,00	0,00

En la inversión de los recursos del Fondo se observarán los siguientes límites máximos por emisor respecto del activo total del Fondo:

Instrumentos a Invertir	Límite	31-12-2023	31-12-2022
	%	%	%
(a) Activos emitidos por un mismo emisor:	20	2,90	8,72
(b) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero:	20	0,00	0,00%
(c) Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la CMF:	20	2,90	8,72
(d) ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad:	40	0,00	11,70
(e) Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial:	40	2,90	8,86
(f) Acciones o cuotas de fondos de un emisor de valores: el Fondo no podrá convertirse en controlador directo o indirecto de dicho emisor de valores:	20	0,83	0,76

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de crédito, continuación

En la inversión de los recursos del Fondo en instrumentos de deuda, se observarán los siguientes límites máximos según clasificación de riesgo respecto del activo total del Fondo:

	Límite	31-12-2023	31-12-2022
	%	%	%
(a) Clasificación de riesgo AAA o equivalente:	90	2,27	26,12
(b) Clasificación de riesgo AA o equivalente:	80	8,61	28,82
(c) Clasificación de riesgo A o equivalente:	70	4,47	4,96
(d) Clasificación de riesgo BBB o equivalente:	50	0,00	0,00
(e) Clasificación de riesgo menor a BBB:	30	0,59	0,85

(g) Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad que el Fondo no sea capaz de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento.

Sin embargo, el Fondo invierte el 100% de su cartera en activos de alta liquidez pudiendo vender sus posiciones en un período corto de tiempo.

Por otra parte, el riesgo de liquidez ante rescates se encuentra muy acotado, pues el Fondo en su Reglamento Interno establece ocasiones definidas en que los aportantes pueden decidir reducir su aporte, el que deben avisar con un plazo mínimo de 5 días hábiles antes de su pago. Esta condición permite administrar con anticipación la liquidez requerida frente a eventuales rescates.

El Fondo mantendrá invertido en instrumentos de alta liquidez como mínimo el 5% de los activos del mismo o mantendrá una capacidad de endeudamiento equivalente a ese porcentaje. Para estos efectos, se entenderá que tienen carácter de instrumentos de alta liquidez, además de las cantidades que se mantengan en caja y bancos, aquellos instrumentos de renta fija con plazo de vencimiento inferior a 3 años, susceptibles de ser transados en bolsas nacionales o internacionales y cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, de aquellos que invierten el 100% de su activo en instrumentos de renta fija y cuyo plazo de rescate no sea superior a 7 días hábiles.

Al 31 de Diciembre de 2023, el 38,79% de los instrumentos cumplen con los plazos de liquidez. Al 31 de Diciembre de 2022 los instrumentos llegan a un 9,17% de los plazos.

Al 31 de Diciembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022 el ratio de liquidez es de 76,7215 y 22,8511 veces respectivamente.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(7) Administración de riesgos, continuación

(h) Riesgo de contraparte

El riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente, se minimiza al operar con contrapartes de reconocido prestigio.

Para las operaciones de mantención de efectivo y transferencias de fondos se opera con las siguientes entidades: Banco Bice para cuentas en US\$, CL\$ y FFMM Money Market con clasificación de riesgo de AA.

(i) Gestión de riesgo de capital

De acuerdo con el Reglamento del Fondo, éste puede endeudarse mediante la contratación de créditos bancarios, ventas con pacto de retro-compra y deuda con garantía de cartera ("Margen").

El límite de endeudamiento establecido en el Reglamento del Fondo es de hasta un 20% del patrimonio del Fondo.

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el endeudamiento del Fondo asciende a 0,51% y 2,56% respectivamente.

(8) Efectivo y efectivo equivalente

La composición del rubro Efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos:

Efectivo y equivalente al efectivo	Tipo de moneda	Numero de Cuotas	Valor Cuota	31.12.2023 M\$	31.12.2022 M\$
Banco	\$ Chilenos	-	-	16.935	15.183
Banco	US\$	-	-	-	-
Fondo Mutuo Permanencia Extra LP	\$ Chilenos	2.193.141,48	1.202,86	2.638.049	-
Fondo Mutuo Progresión Deuda LP	\$ Chilenos	4.035.623,43	1.438,34	5.804.584	-
Fondo Mutuo Bice Liq	\$ Chilenos	11.175,90	4.307,19	48.137	-
Fondo Mutuo Biceman-USD Serie A	US\$	95,44	1.215,02	101.712	6.573
BNY Mellon US Dollar Liquidity Fund	US\$	36.107,56	1.000,00	31.671	147.997
Total efectivo y Equivalente al efectivo				8.641.088	169.753

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 la composición de los FFMM detallados en la nota corresponden a instrumentos con vencimiento menor a 90 días.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

(a) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

	31-12-2023			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo	31-12-2022			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total		Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
Títulos de Rentas Variable								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	3.066.085	-	3.066.085	10,31%	2.944.629	-	2.944.629	10,07%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	6.083.826	6.083.826	20,46%	-	5.160.742	5.160.742	17,65%
Subtotal	3.066.085	6.083.826	9.149.911	30,77%	2.944.629	5.160.742	8.105.371	27,72%
Títulos de Deuda								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	352.594	-	352.594	1,21%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	51.955	-	51.955	0,17%	95.354	-	95.354	0,33%
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	4.687.756	-	4.687.756	15,76%	18.447.930	-	18.447.930	63,09%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	7.203.948	-	7.203.948	24,22%	1.544.423	-	1.544.423	5,28%
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	11.943.659	-	11.943.659	40,16%	20.440.301	-	20.440.301	69,91%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

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

Instrumento

Instrumento	31-12-2023			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo	31-12-2022			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$		Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
<u>Títulos de Rentas Variable</u>								
<u>Inversiones No Registradas</u>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de comercio no registrado	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Mutuos Hipotecarios endosable	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Otras Inversiones</u>								
Derecho por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	523.663	-	523.663	1,79%
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	523.663	-	523.663	1,79%
Total	15.009.744	6.083.826	21.093.570	70,93%	23.908.593	5.160.742	29.069.335	99,42%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

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

(b) Efecto en resultado

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Resultado no realizado	2.306.443	(272.546)
Totales	2.306.443	(272.546)

(c) Los movimientos de los activos financieros a valor razonable por resultados, se resume como sigue:

Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo inicio al 01 de Enero	29.069.335	35.476.627
Intereses y reajustes de instrumentos de deuda	669.981	511.948
Diferencia de cambios de instrumentos de deuda	(406.593)	2.077.026
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	2.306.443	(712.807)
Adiciones	13.047.830	8.496.709
Ventas	(23.593.426)	(16.780.168)
Otros movimientos	-	-
Totales	21.093.570	29.069.335

(10) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

(11) Activos financieros Activos financieros a costo amortizado

a) Composición de Cartera

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(11) Activos financieros Activos financieros a costo amortizado, continuación

- b) Al 31 de Diciembre del 2023 y 2022, el fondo no presenta información de activos financieros a costo, sin embargo el movimiento de activos financieros a costo amortizado del año 2022 por resultados se resume como sigue amortizados.

Movimiento de los activos financieros a costo amortizado	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Saldo al inicio del periodo	-	136.605
Intereses y reajustes	-	-
Adiciones	-	-
Ventas	-	(136.605)
Otros Movimientos	-	-
Deterioro (*)	-	-
Total	-	-

(12) Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Diferencia de cambio netas	-	2.077.026
Total diferencia de cambio activos a costo amortizado	-	2.077.026

(13) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

(14) Propiedades de inversión

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(15) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

Contraparte	Tipo de operación	País	Moneda	Vencimiento	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
BADRT-H	(*)Vencimiento	Chile	Pesos	15-01-2024	4.917	-
Vanguard Growth Index Fund (VUG)	Dividendo	USA	Dólar	02-01-2024	27	-
Totales					4.944	-

* Los vencimientos señalados reflejan un deterioro equivalente a sus respectivos emisores. Al 31 de Diciembre 2023 no se presenta deterioro.

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022 no existe información para este rubro.

(17) Honorarios por Custodia y Administración

Descripción	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Comisión de Administración	52.029	56.190
Honorarios por Custodia	24.279	26.221
Total Honorarios por Administración y Custodia	76.308	82.411

(18) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en el resultado

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultado:

Descripción	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Obligaciones por operaciones con instrumentos derivados	31.923	-
Total pasivos financieros con efecto en resultados	31.923	-

(19) Reparto de Beneficio a los aportantes

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Directorio de la Administradora no ha provisionado dividendos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(20) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta la siguiente información para este rubro:

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de operación	Moneda	Vencimiento	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Rescate de Cuotas	CL\$	08-01-2024	60.550	682.968
Provisión impuesto / Gasto	US\$	02-10-2023	8	-
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones			60.558	682.968

(21) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Gastos Operación	8.606	4.317
Gastos Custodia	1.972	2.363
Gasto Auditoría	13.407	6.931
Information Services	7.313	5.596
Total otros documentos y cuentas por pagar	31.298	19.207

(22) Intereses y reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
A valor razonable con efecto en resultados	669.981	684.386
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Total Intereses y reajustes	669.981	684.386

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(23) Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gastos	Monto del	31-12-2023	31-12-2022
	trimestre		
	M\$	M\$	M\$
Auditoría	1.655	6.476	5.949
Riskamerica	2.623	10.668	10.756
Total Otros gastos de operación	4.278	17.144	16.705
Sobre el activo del fondo	0,0144%	0,0576%	0,0571%

(24) Cuotas emitidas y disminuciones de cuotas

- Durante el ejercicio 2023, el Fondo ha recibido aportes por un total de M\$3.709.294, los cuales corresponden a 79.253,12 nuevas cuotas emitidas.
- Durante el ejercicio 2023, los aportantes del Fondo han realizado disminuciones de aportes ascendentes a M\$5.274.335 correspondientes a 113.612,26 cuotas.
- Al 31 de Diciembre de 2023 mantiene un total de 598.557,5206 cuotas emitidas y pagadas. A dicha fecha el patrimonio del Fondo asciende a M\$29.577.046.

Cuotas pagadas

Suscritas	Disminuciones	Total
2.303.200,9273	1.704.643,4067	598.557,5206

- Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el valor de cierre para cada cuota del Fondo asciende a \$49.413,8736 y \$45.034,2311 respectivamente.
- Al 31 de Diciembre de 2022 se ha colocado un total de 932.916,6574 cuotas por un valor de M\$45.034,2311.-, a dicha fecha el patrimonio del Fondo ascendía a M\$28.502.915.

(25) Rentabilidad del fondo

La rentabilidad obtenida por el Fondo (valor cuota) en los períodos que se indican es el siguiente:

Tipo de rentabilidad	Período actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 meses
Real	4,92%	4,72%	0,75%
Nominal	9,90%	9,73%	19,60%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(26) Valor económico de la cuota

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta información para este rubro.

(27) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(28) Custodia de valores

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

Al 31 de Diciembre de 2023, el detalle de la custodia de valores es el siguiente:

	Monto custodiado M\$	Custodia Nacional Sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	Sobre total activo del fondo	Monto custodiado M\$	Custodia Extranjera Sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	Sobre total activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	15.009.744	100,0000%	50,4706%	-	-	-
Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	6.083.826	100,0000%	20,4570%
Custodia Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	15.009.744	100,0000%	50,4706%	6.083.826	100,0000%	20,4570%

Al 31 de Diciembre de 2022, el detalle de la custodia de valores es el siguiente:

	Monto custodiado M\$	Custodia Nacional Sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	Sobre total activo del fondo	Monto custodiado M\$	Custodia Extranjera Sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	Sobre total activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores	23.384.930	100,0000%	79,9783%	-	-	-
Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	5.160.742	100,0000%	17,6501%
Custodia Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total Cartera de Inversiones en Custodia	23.384.930	100,0000%	79,9783%	5.160.742	100,0000%	17,6501%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(29) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración de cargo del Fondo

La Administradora percibirá por la Administración del Fondo una remuneración fija mensual equivalente a un doceavo del valor que resulte de aplicar un 1,071 IVA incluido al valor neto promedio de los activos del Fondo.

El Fondo provisionará diariamente la remuneración de administración y se deducirá del patrimonio del Fondo. Para determinar el valor a provisionar se tomará el valor del día anterior de los activos del Fondo y se le aplicará la tasa mensual señalada en el párrafo precedente dividida por el número de días del respectivo mes de cálculo.

La remuneración de administración se pagará mensualmente por períodos vencidos dentro de los diez primeros días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Superintendencia con fecha 10 de Marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno corresponde a un 19. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada la remuneración a que se refiere el artículo se actualizará según la variación que experimente el IVA de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del Reglamento Interno a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

El detalle de la remuneración por administración del período es el siguiente:

	Obligación		Efecto en resultado	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración Fija	26.535	26.254	(312.175)	(337.057)
Total	26.535	26.254	(312.175)	(337.057)

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(29) Partes relacionadas, continuación

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

Al 31 de Diciembre de 2023, el detalle es el siguiente:

Tenedor	No. de cuotas		Numero de	Numero de	Numero de	Monto al cierre del ejercicio
	01-01-2023		cuotas	cuotas		
			adquiridas	vendidas en	31-12-2023	M\$
			en el año	el año		
			2023	2023		
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

Tenedor	Numero de cuotas		Numero de	Numero de	Numero de	Monto al cierre del ejercicio
	01-01-2022		cuotas	cuotas		
			adquiridas	vendidas en	31-12-2022	M\$
			en el año	el año		
			2022	2022		
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la						
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-

(30) Garantías

El detalle de la garantía vigente al 31 de Diciembre de 2023 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía N° 223100309	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000	01-01-2023	31-12-2023

El detalle de la garantía vigente al 31 de Diciembre de 2022 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía N° 16-00000065854	HDI SEGUROS DE GARANTÍA Y CREDITO S.A.	Banco Bice	13.000	01-01-2022	31-12-2022

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(31) Contingencias y compromisos

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta contingencia ni compromisos que informar.

(32) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociados o coligadas

Al 31 de Diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no presenta información por este concepto.

(33) Sanciones

El 13 de Julio de 2023 mediante Resolución Exenta N°5056 la Comisión Para el Mercado Financiero aplicó una sanción con multa de UF1.000 a Principal Administradora General de Fondos S.A. por no comunicar oportunamente a todos los partícipes de los Fondos Mutuos Principal Visión Money Market, Fondos Mutuos Principal Deuda Corto Plazo y Fondos Mutuos Principal Deuda Mediano Plazo en cuanto a procedimientos de reorganización de Enjoy S.A. que los fondos mencionados mantenían en sus carteras de inversión y que implicaron ajustes en su valorización. El criterio anterior también se aplicó para comunicaciones de cambios de reglamentos internos de los fondos que no fueron enviados a la totalidad de los partícipes de estos fondos.

Durante el 2022, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

(34) Hechos posteriores

Con fecha 08 de Enero de 2024, la Sociedad Administradora designó al Banco Santander como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 12 de la Ley 20.712.

La garantía constituida para este Fondo es mediante Póliza de Seguro del Banco Santander N° 223109952 por UF 10.000 con vencimiento el 31 de Diciembre de 2024.

Entre el 1 de Enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(35) Información estadística

El detalle de la información estadística del Fondo es el siguiente:

2023	Valor Libro	Valor Mercado	Patrimonio	N.º Aportantes
Mes	cuota	cuota	M\$	
Enero	45.562,8268	45.562,8268	28.306.294	129
Febrero	45.662.1596	45.662.1596	28.279.806	129
Marzo	46.262,0682	46.262,0682	29.607.189	131
Abril	46.305,4482	46.305,4482	29.096.696	131
Mayo	46.380,1538	46.380,1538	29.275.195	133
Junio	47.573,7734	47.573,7734	29.761.968	133
Julio	48.429,6239	48.429,6239	29.980.784	134
Agosto	47.691,7054	47.691,7054	30.319.808	135
Septiembre	46.511,7655	46.511,7655	29.626.994	133
Octubre	45.428,8003	45.428,8003	27.623.368	129
Noviembre	48.044,3604	48.044,3604	29.993.847	128
Diciembre	49.413,8736	49.413,8736	29.577.046	127
2022				
Enero	41.424,8160	41.424,8160	32.996.044	140
Febrero	41.546,6475	41.546,6475	31.649.258	139
Marzo	42.416,2608	42.416,2608	31.927.227	136
Abril	42.547,4252	42.547,4252	31.769.829	137
Mayo	43.399,0706	43.399,0706	32.314.125	135
Junio	42.882,4622	42.882,4622	31.908.403	139
Julio	44.105,4558	44.105,4558	32.862.514	138
Agosto	43.681,4438	43.681,4438	30.302.840	136
Septiembre	42.589,7499	42.589,7499	29.365.078	138
Octubre	42.551,5259	42.551,5259	29.513.580	136
Noviembre	44.735,3065	44.735,3065	29.017.084	138
Diciembre	45.034,2311	45.034,2311	28.502.915	134

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(36) Hechos relevantes

Con fecha 28 de Abril de 2023, en junta ordinaria de accionistas se acordó renovar la totalidad del directorio de Principal Administradora General de Fondos, en esa oportunidad fueron elegidos en conformidad con los estatutos sociales, por un período de 3 años, las siguientes personas:

DIRECTORES	DIRECTORES SUPLENTES
Roberto Walker Hitschfeld	Fernando Torres Karmy
José Antonio Llaneza Torrealba	José Luis Silva Carramiñana
María Eugenia Norambuena Bucher	Valentín Carril Muñoz
Hugo Lavados Montes	Horacio Morandé Contardo
Rodrigo Álvarez Zenteno	Carlos Larraín Gómez

Con fecha 28 de Junio de 2023 presentó su renuncia de don Roberto Walker Hitschfeld al cargo de Director Titular, renuncia que se hizo efectiva a partir del 30 de Junio de 2023.

El 30 de Agosto de 2023, en sesión extraordinaria de directorio, se aceptó la renuncia de don Mariano Ugarte del Solar al cargo de Gerente General, la cual se hizo efectiva a partir del 15 de Septiembre de 2023, en su reemplazo fue designado don Horacio Morandé Contardo, quien asumió su cargo con fecha 16 de Septiembre de 2023.

Con fecha 08 de Septiembre de 2023, en sesión extraordinaria de directorio, se aceptó la renuncia de don Horacio Morandé Contardo al cargo de director suplente debido a las nuevas responsabilidades que asumió con fecha 16 de Septiembre de 2023, indicadas anteriormente.

Al 31 de Diciembre de 2023, a juicio de la Administración, no se han registrado otros hechos relevantes de informar.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

ANEXO 1

(a) Resumen de la cartera de inversiones al 31 de Diciembre de 2023

Instrumento	Monto invertido			Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	3.066.085	-	3.066.085	10,31%
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable (ETF)	-	6.083.826	6.083.826	20,46%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	51.955	-	51.955	0,17%
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	4.687.756	-	4.687.756	15,76%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	7.203.948	-	7.203.948	24,22%
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Bonos no Registrados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	15.009.744	6.083.826	21.093.570	70,93%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(b) Estados de resultados devengados y realizados

	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.011.399	1.159.789
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	208.351	(292.195)
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	10.815	75.301
Enajenación de títulos de deuda	249.385	764.081
Dividendos percibidos	293.823	324.843
Intereses percibidos títulos de deuda	519.554	518.387
Resultado en operaciones con instrumentos derivados	(270.529)	(230.628)
	(332.849)	(1.424.638)
Pérdida no realizada de inversiones		
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(71.639)	(624.500)
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de títulos de deuda	(207.791)	(435.840)
Otras inversiones y operaciones	(53.419)	(364.298)
	2.789.719	1.318.093
Utilidad no realizada de inversiones		
Valorización de acciones de sociedades anónimas	1.507.734	493.555
Valorización de cuotas de fondos mutuos	182.995	70
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de títulos de deuda	75.144	115.205
Intereses devengados de títulos de deuda	150.427	165.999
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	21.496	543.264
Otras inversiones y operaciones	851.923	-
	(434.181)	(435.601)
Gastos del ejercicio		
Comisión de la Sociedad Administradora	(312.175)	(337.057)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(122.006)	(98.544)
Corrección monetaria	-	-
	(394.916)	2.077.024
Diferencia de cambio		
Diferencias de cambio	(394.916)	2.077.024
	2.639.172	2.694.667
Resultado neto del ejercicio		

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(c) Estados de utilidad para distribución de dividendos

CMF - INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA	01-01-2023	01-01-2022
	31-12-2023	31-12-2022
	<u>Actual</u>	<u>Anterior</u>
	M\$	M\$
Estado de utilidad para la distribución de dividendos		
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(150.547)	(700.450)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.011.399	1.159.789
Pérdida no realizada de inversiones	(332.849)	(1.424.638)
Gastos del ejercicio	(434.181)	(435.601)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(394.916)	-
Dividendos provisorios	-	-
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	(9.409.322)	(10.251.297)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(9.234.261)	(7.721.880)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(8.033.723)	(7.466.300)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	2.085.168	1.773.545
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	(3.285.706)	(2.029.125)
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	(579.078)	(3.431.533)
Pérdida devengada acumulada inicial	(3.864.784)	(5.460.658)
Abono a pérdida devengada acumulada	3.285.706	2.029.125
Ajuste a resultado devengado acumulado	404.017	902.116
Por utilidad devengada en el ejercicio	252.210	620.037
Por pérdida devengada en el ejercicio	151.807	282.079
Monto susceptible de distribuir	(9.559.869)	(10.951.747)