

# **PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN**

Estados financieros por los años terminados  
al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
e informe del auditor independiente

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Aportantes de  
Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión (Ex Econsult Global Dólar Fondo de Inversión)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión (en adelante “el Fondo”), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas y sus correspondientes notas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de Principal Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el 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.

### Responsabilidad del Auditor

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

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

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

## Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

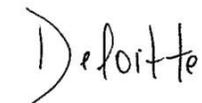
## Otros asuntos – Estados complementarios

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, los estados de resultados devengados y realizados y estados de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administradora 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.

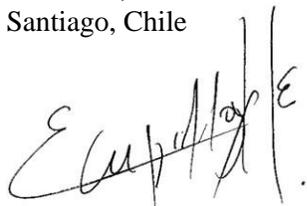
## Énfasis en otros asuntos

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros adjuntos, con fecha 11 de agosto de 2022 se realizó la modificación del reglamento interno de Econsult Global Dólar Fondo de Inversión, en la cual se modifica el nombre de “Econsult Global Dólar Fondo de Inversión”, a “Principal- Econsult Global Dólar Fondo de Inversión”.

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros adjuntos, con fecha 11 de agosto de 2022 el Fondo Dólar, cambia de administradora, pasando de Econsult Administradora General de Fondos S.A, a Principal Administradora General de Fondos S.A.



Marzo 31, 2023  
Santiago, Chile



Esteban Campillay Espinoza  
Socio

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

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR 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

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

### ÍNDICE

Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Situación Financiera, continuación .....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación .....	7
Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo .....	8
(1) Información general del Fondo .....	9
(1) Información general del Fondo, continuación .....	10
(2) Bases de preparación .....	10
(3) Principales criterios contables utilizados .....	14
(4) Política de inversión del Fondo.....	19
(5) Política de reparto de beneficios netos del Fondo .....	22
(6) Excesos de inversión .....	23
(7) Administración de riesgos .....	23
(8) Efectivo y efectivo equivalente.....	35
(9) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....	36
(10) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales .....	38
(11) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía .....	38
(12) Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.....	38
(13) Inversiones valorizadas por el método de la participación .....	38
(14) Propiedades de inversión .....	39
(15) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones.....	39
(16) Otros documentos y cuentas por cobrar.....	39
(17) Honorarios por Custodia y Administración .....	39
(18) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.....	39
(19) Reparto de Beneficio a los Aportantes.....	39
(20) Otros Pasivos.....	40
(21) Cuentas y documentos por pagar por operaciones .....	40
(22) Otros documentos y cuentas por pagar .....	40
(23) Intereses y reajustes .....	40
(24) Otros gastos de operación .....	41
(25) Cuotas emitidas y disminuciones de cuotas.....	41
(26) Rentabilidad del fondo .....	42

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

### ÍNDICE

(27) Valor económico de la cuota .....	42
(28) Gravámenes y prohibiciones .....	42
(29) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009) .....	43
(30) Partes relacionadas.....	44
(31) Garantías .....	45
(32) Contingencias y compromisos .....	45
(33) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociados o coligadas .....	45
(34) Sanciones.....	46
(35) Hechos posteriores .....	46
(36) Información estadística.....	46
(37) Hechos relevantes .....	47
a. Resumen de la cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2022 .....	48
b. Estados de resultados devengado y realizado .....	49
c. Estados de utilidad para distribución de dividendos .....	50

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

Estados de Situación Financiera  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	8	312.523	4.834.427
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	9	27.447.921	29.181.172
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	15	-	5.142
Total activo corriente		<u>27.760.444</u>	<u>34.020.741</u>
Activos no corrientes:			
Total activo no corriente		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activo		<u>27.760.444</u>	<u>34.020.741</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Situación Financiera, continuación  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

<b>Patrimonio y pasivos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	18	-	67.518
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	21	200.652	407.935
Remuneraciones Sociedad Administradora	31	25.550	29.659
Otros documentos y cuentas por pagar	22	22.717	20.068
Total pasivos corrientes		248.919	525.180
Pasivos no corrientes:			
Total pasivos no corrientes		-	-
Patrimonio neto:			
Aportes	25	21.174.511	22.194.788
Resultado acumulado		10.164.235	4.572.036
Resultados del ejercicio		(3.827.221)	6.728.737
Total patrimonio neto		27.511.525	33.495.561
Total pasivos y patrimonio		27.760.444	34.020.741

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

	Notas	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajustes	23	116.751	183.065
Ingresos por dividendos		259.795	262.244
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	12	(766.538)	4.654.710
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado	9	(2.306.858)	1.287.814
Resultado en ventas de instrumentos financieros		<u>(650.724)</u>	<u>764.705</u>
Total ingresos/pérdidas netos de la operaciones		<u>(3.347.574)</u>	<u>7.152.538</u>
Gastos:			
Remuneraciones Administradora	30	(311.235)	(323.983)
Honorarios por custodia y administración	17	(76.104)	(79.144)
Costo de transacción		(79.686)	(9.126)
Otros gastos de operación	24	<u>(12.622)</u>	<u>(11.548)</u>
Total gastos de operación		<u>(479.647)</u>	<u>(423.801)</u>
Utilidad/(Pérdidas) de la operación		<u>(3.827.221)</u>	<u>6.728.737</u>
Costos Financieros		-	-
Utilidad/(pérdidas) antes de impuesto		<u>(3.827.221)</u>	<u>6.728.737</u>
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultados del ejercicio		<u>(3.827.221)</u>	<u>6.728.737</u>
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		<u>(3.827.221)</u>	<u>6.728.737</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

	<b>31 de Diciembre de 2022</b>									
	<b>Otras reservas</b>					<b>Total otras reservas</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Dividendos provisorios</b>	<b>Total patrimonio neto</b>
<b>Aportes</b>	<b>Cobertura de flujo de caja</b>	<b>Conversión</b>	<b>Inversiones valorizadas por el método de la participación</b>	<b>Otras</b>	<b>M\$</b>					
Saldo inicio (+ ó -)	22.194.788	-	-	-	-	-	4.572.036	6.728.737	-	33.495.561
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	22.194.788	-	-	-	-	-	4.572.036	6.728.737	-	33.495.561
Aportes (+)	2.777.354	-	-	-	-	-	-	-	-	2.777.354
Repartos de patrimonio (-)	(3.797.631)	-	-	-	-	-	(1.136.538)	-	-	(4.934.169)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	(3.827.221)	-	(3.827.221)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	6.728.737	(6.728.737)	-	-
Totales	21.174.511	-	-	-	-	-	10.164.235	(3.827.221)	-	27.511.525

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, continuación  
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

	31 de Diciembre de 2021									
	Otras reservas					Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total patrimonio neto M\$	
	Aportes M\$	Cobertura de flujo de caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$					Total otras reservas M\$
Saldo inicio (+ ó -)	18.073.070	-	-	-	-	-	5.029.780	1.693.315	-	24.796.165
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	18.073.070	-	-	-	-	-	5.029.780	1.693.315	-	24.796.165
Aportes (+)	8.346.413	-	-	-	-	-	-	-	-	8.346.413
Repartos de patrimonio (-)	(4.224.695)	-	-	-	-	-	(2.151.059)	-	-	(6.375.754)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:	-	-	-	-	-	-	-	6.728.737	-	6.728.737
Resultado del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	1.693.315	(1.693.315)	-	-
Totales	22.194.788	-	-	-	-	-	4.572.036	6.728.737	-	33.495.561

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo  
por los años terminados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)	-	-
Venta de inmuebles (+)	-	-
Compra de activos financieros (-)	(26.857.842)	(6.179.391)
Venta de activos financieros (+)	24.521.552	6.350.718
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)	116.751	365.503
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)	(168.235)	55.220
Dividendos recibidos (+)	265.091	278.364
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)	-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)	(441.858)	(400.130)
Otros gastos de operación pagados (-)	-	-
Otros ingresos de operación percibidos (+)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto originado por actividades de la operación (+ ó -)	(2.564.541)	470.284
	<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:		
Compra de activos financieros (-)	-	-
Venta de activos financieros (+)	-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)	-	-
Dividendos recibidos (+)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto originado por actividades de inversión (+ ó -)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamos (+)	-	-
Pago de préstamos (-)	-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)	-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)	-	-
Aportes (+)	2.777.354	8.346.413
Repartos de patrimonio (-)	(4.734.717)	(6.374.554)
Repartos de dividendos (-)	-	-
Otros (+ ó -)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+ ó -)	(1.957.363)	1.971.859
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	(4.521.904)	2.442.143
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)	4.834.427	2.392.284
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	<u>312.523</u>	<u>4.834.427</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (1) Información general del Fondo

Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión (el "Fondo"), fue constituido con fecha 24 de agosto de 2010 y es administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A., Sociedad Administradora, por cuenta y riesgo de los aportantes.

El Reglamento Interno del Fondo fue protocolizado bajo el Repertorio N°5633-2012 del 2012, bajo la certificación de don Raúl Undurraga Laso, Notario Titular de la 29° 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 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 Renta Variable Dólar Fondo de Inversión.

A través del Repertorio 6820-14 de fecha 20 de noviembre 2014, bajo la certificación de don Raúl Undurraga Laso, Notario Titular de la 29° Notaría de Santiago, protocolizo 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 4 de diciembre 2014 el Econsult Global Renta Variable Dólar 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 a Econsult Global Dólar Fondo de Inversión, con fecha de vigencia el 5 de diciembre de 2015. El nuevo reglamento interno fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero.

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 vigencia el día 10 de junio de 2021.

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

Con fecha 26 de Agosto de 2022 en asamblea extraordinaria de Aportantes se aprobó el cambio de la Administración la cual fue traspasada a Principal Administradora General de Fondos S.A.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (1) Información general del Fondo, continuación

Se modifica toda referencia hecha en el Reglamento Interno a Econsult Administradora General de Fondos S.A., reemplazándose por Principal Administradora General de Fondos S.A. Se ajusta el número I. 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 I. Adicionalmente se modifican Series del Título VI. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de establecer que solo se recibirán aportes en pesos de Chile.

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

### (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 del 2022 comparados con el 31 de Diciembre 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora en su sesión N° 693 del 31 de Marzo de 2023.

#### (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.

#### (c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de Diciembre 2021, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los periodos de 12 meses terminados el 31 de Diciembre de 2022 y 2021.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (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. 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 el incremento del capital mediante la inversión principalmente en instrumentos de renta variable.

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	31-12-2022	31-12-2021
Dólar	855,86	844,69
UF	35.110,98	30.991,74

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 "Diferencia de cambios netos sobre activos financieros a valor razonable".

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:

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (e) Transacciones y saldos, continuación

- 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).

#### (f) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. 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 los Activos Financieros a valor razonable con efectos en resultados (ver nota 3b (vi)).

#### (g) Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2022

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>
<i>Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>
<i>Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (g) Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2022, continuación

La adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tuvo un impacto significativo en los presentes estados financieros del Fondo.

#### (ii) Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2022, continuación

##### 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 Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</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 DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (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 corrientes menos los sobregiros bancarios. 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.
- 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.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (3) Principales criterios contables utilizados, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros, continuación

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, el Fondo tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

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

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (3) Principales criterios contables utilizados, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vi) Medición de valor razonable, continuación

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, el Fondo deberá contar con valorizadores independientes que determinen un valor razonable según NIIF para dichas inversiones, basado en el Oficio Circular Nos. 657 y 592 de la SVS.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (3) Principales criterios contables utilizados, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros, continuación

##### (vi) Medición de valor razonable, continuación

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	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Títulos de renta variable	27.402.299	-	-	27.402.299
Títulos de deudas registrados	4.388	-	-	4.388
Acciones no registradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	41.234	-	41.234
<b>Totales</b>	<b>27.406.687</b>	<b>41.234</b>	<b>-</b>	<b>27.447.921</b>

Durante el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2021 no ha existido traspaso de activos financieros entre las distintas categorías producto de modificaciones o cambios en las metodologías de valorización:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Títulos de renta variable	22.060.902	-	-	22.060.902
Títulos de deudas registrados	6.619.385	-	-	6.619.385
Acciones no registradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	500.885	-	-	500.885
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>29.181.172</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.181.172</b>

##### (vii) Identificación y medición del deterioro

La Administradora evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

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 las presentes notas 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. Al cierre de los Estados Financieros a 31 de diciembre de 2022 la sociedad solo mantiene activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (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.

#### (g) Remuneración de administradora

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.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (3) Principales criterios contables utilizados, continuación

#### (h) 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.

#### (i) 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.

#### (j) 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.

#### (k) Cambios contables

Durante el ejercicio al 31 de diciembre de 2022 no se han efectuados cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

### (4) Política de inversión del Fondo

#### (a) Características generales

Según el reglamento interno: el Fondo tiene como objeto invertir, directa e indirectamente en activos financieros denominados en Dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”) o cuya reajustabilidad se exprese en esa moneda, 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 el incremento del capital mediante la inversión principalmente en instrumentos de renta variable. Para efectos de lo anterior, al menos el 60% del valor de los activos deberán estar denominados o su reajustabilidad expresarse en Dólares y al menos el 50% del valor de los activos del fondo deberá estar invertido en instrumentos de renta variable.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (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 superior a un 80% del activo total del Fondo:

- (a) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en la CMF.
- (b) 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.
- (c) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta variable.
- (d) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la ley 18.045 de Mercado de Valores.
- (e) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.
- (f) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero.
- (g) ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales y extranjeros.
- (h) 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.
- (i) Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales.

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 50% del activo total del Fondo:

- (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.
- (b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
- (c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.
- (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 CMF.
- (e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que no cumplan con lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (b) Política de inversión, continuación

- (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.
- (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.
- (h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- (i) ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales y extranjeros.

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 lo 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 alto.

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 las políticas de inversión establecidas en el Reglamento Interno, y en general permitan cumplir con las demás políticas establecidas en el mismo.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (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 correspondiente 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.

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 correspondiente, sea éste 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.

Los dividendos se pagarán en dinero efectivo, cheque, vale vista o transferencia electrónica, salvo que los Aportantes manifiesten su voluntad de recibirlos total o parcialmente en Cuotas liberadas del mismo Fondo.

Durante el ejercicio 2022 y 2021, no se registraron pagos de dividendos definitivos.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### **(6) Excesos de inversión**

El Fondo no presenta excesos de inversión, al 31 de Diciembre de 2022 y 2021.

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 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.

### **(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 Econsult Administradora General de Fondos S.A.

#### **(a) Gestión de riesgo financiero**

##### **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.

En la obtención del retorno para 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. Su menor precio y alto retorno se encuentren influidos por el riesgo crediticio del país en que se encuentran, o porque el emisor viene saliendo de una situación que las agencias clasificadoras aún no han registrado.

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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(7) Administración de riesgos, continuación**

**(b) Riesgos de mercado**

**Riesgos de precios**

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.

El detalle de la cartera al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31-12-2022		31-12-2021	
	Valor Razonable M\$	% sobre total activos del Fondo	Valor Razonable M\$	% sobre total de activos del Fondo
<b>Inversiones en renta variable</b>				
Acciones registradas	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	22.060.902	64,85%
Otros títulos de renta variable (ETF)	27.402.299	98,71%	-	-
<b>Total inversiones en acciones</b>	<b>27.402.299</b>	<b>98,71%</b>	<b>22.060.902</b>	<b>64,85%</b>
<b>Instrumentos de deuda</b>				
Bonos Registrados	-	-	5.706.429	16,77%
Bonos Registrados (garantizados)	-	-	912.956	2,68%
Bonos No Registrados	-	-	500.885	1,47%
Fondos Mutuos	244.317	0,88%	4.334.889	12,74%
Depósito a Plazo	4.388	0,02%	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
<b>Total instrumentos de deuda</b>	<b>248.705</b>	<b>0,90%</b>	<b>11.455.159</b>	<b>33,66%</b>
<b>Instrumentos derivados</b>				
Operaciones con instrumento derivados	41.234	0,15%	-	-
<b>Total instrumentos derivados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activo de inversión</b>	<b>27.692.238</b>	<b>99,75%</b>	<b>33.516.061</b>	<b>98,52%</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(7) Administración de riesgos, continuación**

**b) Riesgos de precios**

La distribución de la cartera de Renta Fija por sector industrial y por país se muestra a continuación por cada año.

Sector	31-12-2022 %	País	31-12-2022 %
Consumo No Cíclico	3,1617	USA	99,9483
Financiero	26,6489	Chile	0,0517
Comunicaciones	1,3098	<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>
Consumo Cíclico	1,9210		
Tecnología	2,1029		
Gobierno	37,5700		
Industrial	21,6894		
Energía	2,2474		
Inmobiliario	0,3956		
Servicios Bas	2,6564		
Otros	0,2969		
<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>		

Sector	31-12-2021 %	País	31-12-2021 %
Financiero	40,8442	USA	87,8135
Consumo No Cíclico	17,2017	Chile	6,0269
Comunicaciones	11,5522	Perú	2,5773
Gobierno	10,9851	UK	1,5567
Consumo Cíclico	8,9685	Otros	0,8668
Industrial	3,9686	Canadá	0,3166
Tecnología	3,3577	Japón	0,2805
Energía	2,7726	Australia	0,2009
Servicios Bas	0,1501	Holanda	0,1534
Otros	0,1033	Suiza	0,1050
Inmobiliario	0,0960	Francia	0,1025
<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

(7) Administración de riesgos, continuación

b) Riesgos de precios, continuación

La distribución de la cartera de Renta Variable por sector industrial y por país se muestra a continuación por cada año.

Sector	31-12-2022 %	País	31-12-2022 %
Otros	93,0671	Alemania	2,8470
Financiero	3,4491	Arabia Saudí	0,0181
salud	1,9892	Argentina	0,0050
Energía	1,2182	Australia	0,8315
Comercio	0,2764	Austria	0,0466
		Bélgica	0,2005
<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>	Brasil	0,6042
		Canadá	0,1245
		Chile	0,0037
		China	3,9046
		Corea	1,0549
		Dinamarca	0,1214
		España	0,4711
		Filipinas	0,1504
		Finlandia	0,1957
		Francia	3,2938
		Holanda	1,4376
		Hong Kong	0,7688
		India	1,6464
		Indonesia	0,3165
		Irlanda	0,0915
		Israel	0,0068
		Italia	0,4471
		Japón	6,1027
		Malasia	0,3200
		México	0,0100
		Noruega	0,1223
		Nueva Zelandia	0,0277
		Otros	1,6378
		Pakistán	0,0184
		Polonia	0,0037
		Portugal	0,0204
		Qatar	0,0036
		Rusia	0,0200
		Singapur	0,2648
		Sudáfrica	0,0228
		Suecia	0,3355
		Suiza	1,2988
		Tailandia	0,3545
		Taiwán	1,6812
		Turquía	0,0001
		UK	3,9940
		USA	65,1741
		<b>TOTAL</b>	<b>100,0000</b>

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

7 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

La distribución de la cartera de Renta Variable por sector industrial y por país se muestra a continuación por cada año.

Sector	31-12-2021 %	País	31-12-2021 %
Financiero	20,2039	USA	51,0185
Tecnología	14,3280	China	9,6290
Consumo cíclico	12,9005	Japón	6,1247
Salud	9,7891	Taiwán	4,8077
Industrial	9,3091	UK	3,8689
Comunicaciones	8,3131	Francia	3,7387
Consumo no cíclico	7,7226	India	3,6750
Materiales básicos	4,9981	Alemania	3,2278
Energía	4,7148	Corea	3,1505
Inmobiliario	3,3904	Holanda	1,3760
Servicios básicos	2,8592	Brasil	1,2351
Otros	1,4695	Otros	1,1323
Liquidez	0,0017	Suiza	0,9633
		Hong Kong	0,9565
		España	0,5031
<b>TOTAL</b>	<b><u>100,0000</u></b>	Italia	0,4862
		Tailandia	0,4563
		México	0,4262
		Malasia	0,4154
		Indonesia	0,4103
		Suecia	0,3671
		Australia	0,3139
		Singapur	0,2446
		Bélgica	0,2211
		Finlandia	0,2089
		Filipinas	0,1977
		Chile	0,1842
		Noruega	0,1421
		Dinamarca	0,1183
		Irlanda	0,0950
		Perú	0,0846
		Austria	0,0561
		Colombia	0,0394
		Canadá	0,0381
		Portugal	0,0246
		Pakistán	0,0234
		Nueva Zelandia	0,0105
		Sudáfrica	0,0084
		Rusia	0,0076
		Arabia Saudí	0,0073
		Luxemburgo	0,0056
		<b>TOTAL</b>	<b><u>100,0000</u></b>

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (7) Administración de riesgos, continuación

#### (c) 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, con el objeto de ofrecer 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.

#### (d) 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.

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).

31-12-2022			31-12-2021		
Tramo de duración	M\$	% sobre del Activo	Tramo de duración	M\$	% sobre del Activo
0 a 1 año	-	0,00%	0 a 1 año	1.347.590	3,96%
1 a 2 años	-	0,00%	1 a 2 años	194.311	0,57%
2 a 3 años	-	0,00%	2 a 3 años	1.331.984	3,92%
3 a 4 años	-	0,00%	3 a 4 años	4.037.753	11,87%
4 a 5 años	-	0,00%	4 a 5 años	208.632	0,61%
5 a 6 años	-	0,00%	5 a 6 años	-	0,00%
6 a 7 años	-	0,00%	6 a 7 años	-	0,00%
7 a 8 años	-	0,00%	7 a 8 años	-	0,00%
+ 8 años	-	0,00%	+ 8 años	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>TOTAL</b>	<b>7.120.270</b>	<b>20,93%</b>

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 2022 y al 31 de diciembre 2021, asumiendo que todas las otras variables, en particular la tasa de cambio, se mantienen constantes:

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (7) Administración de riesgos, continuación

#### (d) Riesgos de tipos de interés, continuación

<i>Efectos en miles de pesos</i>	31-12-2022	31-12-2021
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre el patrimonio atribuibles a inversionistas	-	(161.160)

<i>Efectos en % sobre patrimonio</i>	31-12-2022	31-12-2021
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre el patrimonio atribuibles a inversionistas	-	(0,48%)

Al 31 de diciembre de 2022 el fondo no posee inversiones en instrumentos de renta fija.

#### (e) 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.

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 50%.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: hasta un 50%.
- Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: hasta un 50%.
- 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: hasta un 50%.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta fija: hasta un 50%.
- 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 50%.
- 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.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (7) Administración de riesgos, continuación

#### (e) Riesgos de crédito, continuación

- bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 50%.
- 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 50%.
- Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF: hasta un 80%.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, 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 80%.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo: hasta un 80%.
- Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el Artículo N°135 de la ley 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 80%.
- Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero: hasta un 40%.
- ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 50%.
- ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 80%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros: hasta un 20%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros: hasta un 20%;
- 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 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 60%.
- Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: hasta un 50%
- 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.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (7) Administración de riesgos, continuación

#### (e) 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:

- Clasificación de riesgo AAA o equivalente: hasta un 50%.
- Clasificación de riesgo AA o equivalente: hasta un 40%.
- Clasificación de riesgo A o equivalente: hasta un 30%.
- Clasificación de riesgo BBB o equivalente: hasta un 25%
- Clasificación de riesgo menor a BBB: hasta un 15%.

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 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

Inversiones	Limite	% 31-12-2022	% 31-12-2021
Inversión en Instrumentos de Renta Variable (Nac o Ext) no menor a	50%	68,13	64,85
RENTA VARIABLE NO SUPERIOR A:	80%	68,13	64,85
RENTA FIJA NO SUPERIOR A:	50%	31,47	33,67

Instrumentos a Invertir	Límite	% 31-12-2022	% 31-12-2021
(a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la Republica, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción:	50%	0,00	0,00
(b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas:	50%	0,02	0,00
(c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras:	50%	0,00	0,00
(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:	50%	0,00	0,00
(e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta fija:	50%	0,88	12,74

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(7) Administración de riesgos, continuación**

**(e) Riesgo de crédito, continuación**

<b>Instrumentos a Invertir</b>	<b>Límite</b>	<b>% 31-12-2022</b>	<b>% 31-12-2021</b>
(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:	50%	0,00	2,68
(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:	50%	0,00	6,69
(h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero:	50%	0,00	10,08
(i) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF:	80%	0,00	0,00
(j) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, 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:	80%	0,00	1,47
(k) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) de la sección 2.2. anterior:	80%	0,00	0,00
(l) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores:	20%	0,00	0,00
(m) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero:	80%	0,00	0,00
(n) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero:	40%	0,00	0,00
(o) ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros:	50%	30,58	0,00
(p) ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros:	80%	68,13	64,85
(q) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros:	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

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (7) Administración de riesgos, continuación

#### (e) Riesgo de crédito, continuación

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

	Límite	% 31-12-2022	% 31-12-2021
(a) Activos emitidos por un mismo emisor:	20%	0,88	7,66
(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 Superintendencia:	20%	0,88	7,66
(d) ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad:	60%	59,03	44,39
(e) Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial:	50%	0,02	3,58
(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%	0,00	0,00

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	% 31-12-2022	% 31-12-2021
(a) Clasificación de riesgo AAA o equivalente:	50%	0,00	2,68
(b) Clasificación de riesgo AA o equivalente:	40%	0,00	1,50
(c) Clasificación de riesgo A o equivalente:	30%	21,08	4,82
(d) Clasificación de riesgo BBB o equivalente:	25%	0,00	15,38
(e) Clasificación de riesgo menor a BBB:	15%	0,00	0,06

#### (f) 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.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (7) Administración de riesgos, continuación

#### (f) Riesgo de liquidez, continuación

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 2022 y 31 de diciembre 2021 la ratio de liquidez es de 6,7645 y 64,7792 veces respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 el valor de los instrumentos que componen estos activos líquidos son M\$1.877.857 y M\$6.723.070

#### (g) 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.

#### (h) 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 retrocompra 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.

La política interna del Fondo es la de evitar superar un endeudamiento de 20% del patrimonio del fondo, de modo de reducir el riesgo de un impacto negativo del Leverage sobre los valores cuotas.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(7) Administración de riesgos, continuación**

**(h) Gestión de Riesgo de Capital, continuación**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el endeudamiento del Fondo asciende a 0,9048 y 0,0157 veces el patrimonio del Fondo respectivamente.

**(8) Efectivo y efectivo equivalente**

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

Instrumento	31-12-2022			% Invertido Sobre el total de los activos del fondo	31-12-2021			% Invertido sobre el total de los activos del fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$		Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Bancos	36.170	32.036	68.206	0,25%	6.800	492.738	499.538	1,4683%
Fondos Mutuos	-	244.317	244.317	0,88%	89.253	4.245.636	4.334.889	12,7419%
Totales	36.170	276.353	312.523	1,13%	96.053	4.738.374	4.834.427	14,2102%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

(a) Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultado:

Instrumento	31-12-2022			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo	31-12-2021			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total		Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
<b>Títulos de Rentas Variable</b>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	22.060.902	20.060.902	64,85%
Otros títulos de renta variable (ETF)	-	27.402.299	27.402.299	98,71%	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	<b>27.402.299</b>	<b>27.402.299</b>	<b>98,71%</b>	-	<b>20.060.902</b>	<b>20.060.902</b>	<b>64,85%</b>
<b>Títulos de Deuda</b>								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	4.388	-	4.388	0,02%	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-	-	5.706.429	5.706.429	16,77%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-	912.956	912.956	2,68%
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>4.388</b>	-	<b>4.388</b>	<b>0,02%</b>	<b>248.825</b>	<b>6.619.385</b>	<b>6.619.385</b>	<b>19,46%</b>

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

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

Instrumento	31-12-2022			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo	31-12-2021			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$		Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
<b><u>Inversiones No Registradas</u></b>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de comercio no registrado	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-	500.885	-	500.885	1,47%
Mutuos Hipotecarios endosable	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-	-	-	<b>500.885</b>	-	<b>500.885</b>	<b>1,47%</b>
<b><u>Otras Inversiones</u></b>								
Derecho por operaciones con instrumentos derivados	-	41.234	-	0,15%	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	-	<b>41.234</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.388</b>	<b>27.443.533</b>	<b>27.447.921</b>	<b>98,87%</b>	<b>500.885</b>	<b>28.680.287</b>	<b>29.181.172</b>	<b>85,77%</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

**(b) Efecto en resultado:**

<b>Otros Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado no realizado	(2.306.858)	1.287.814
Totales	<u>(2.306.858)</u>	<u>1.287.814</u>

**(c) Movimientos de los activos financieros a valor razonable se resume como sigue:**

<b>Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultados</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicio al 1 de enero	29.181.172	22.774.761
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	(116.751)	401.132
Diferencia de cambios de instrumentos de deuda	(766.538)	4.654.710
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(3.186.251)	1.521.900
Adiciones	26.857.842	6.179.388
Ventas	(24.521.553)	(6.350.719)
Otros movimientos	-	-
Totales	<u>27.447.921</u>	<u>29.181.172</u>

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

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

**(11) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no mantiene inversiones clasificadas en este rubro.

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

<b>Descripción</b>	<b>31-12-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Diferencia de cambio netas	(766.538)	4.654.710
Total diferencia de cambio a costo amortizado	<u>(766.538)</u>	<u>4.654.710</u>

\* Los valores revelados en esta nota corresponde a la diferencia de cambio netas sobre el activo a valor razonable.

**(13) Inversiones valorizadas por el método de la participación**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, no existe información para este rubro.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(14) Propiedades de inversión**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, no existe información para este rubro.

**(15) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones**

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Contraparte</b>	<b>Tipo de Operación</b>	<b>País</b>	<b>Moneda</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>31-12-2022</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M\$</b>
BCGBK 6,75	Vencimiento	Chile	USD	31-12-2022	-	1.858
IEUS	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	1.417
EWG	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	994
EPP	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	674
ACWI	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	199
Totales					<u>-</u>	<u>5.142</u>

El Fondo ha constituido provisiones por incobrabilidad producto del no pago de intereses del bono BCGBK.

**(16) Otros documentos y cuentas por cobrar**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, no existe información para este rubro.

**(17) Honorarios por Custodia y Administración**

<b>Descripción</b>	<b>31-12-2022</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M\$</b>
Comisión de administración	51.889	53.962
Honorarios por Custodia	24.215	25.182
Total Honorarios por custodia y administración	<u>76.104</u>	<u>79.144</u>

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

<b>Descripción</b>	<b>31-12-2022</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M\$</b>
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	<u>-</u>	<u>67.518</u>
Total pasivos financieros con efecto en resultados	<u>-</u>	<u>67.518</u>

**(19) Reparto de Beneficio a los Aportantes**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta información para este rubro.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(20) Otros Pasivos**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta información para este rubro.

**(21) Cuentas y documentos por pagar por operaciones**

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	Tipo de Operación	Moneda	Vencimiento	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Retiros	Rescates	CL\$	09-01-2023	45.779	1.200
Retiros	Rescates	USD	09-01-2023	180.957	-
IVE	Compra	USD	05-01-2022	-	304.279
USMV	Compra	USD	05-01-2022	-	101.471
CXSE	TAX	USD	05-01-2022	-	311
EPI	TAX	USD	05-01-2022	-	674
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones				<u>226.736</u>	<u>407.935</u>

**(22) Otros documentos y cuentas por pagar**

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gasto operación	4.265	4.946
Gasto custodia	8.052	9.509
Gasto auditoría	6.932	3.881
Empresas de Conversión	3.468	1.732
Total otros documentos y cuentas por pagar	<u>22.717</u>	<u>20.068</u>

**(23) Intereses y reajustes**

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	31-12-2022 M\$	31-12-2021 M\$
A valor razonable con efecto en resultados	<u>116.751</u>	<u>183.065</u>
Total intereses y reajuste	<u>116.751</u>	<u>183.065</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(24) Otros gastos de operación**

La composición de este rubro es la siguiente:

<b>Tipo de gasto</b>	<b>31-12-2022</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2021</b> <b>M\$</b>
Auditoría	5.949	5.365
Riskamerica	6.673	6.122
Honorarios legales	-	61
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>	<b>12.622</b>	<b>11.548</b>
<b>% Sobre el activo del fondo</b>	<b>0,0455%</b>	<b>0,0339%</b>

**(25) Cuotas emitidas y disminuciones de cuotas**

- Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha recibido aportes por un total de M\$ 3.299.775 (históricos) los cuales corresponde a \$61.152,9590 nuevas cuotas emitidas.
- Durante el ejercicio 2022, los aportantes del Fondo han realizado disminuciones de aportes ascendentes a M\$5.456.585 (históricos), correspondientes a 82.437,1461 cuotas.
- Al 31 de Diciembre de 2022, se ha colocado un total de 449.880,5279 cuotas por un valor de \$61.152,9590.- a dicha fecha el patrimonio del Fondo asciende a M\$27.511.525.

<b>Suscritas</b>	<b>Cuotas Pagadas</b>	
	<b>Disminuciones</b>	<b>Total</b>
930.939,0761	(481,058,5482)	449.880,5279

- Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el valor de cada cuota del Fondo asciende a \$61.152,9590 y \$69.694,3281 respectivamente.
- Al 31 de diciembre de 2021, se ha colocado un total de 480.606,6421 cuotas por un valor de \$22.194.788.- a dicha fecha el patrimonio del Fondo asciende a M\$33.495.561.-

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (26) Rentabilidad del fondo

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

<b>Tipo de rentabilidad</b>	<b>Período Actual</b>	<b>Acumulada 12 meses</b>	<b>Acumulada 24 meses</b>
Real	-22,5360%	-22,5498%	-9,2155%
Nominal	-12,2524%	-12,2555%	9,6467%

### (27) Valor económico de la cuota

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta información para este rubro.

### (28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta información para este rubro.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

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

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

Entidades	Monto custodiado M\$	Custodia nacional		Monto custodiado M\$	Custodia extranjera	
		% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% Sobre total activos del Fondo		% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% Sobre total activos del Fondo
Empresas de depósito de Valores	4.388	0,02%	0,02%	-	-	-
Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	27.402.300	99,9840%	98,7099%
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>4.388</b>	<b>0,02%</b>	<b>0,02%</b>	<b>27.402.300</b>	<b>99,9840%</b>	<b>98,7099%</b>

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle de la custodia de valores es:

Entidades	Monto custodiado M\$	Custodia nacional		Monto custodiado M\$	Custodia extranjera	
		% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% Sobre total activos del Fondo		% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% Sobre total activos del Fondo
Empresas de depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Custodia encargada por Entidades Bancarias	500.885	100,0000%	1,4723%	28.680.287	100,0000%	84,3024%
<b>Total Cartera de Inversiones en Custodia</b>	<b>500.885</b>	<b>100,0000%</b>	<b>1,4723%</b>	<b>28.680.287</b>	<b>100,0000%</b>	<b>84,3024%</b>

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (30) 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 Mercados 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 Comisión para el Mercado Financiero 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:

Descripción	Obligación		Efecto en resultado	
	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2022	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración Fija	25.550	29.659	(311.235)	(323.983)
Totales	25.550	29.659	(311.235)	(323.983)

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**(30) Partes relacionadas, continuación**

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

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle es el siguiente:

Tenedor	Numero de cuotas		Numero de cuotas adquiridas en el año	Numero de cuotas vendidas en el año	Numero de cuotas al	Monto al cierre del ejercicio	
	%	01-01-2021	2021	2021	31-12-2021	M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas Accionistas de la sociedad administradora	28,79%	127.993	4.187	(57.530,41)	74.649,7652	5.202.665	15,53%
	-	-	-	-	-	-	-

**(31) Garantías**

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°16-000000065855	HDI Seguros, Garantía y Crédito	Banco Bice	11.000	31-12-2021	31-12-2022

El detalle de la garantía vigente al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía N°55117	HDI Seguros, Garantía y Crédito	Banco Bice	10.000	31-12-2020	31-12-2021

Dicha póliza fue renovada para el siguiente periodo en Enero 2023

**(32) Contingencias y compromisos**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta contingencia ni compromisos que informar.

**(33) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociados o coligadas**

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta información por este concepto.

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### (34) Sanciones

Durante los períodos finalizados al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Administradora, sus directores y administradores no han sido objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

### (35) Hechos posteriores

La Administradora del Fondo no tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros que puedan afectar significativamente su situación patrimonial y resultados a esa fecha.

### (36) Información estadística

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

#### 2022

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	64.342,8337	64.342,8337	28.600.604	134
Febrero	62.767,4007	62.767,4007	28.595.001	135
Marzo	62.022,7041	62.022,7041	27.817.235	133
Abril	63.141,9986	63.141,9986	28.643.088	133
Mayo	61.888,1611	61.888,1611	28.277.227	133
Junio	65.364,5672	65.364,5672	29.926.128	135
Julio	66.350,6081	66.350,6081	30.094.242	134
Agosto	63.594,5332	63.594,5332	28.957.922	136
Septiembre	63.270,2681	63.270,2681	28.801.160	138
Octubre	64.526,8547	64.526,8547	29.024.131	138
Noviembre	65.373,9794	65.373,9794	29.545.732	138
Diciembre	61.152,9590	61.152,9590	27.511.525	137

#### 2021

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	58.057,4155	58.057,4155	26.735.033	91
Febrero	57.746,4300	57.746,4300	27.313.310	93
Marzo	58.233,3566	58.233,3566	27.986.660	101
Abril	58.682,6053	58.682,6053	28.525.790	108
Mayo	60.234,1241	60.234,1241	29.031.101	109
Junio	60.737,4820	60.737,4820	30.441.722	116
Julio	62.659,6385	62.659,6385	32.367.614	124
Agosto	64.534,1248	64.534,1248	30.443.572	124
Septiembre	65.810,0067	65.810,0067	31.858.866	127
Octubre	67.082,6543	67.082,6543	32.595.959	129
Noviembre	67.780,1184	67.780,1184	32.555.264	128
Diciembre	69.694,3281	69.694,3281	33.495.561	130

## PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

### **(37) Hechos relevantes**

Con fecha 19 de julio de 2022, Econsult Administradora General de Fondos S.A. suscribió un acuerdo no vinculante con Principal Administradora General de Fondos S.A. que tiene por objeto iniciar la negociación de los actos y contratos necesarios para que Principal sustituya a Econsult en la administración de Econsult Global Dólar Fondo de inversión.

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021 el Fondo no presenta otros hechos relevantes que informar.

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

Estados Complementarios  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**ANEXO**

**a. Resumen de la cartera de inversiones al 31 de diciembre de 2022**

Instrumento	Monto invertido			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
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)	-	27.402.299	27.402.299	98,7099%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	4.388	-	4.388	0,0158%
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	41.234	41.234	0,1485%
Bono no Registrado	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>4.388</b>	<b>27.443.533</b>	<b>27.447.921</b>	<b>98,8742%</b>

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

Estados Complementarios  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**b. Estados de resultados devengado y realizado**

Descripción	01-01-2022 31-12-2022 Actual M\$	01-01-2021 31-12-2021 Anterior M\$
Utilidad (Pérdida) neta realizada de inversiones	<u>(274.179)</u>	<u>1.180.982</u>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(487.472)	482.814
Enajenación de cuotas de fondos Inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	178.796	417.563
Dividendos percibidos	259.795	262.244
Intereses percibidos títulos de deuda	116.750	154.033
Resultado en operaciones con instrumentos derivados	(362.439)	(145.833)
Otros	20.391	10.161
Utilidad (Pérdida) neta realizada de inversiones	<u>(274.179)</u>	<u>1.180.982</u>
Pérdida no realizada de inversiones	<u>(24.187.584)</u>	<u>(1.001.696)</u>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(24.227.831)	(658.496)
Valorización de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Valorización de cuotas de Fondos Inversión	-	-
Valorización de títulos de deuda	(987)	(257.071)
Otras inversiones y operaciones	41.234	(86.129)
Pérdida no realizada de inversiones	<u>(24.187.584)</u>	<u>(1.001.696)</u>
Utilidad no realizada de inversiones	<u>21.880.728</u>	<u>2.318.542</u>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	21.790.080	2.240.608
Valorización de cuotas de fondos mutuos	4	5.987
Valorización de cuotas de Fondos Inversión	-	-
Valorización de títulos de deuda	90.643	35.570
Intereses devengados de títulos de deuda	1	29.032
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	7.345
Otras inversiones y operaciones	-	-
Utilidad no realizada de inversiones	<u>21.880.728</u>	<u>2.318.542</u>
Gastos del ejercicio	<u>(479.647)</u>	<u>(423.801)</u>
Comisión de la sociedad administradora	(311.235)	(323.981)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(168.412)	(99.820)
Corrección monetaria	-	-
Gastos del ejercicio	<u>(479.647)</u>	<u>(423.801)</u>
Diferencia de cambio	<u>(766.539)</u>	<u>4.654.710</u>
Diferencias de cambio	(766.539)	4.654.710
Resultado neto del ejercicio	<u><u>(3.827.221)</u></u>	<u><u>6.728.737</u></u>

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

Estados Complementarios  
al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

**c. Estados de utilidad para distribución de dividendos**

Descripción	01-01-2022 31-12-2022 Actual M\$	01-01-2021 31-12-2021 Anterior M\$
Estado de utilidad para la distribución de dividendos		
Beneficio neto percibido en el ejercicio (+ ó -)	<u>(25.707.949)</u>	<u>(244.513)</u>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	(274.179)	1.180.984
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(24.187.584)	(1.001.696)
Gastos del ejercicio (-)	(479.647)	(423.801)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	<u>(766.539)</u>	<u>-</u>
Dividendos provisorios (-)	<u>-</u>	<u>-</u>
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores (+ ó -)	<u>(23.857.690)</u>	<u>(5.280.708)</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida (+ ó -)	<u>(3.993.547)</u>	<u>(5.105.262)</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	(6.286.238)	(5.906.881)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	2.942.194	1.177.107
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	(649.503)	(375.488)
Dividendos definitivos declarados (-)	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida devengada acumulada (-)	<u>(21.794.300)</u>	<u>(776.558)</u>
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	(22.443.803)	(1.152.046)
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	<u>649.503</u>	<u>375.488</u>
Ajuste a resultado devengado acumulado (+)	<u>1.930.157</u>	<u>601.112</u>
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	1.243.097	262.510
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	<u>687.060</u>	<u>338.602</u>
Monto susceptible de distribuir (+ ó -)	<u>(49.565.639)</u>	<u>(5.525.221)</u>