

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS 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 Pesos Fondo de Inversión (Ex Econsult Global Pesos Fondo de Inversión)

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Principal-Econsult Global Pesos 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 Pesos 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.

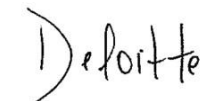
Otros asuntos – Estados complementarios

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.

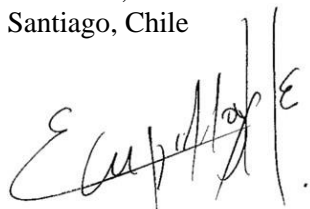
Énfasis en otros asuntos

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 Pesos Fondo de Inversión, en la cual se modifica el nombre de “Econsult Global Pesos Fondo de Inversión”, a “Principal- Econsult Global Pesos Fondo de Inversión”.

Como se indica en Nota 1 a los estados financieros adjuntos, con fecha 11 de agosto de 2022 el Fondo Pesos, 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 PESOS
FONDO DE INVERSIÓN**

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2022 y 2021

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

INDICE

| | |
|---|----|
| ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA | 4 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES | 7 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO | 8 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO, MÉTODO DIRECTO | 10 |
| (1) INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO | 11 |
| (2) BASES DE PREPARACIÓN..... | 12 |
| (3) PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS..... | 16 |
| (4) POLÍTICA DE INVERSIÓN DEL FONDO | 22 |
| (5) POLÍTICA DE REPARTO DE BENEFICIOS NETOS DEL FONDO | 24 |
| (6) EXCESOS DE INVERSIÓN | 24 |
| (7) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS | 25 |
| (8) EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 37 |
| (9) ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADOS | 38 |
| (11) ACTIVOS FINANCIEROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | 41 |
| (12) DIFERENCIAS DE CAMBIO NETAS SOBRE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | 42 |
| (13) INVERSIONES VALORIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN | 42 |
| (14) PROPIEDADES DE INVERSIÓN | 42 |
| (15) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR OPERACIONES..... | 43 |
| (16) OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 43 |
| (17) HONORARIOS POR CUSTODIA Y ADMINISTRACIÓN | 43 |
| (18) PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN EL RESULTADO | 43 |
| (19) REPARTO DE BENEFICIO A LOS APORTANTES..... | 43 |
| (20) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR POR OPERACIONES..... | 44 |
| (21) OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR | 44 |
| (22) INTERESES Y REAJUSTES..... | 44 |
| (23) OTROS GASTOS DE OPERACIÓN | 45 |
| (24) CUOTAS EMITIDAS Y DISMINUCIONES DE CUOTAS | 45 |
| (25) RENTABILIDAD DEL FONDO | 45 |
| (26) VALOR ECONÓMICO DE LA CUOTA | 46 |
| (27) GRAVÁMENES Y PROHIBICIONES..... | 46 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

| | |
|--|----|
| (28) CUSTODIA DE VALORES | 47 |
| (29) PARTES RELACIONADAS..... | 48 |
| (30) GARANTÍAS..... | 49 |
| (31) CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS | 50 |
| (32) CONSOLIDACIÓN DE SUBSIDIARIAS O FILIALES E INFORMACIÓN DE ASOCIADOS O COLIGADAS | 50 |
| (33) SANCIONES | 50 |
| (34) HECHOS POSTERIORES..... | 50 |
| (35) INFORMACIÓN ESTADÍSTICA..... | 50 |
| (36) HECHOS RELEVANTES | 51 |
| (A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 52 |
| (B) ESTADOS DE RESULTADOS DEVENGADOS Y REALIZADOS | 53 |
| (C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS | 54 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera

| Activos | Notas | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 8 | 169.753 | 463.253 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 9 | 29.069.335 | 35.476.627 |
| Activos financieros a costo amortizado | 11 | - | 136.605 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | 15 | - | 15.727 |
| Total activo corriente | | 29.239.088 | 36.092.212 |
| Total activo no corriente | | - | - |
| Total activo | | 29.239.088 | 36.092.212 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados | 18 | - | 1.026.348 |
| Otros pasivos financieros | | 7.744 | - |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 20 | 682.968 | 100.973 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 29 | 26.254 | 31.244 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 21 | 19.207 | 15.052 |
| Total pasivos corrientes | | 736.173 | 1.173.617 |
| Total pasivos no corrientes | | - | - |
| Patrimonio neto: | | | |
| Aportes | 24 | 22.607.473 | 29.399.228 |
| Resultado acumulados | | 3.200.775 | 5.484.693 |
| Resultados del ejercicio | | 2.694.667 | 34.674 |
| Total patrimonio neto | | 28.502.915 | 34.918.595 |
| Total pasivos y patrimonio | | 29.239.088 | 36.092.212 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

| | Notas | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| Ingresos/pérdidas de la operación: | | | |
| Intereses y reajuste | 22 | 684.386 | 838.427 |
| Ingresos por dividendos | | 324.843 | 372.322 |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado | 12 | 2.077.026 | 2.510.580 |
| Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado | 9 | (272.546) | (3.123.469) |
| Resultado en ventas de instrumentos financieros | | 316.559 | (6.648) |
| Total ingresos/pérdidas netos de la operaciones | | 3.130.268 | 591.212 |
| Gastos: | | | |
| Remuneraciones Administradora | 29 | (337.057) | (422.248) |
| Honorarios por custodia y administración | 17 | (82.411) | (101.495) |
| Costo de transacción | | 572 | (16.914) |
| Otros gastos de operación | 23 | (16.705) | (15.881) |
| Total gastos de operación | | (435.601) | (556.538) |
| Utilidad/(Pérdidas) de la operación | | 2.694.667 | 34.674 |
| Costos Financieros | | - | - |
| Utilidad/(pérdidas) antes de impuesto | | 2.694.667 | 34.674 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | - | - |
| Resultados del ejercicio | | 2.694.667 | 34.674 |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Otros ajustes al patrimonio neto | | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | - | - |
| Total de otros resultados integrales | | 2.694.667 | 34.674 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

| | al 31 de Diciembre 2021 | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------|---|-------|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
| | Aportes | Otras Reservas | | | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Dividendos Provisorios | Total |
| | | Cobertura de Flujo de Caja | Conversión | Inversiones valorizadas por el método de la participación | Otras | Total Otras Reservas | | | | |
| Saldo inicio (+ ó -) | 34.314.920 | - | - | - | - | - | 5.408.551 | 1.776.499 | - | 41.499.970 |
| Cambios contables (+ ó -) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal (+ ó -) | 34.314.920 | - | - | - | - | - | 5.408.551 | 1.776.499 | - | 41.499.970 |
| Aportes (+) | 4.141.356 | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.141.356 |
| Repartos de patrimonio (-) | (9.057.048) | - | - | - | - | - | (1.700.357) | - | - | (10.757.405) |
| Repartos de dividendos (-) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultados integrales del ejercicio : | - | - | - | - | - | - | - | 34.674 | - | 34.674 |
| ▪ Resultado del Ejercicio (+ ó -) | - | - | - | - | - | - | - | 34.674 | - | 34.674 |
| ▪ Otros resultados integrales (+ ó -) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos (+ ó -) | - | - | - | - | - | - | 1.776.499 | (1.776.499) | - | - |
| Totales (+ ó -) | 29.399.228 | - | - | - | - | - | 5.484.693 | 34.674 | - | 34.918.595 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo originado por actividades de la operación: | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | - | - |
| Venta de inmuebles (+) | - | - |
| Compra de activos financieros (-) | (8.496.709) | (18.276.004) |
| Venta de activos financieros (+) | 16.780.168 | 23.512.279 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | 511.948 | 580.945 |
| Liquidación de instrumentos financieros d6erivados (+ ó -) | (507.614) | 208.747 |
| Dividendos recibidos (+) | 333.412 | 395.665 |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | - | - |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | (437.373) | (545.498) |
| Otros gastos de operación pagados (-) | - | - |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | - | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujo neto originado por actividades de la operación (+ ó -) | 8.183.832 | 5.876.134 |
| 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 -) | - | - |
| Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | |
| Obtención de préstamos (+) | - | - |
| Pago de préstamos (-) | - | - |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+) | - | - |
| Pagos de otros pasivos financieros (-) | - | - |
| Aportes (+) | 2.099.437 | 4.141.356 |
| Repartos de patrimonio (-) | (10.576.769) | (11.031.510) |
| Repartos de dividendos (-) | - | - |
| Otros (+ ó -) | - | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+ ó -) | (8.477.332) | (6.890.154) |
| Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | (293.500) | (1.014.020) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | 463.253 | 1.477.273 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | - | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | 169.753 | 463.253 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general del Fondo

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

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

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

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

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

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

Con fecha 4 de diciembre de 2014 el Fondo Principal-Econsult Global Pesos Fondo de Inversión se convirtió en Fondo público luego de ser depositado su respectivo reglamento interno en la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 24 de noviembre de 2015 fue informado a la Comisión para el Mercado Financiero el cambio de nombre del Fondo a Econsult Global Pesos 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.

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general del Fondo (continuación)

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

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

Se modifica toda referencia hecha en el Reglamento Interno de Econsult Administradora General de Fondos S.A., reemplazándose por Principal Administradora General de Fondos S.A. Se ajusta el número UNO. Objeto del Fondo del Título II. "Política de Inversión y Diversificación", incorporando un nuevo numeral 1.2, para efectos de señalar que la Administradora contratará los servicios externos de Econsult Asesorías de Inversiones S.A., que prestará asesoría de inversiones en la administración de los recursos del Fondo. Se ajusta la tabla contenida en el número UNO. Series del Título VI. "Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos", para efectos de establecer que solo se recibirán aportes en pesos de Chile.

(2) Bases de preparación

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

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de Diciembre de 2022 comparados con el año 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 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 PESOS 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. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos financieros emitidos por empresas chilenas. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

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

(e) Transacciones y saldos

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

| Descripción | 31-12-2022 | 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 "Diferencias de cambios netas sobre activos financieros a valor razonable".

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Transacciones y saldos

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

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

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(g) Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2022

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

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

| Normas e Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| <i>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> |

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. A lo cual se deja constar que no tubo impacto para el año 2022.

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 PESOS 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.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS 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

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

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

(iii) Bajas

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

(iv) Compensación

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

(v) Valorización a costo amortizado

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

(vi) Medición de valor razonable

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

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

dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

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

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

El Fondo valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

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

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

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

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, 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 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Títulos de renta variable | 8.105.371 | - | - | 8.105.371 |
| Títulos de deuda registrados | 20.440.301 | - | - | 20.440.301 |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda no registrados | - | - | - | - |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | 523.663 | - | 523.663 |
| Totales | 28.545.672 | 523.663 | - | 29.069.335 |

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 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ | Total M\$ |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Títulos de renta variable | 10.457.454 | - | - | 10.457.454 |
| Títulos de deuda registrados | 24.973.454 | - | - | 24.973.454 |
| Acciones no registradas | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda no registrados | 45.719 | - | - | 45.719 |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - | - | - |
| Totales | 35.476.627 | - | - | 35.476.627 |

(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.

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Fondo determinó su modelo para el deterioro de sus activos financieros clasificados a costo amortizado por operaciones considerando lo establecido por las recientes modificaciones a la NIIF 9 en base a las pérdidas crediticias esperadas (NIC 39 aplica pérdidas crediticias incurridas). El modelo exige que estas sean determinadas y contabilizadas con sus cambios que se generen en cada fecha de reporte, de esta manera poder reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. El fondo dentro de las facultadas que da la norma aplicó el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas esperadas.

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

En el año 2021, se les aplicó un deterioro a los vencimientos de los bonos de Corpgroup y Latam que no fueron cancelados a su vencimiento, por lo que en opinión de la administradora su valor debe reflejar un deterioro equivalente al de los respectivos emisores.

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

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

(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.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(e) Aportes (capital pagado)

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

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

(f) Dividendos por pagar

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

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

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

(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.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(j) Provisiones y Pasivos Contingentes

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 efectuado cambios contables en relación al ejercicio anterior.

(4) Política de inversión del fondo

(a) Características generales

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

(b) Política de inversión

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

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(4) Política de inversión del fondo, continuación

(b) Política de inversión, continuación

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

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

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

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(4) Política de inversión del fondo, continuación

(b) Política de inversión, continuación

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

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

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

(5) Política de reparto de beneficios netos del fondo

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

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

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

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

(6) Excesos de inversión

El Fondo no presenta excesos de inversión, al 31 de Diciembre de 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 N°60 de la Ley, mediante la venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante el aumento del patrimonio del Fondo en los casos en que esto sea posible. La Administradora no podrá efectuar nuevas adquisiciones de los instrumentos y valores excedidos, mientras la inversión del Fondo en estos instrumentos y valores exceda los límites respectivos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos

Marco de administración de riesgo

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

General

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

(a) Gestión de Riesgo Financiero

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

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

(b) Riesgos de mercado

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

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

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

7) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

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

| | 31-12-2022 | | 31-12-2021 | |
|---------------------------------------|------------------------|--|------------------------|--|
| | Valor razonable M\$ | % sobre total de activos del Fondo | Valor razonable M\$ | % sobre total de activos del Fondo |
| Inversiones en renta variable: | | | | |
| Acciones registradas | 2.944.629 | 10,070% | 3.142.804 | 8,71% |
| Acciones no registradas | 0 | | - | - |
| Títulos que representen productos | 5.160.742 | 17,65% | 7.314.650 | 20,27% |
| Total inversiones en renta variable | 8.105.371 | 27,72% | 10.457.454 | 28,98% |
| Instrumentos de deuda: | 0 | 0 | | |
| Bonos registrados | 18.447.930 | 63,09% | 24.798.091 | 68,71% |
| Bonos registrados (garantizados) | 1.544.423 | 5,28% | - | - |
| Bonos no registrados | 0 | 0,00% | 45.719 | 0,13% |
| Fondos Mutuos | 154.570 | 0,53% | 62.278 | 0,17% |
| Depósitos a Plazo | 352.594 | 1,21% | - | - |
| Letras Hipotecarias | 95.354 | 0,33% | 175.363 | 0,49% |
| Otros Títulos de Deuda | 0 | 0,00% | 136.605 | 0,38% |
| Total instrumentos de deuda | 20.594.871 | 70,44% | 25.218.056 | 69,88% |
| Instrumentos derivados: | | | | |
| Operaciones con instrumento derivados | 523.663 | 1,79% | - | - |
| Total instrumentos derivados | 523.663 | 1,79% | - | - |
| Total activo de inversión | 29.223.905 | 99,95% | 35.675.510 | 98,86% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

7) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos de precios

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

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

| | 31-12-2021 | | 31-12-2021 |
|--------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| Sector | % | País | % |
| Financiero | 72,3923 | Chile | 100,0000 |
| Consumo No cíclico | 5,7287 | | |
| Materiales Básicos | 4,2315 | | |
| Energía | 3,7901 | Total | <u>100,0000</u> |
| Servicios Básicos | 3,0181 | | |
| Inmobiliario | 2,9422 | | |
| Educación | 2,7318 | | |
| Otros | 1,7474 | | |
| Industrial | 1,5963 | | |
| Salud | 0,5153 | | |
| Comunicaciones | 0,0000 | | |
| Consumo Cíclico | 0,6718 | | |
| Infraestructura | 0,6345 | | |
| | <u>100,0000</u> | | |
| Total | <u>100,0000</u> | | |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos de precios, continuación

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

| | 31-12-2022 | | 31-12-2022 |
|----------------------|------------------------|---------------|------------------------|
| Sector | % | País | % |
| Otros | 57,2304 | USA | 56,1887 |
| Financiero | 15,7274 | Chile | 36,3294 |
| Consumos Básicos | 4,6806 | Japón | 3,0138 |
| salud | 4,6434 | UK | 1,8467 |
| Retail | 4,1289 | Australia | 0,9162 |
| Energía | 3,7983 | Hong Kong | 0,5096 |
| Industrial | 2,8729 | China | 0,2531 |
| Servicios Sanitarios | 1,9337 | Singapur | 0,1787 |
| Forestal | 1,8030 | Taiwán | 0,1108 |
| Consumo no básico | 0,9134 | India | 0,1059 |
| transporte | 0,8910 | Canadá | 0,0650 |
| telecomunicaciones | 0,8819 | Otros | 0,0608 |
| Comercio | 0,4952 | Francia | 0,0602 |
| | | Suiza | 0,0565 |
| | | Alemania | 0,0501 |
| Total | <u>100,0000</u> | Holanda | 0,0320 |
| | | Nueva Zelanda | 0,0309 |
| | | Suecia | 0,0204 |
| | | Tailandia | 0,0199 |
| | | Indonesia | 0,0174 |
| | | Malasia | 0,0172 |
| | | Dinamarca | 0,0160 |
| | | España | 0,0133 |
| | | Italia | 0,0124 |
| | | Brasil | 0,0110 |
| | | Rusia | 0,0110 |
| | | Arabia Saudí | 0,0096 |
| | | Sudáfrica | 0,0092 |
| | | Finlandia | 0,0073 |
| | | Filipinas | 0,0067 |
| | | México | 0,0050 |
| | | Bélgica | 0,0048 |
| | | Irlanda | 0,0043 |
| | | Noruega | 0,0034 |
| | | Polonia | 0,0021 |
| | | Pakistán | 0,0009 |
| | | Total | <u>100,0000</u> |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos de precios, continuación

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

| Sector | 31-12-2021 | País | 31-12-2021 |
|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | % | | % |
| Financiero | 19,9878 | USA | 43,5231 |
| Tecnología | 14,7047 | Chile | 30,0532 |
| Consumo Cíclico | 12,4911 | Japón | 6,9937 |
| Salud | 10,3636 | Francia | 4,6871 |
| Industrial | 9,5041 | Alemania | 3,7995 |
| Comunicaciones | 7,8138 | UK | 3,0359 |
| Consumo No Cíclico | 7,7727 | Holanda | 1,6406 |
| Materiales Bas | 4,8319 | China | 1,0080 |
| Energía | 4,7024 | Australia | 0,7015 |
| Inmobiliario | 3,2995 | España | 0,6323 |
| Servicios Bas | 2,9842 | Italia | 0,5579 |
| Otros | 1,5342 | Suiza | 0,4369 |
| Liquidez | 0,0100 | Hong Kong | 0,4265 |
| | | Otros | 0,3975 |
| Total | 100,0000 | India | 0,3042 |
| | | Taiwán | 0,2950 |
| | | Suecia | 0,2743 |
| | | Bélgica | 0,2400 |
| | | Finlandia | 0,2399 |
| | | Singapur | 0,1423 |
| | | Irlanda | 0,1169 |
| | | Noruega | 0,1086 |
| | | Dinamarca | 0,0842 |
| | | Tailandia | 0,0639 |
| | | Indonesia | 0,0566 |
| | | Malasia | 0,0564 |
| | | Austria | 0,0435 |
| | | Filipinas | 0,0274 |
| | | Nueva Zelandia | 0,0234 |
| | | Portugal | 0,0190 |
| | | Luxemburgo | 0,0070 |
| | | Pakistán | 0,0037 |
| | | Total | 100,0000 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgos cambiarios

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

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

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

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

Cobertura de Activos Subyacentes en US\$

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Activos en Dólares M\$ | 5.315.311 | 7.615.562 |
| Pasivos en Dólares M\$ | - | (628) |
| Posición en Dólares M\$ | 5.315.311 | 7.614.934 |
| Posición Neta activos en Dólares US\$ | 6.210.492 | 9.015.064 |
| Posición Neta Forward US\$ | 5.825.000 | 8.890.000 |
| Índice Calce | 93,79% | 98,61% |

(e) Riesgos de tipos de interés

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgos de tipos de interés

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

| 31-12-2022 | | | 31-12-2021 | | |
|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Tramo de duración | M\$ | % sobre del Activo | Tramo de duración | M\$ | % sobre del Activo |
| 0 a 1 año | 2.439.191 | 8,34% | 0 a 1 año | 294.434 | 0,81% |
| 1 a 2 años | 2.962.752 | 10,14% | 1 a 2 años | 2.343.675 | 6,48% |
| 2 a 3 años | 2.731.952 | 9,35% | 2 a 3 años | 3.759.544 | 10,41% |
| 3 a 4 años | 7.702.204 | 26,35% | 3 a 4 años | 4.032.384 | 11,17% |
| 4 a 5 años | 3.205.533 | 10,97% | 4 a 5 años | 9.452.291 | 26,19% |
| 5 a 6 años | - | - | 5 a 6 años | 3.996.382 | 11,07% |
| 6 a 7 años | 931.839 | 3,19% | 6 a 7 años | - | - |
| 7 a 8 años | 466.831 | 1,60% | 7 a 8 años | 345.572 | 0,96% |
| + 8 años | - | - | + 8 años | 1.050.709 | 2,91% |
| TOTAL | 20.440.302 | 69,93% | TOTAL | 25.274.991 | 70,01% |

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

| <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 | (28.510) | (1.026.291) |
| <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 | (3.06%) | (2.94%) |

(f) Riesgo de crédito

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

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

(7) Administración de riesgos, continuación

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(f) Riesgo de crédito, continuación

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

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

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

(7) Administración de riesgos, continuación

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(e) Riesgo de crédito, continuación

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de Diciembre de 2022 y 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.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS 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

| Inversiones | Límite | 31-12-2022 % | 31-12-2021 % |
|---|---------------|------------------------|------------------------|
| Inversión en Instrumentos de Deuda (Nac o Ext) no menor a | 55% | 70,44% | 70,93 |
| RENTA FIJA NO INFERIOR A: | 55% | 70,44% | 70,93 |
| RENTA VARIABLE NO SUPERIOR A: | 45% | 27,72% | 28,97 |

| Instrumentos a Invertir | Límite | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| | % | % | % |
| (a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100 de su valor hasta su total extinción: | 90 | 5,28 | 0,00 |
| (b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: | 90 | 1,21 | 0,00 |
| (c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: | 90 | 0,33 | 0,49 |
| (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: | 90 | 63,09 | 68,71 |
| (e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 60 de sus activos en instrumentos de renta fija: | 90 | 0,53 | 1,23 |
| (f) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100 de su valor hasta su total extinción: | 90 | 0,00 | 0,00 |
| (g) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100 de su valor hasta su total extinción: | 90 | 0,00 | 0,00 |
| (h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero: | 90 | 0,00 | 0,00 |
| (i) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF: | 40 | 10,07 | 8,71 |
| (j) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la Sociedad Emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF: | 40 | 0,00 | 0,51 |
| (k) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) de la sección 2.2. anterior: | 40 | 0,00 | 0,00 |
| (l) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el Artículo N°135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: | 20 | 0,00 | 0,00 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgo de crédito, continuación

| Instrumentos a Invertir | Límite | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|--------|------------|------------|
| | % | % | % |
| (m) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: | 40 | 0,00 | 0,00 |
| (n) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero: | 20 | 0,00 | 0,00 |
| (o) ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros : | 60 | 0,00 | 0,00 |
| (p) ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros: | 45 | 17,65 | 20,27 |
| (q) Certificados de Depósitos de Valores o CDV o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el Título XXIV de la Ley N°18.045: | 20 | 0,00 | 0,00 |
| (r) Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales: | 20 | 0,00 | 0,00 |

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

| Instrumentos a Invertir | Límite | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|--------|------------|------------|
| | % | % | % |
| (a) Activos emitidos por un mismo emisor: | 20 | 8,72 | 9,88 |
| (b) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero: | 20 | 0,00 | 0,00 |
| (c) Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la CMF: | 20 | 8,72 | 9,88 |
| (d) ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad: | 40 | 11,70 | 13,95 |
| (e) Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: | 40 | 8,86 | 11,92 |
| (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 | 0,76 | 0,53 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS 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:

| | Límite | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|--------|------------|------------|
| | % | % | % |
| (a) Clasificación de riesgo AAA o equivalente: | 90 | 26,12 | 27,89 |
| (b) Clasificación de riesgo AA o equivalente: | 80 | 28,82 | 33,46 |
| (c) Clasificación de riesgo A o equivalente: | 70 | 4,96 | 3,46 |
| (d) Clasificación de riesgo BBB o equivalente: | 50 | 0,00 | 0,00 |
| (e) Clasificación de riesgo menor a BBB: | 30 | 0,85 | 1,23 |

(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.

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 el 9,17% de los instrumentos cumplen con los plazos de liquidez, al 31 de diciembre 2021 los instrumentos llegan a un 13,33% de los plazos.

Al 31 de Diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 el ratio de liquidez es de 22,8511 y 30,7530 veces respectivamente.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Administración de riesgos, continuación

(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 retro-compra y deuda con garantía de cartera ("Margen").

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

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el endeudamiento del Fondo asciende a 2,56% y 3,36% 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 | 15.183 | - | 15.183 | 0,0519% | 18.664 | - | 18.664 | 0,0517% |
| Fondos | - | 154.570 | 154.570 | 0,5286% | 195.949 | 248.640 | 444.589 | 1,2318% |
| Mutuos | | | | | | | | |
| Totales | 15.183 | 154.570 | 169.753 | 0,5806% | 214.613 | 248.640 | 463.253 | 1,2835% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

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

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

| | 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\$ | |
| Títulos de Rentas Variable | | | | | | | | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | 2.944.629 | - | 2.944.629 | 10,07% | 3.142.804 | - | 3.142.804 | 8,71% |
| 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 | - | - | - | - | - | 7.314.650 | 7.314.650 | 20,27% |
| Otros títulos de renta variable | - | 5.160.742 | 5.160.742 | 17,65% | - | - | - | - |
| Subtotal | 2.944.629 | 5.160.742 | 8.105.371 | 27,72% | 3.142.804 | 7.314.650 | 10.457.454 | 28,98% |
| Títulos de Deuda | | | | | | | | |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | 352.594 | - | 352.594 | 1,21% | - | - | - | - |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras | 95.354 | - | 95.354 | 0,33% | 175.363 | - | 175.363 | 0,49% |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos registrados | 18.447.930 | - | 18.447.930 | 63,09% | 24.798.091 | - | 24.798.091 | 68,71% |
| Títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de crédito o de cobranza | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | 1.544.423 | - | 1.544.423 | 5,28% | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 20.440.301 | - | 20.440.301 | 69,91% | 24.973.454 | - | 24.973.454 | 69,19% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre 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

| | Nacional M\$ | 31-12-2022 Extranjero M\$ | Total M\$ | % Invertido sobre el total de los activos del Fondo | Nacional M\$ | 31-12-2021 Extranjero M\$ | Total M\$ | % Invertido sobre el total de los activos del Fondo |
|--|-------------------|---------------------------------|-------------------|---|-------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| <u>Títulos de Rentas Variable</u> | | | | | | | | |
| <u>Inversiones No Registradas</u> | | | | | | | | |
| Acciones no registradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de fondos de inversión privados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efecto de comercio no registrado | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos no registrados | - | - | - | - | 45.719 | - | 45.719 | 0,13% |
| Mutuos Hipotecarios endosable | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros Títulos de deuda no registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros valores o instrumentos autorizados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | 45.719 | - | 45.719 | 0,13% |
| <u>Otras Inversiones</u> | | | | | | | | |
| Derecho por operaciones con instrumentos derivados | 523.663 | - | 523.663 | 1,79% | - | - | - | - |
| Primas por opciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras inversiones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 523.663 | - | 523.663 | 1,79% | - | - | - | - |
| Total | 23.908.593 | 5.160.742 | 29.069.335 | 99,42% | 28.161.977 | 7.314.650 | 35.476.627 | 98,29% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

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

(b) Efecto en resultado

| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | 31-12-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Resultado no realizado | (272.546) | (3.123.469) |
| Totales | <u>(272.546)</u> | <u>(3.123.469)</u> |

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

| Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultados | 31-12-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Saldo inicio al 1 de enero | 35.476.627 | 40.237.813 |
| Intereses y reajustes de instrumentos de deuda | 511.948 | 838.427 |
| Diferencia de cambios de instrumentos de deuda | 2.077.026 | 2.510.580 |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | (712.807) | (2.873.918) |
| Adiciones | 8.496.709 | 18.276.004 |
| Ventas | (16.780.168) | (23.512.279) |
| Otros movimientos | - | - |
| Totales | <u>29.069.335</u> | <u>35.476.627</u> |

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

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(11) Activos financieros Activos financieros a costo amortizado

a) Composición de Cartera

| | 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\$ | |
| <u>Títulos de Deuda</u> | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda de securitización | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de crédito o de cobranza | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <u>Inversiones No Registradas</u> | | | | | | | | |
| Efectos de comercio no registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bonos No registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Mutuos Hipotecarios no Registrados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda no registrados | - | - | - | - | 136.605 | - | 136.605 | 0,38% |
| Otros valores o instrumentos autorizados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | 136.605 | - | 136.605 | 0,38% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

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

b) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado por resultados se resume como sigue:

| Movimiento de los activos financieros a costo amortizado | 31-12-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Saldo al inicio del periodo | 136.605 | 132.638 |
| Intereses y reajustes | - | 9.565 |
| Adiciones | - | - |
| Ventas | (136.605) | - |
| Otros Movimientos | - | - |
| Deterioro (*) | - | (5.598) |
| Total | - | 136.605 |

(*) se determinó una pérdida esperada por 4,2% correspondiente a los Bonos de BCOFI-B, con fecha 30 de diciembre los Pagare de Cofisa se canjearon por el Bono BCOFI-B.

A contar de enero de 2022, los instrumentos BCOFI-B con valorizados a Valor razonable.

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

| | 31-12-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Diferencia de cambio netas | 2.077.026 | 2.510.580 |
| Total diferencia de cambio a valor razonable | 2.077.026 | 2.510.580 |

* 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.

(14) Propiedades de inversión

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(15) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

| Contraparte | Tipo de operación | País | Moneda | Vencimiento | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--------------------|--------------------------|-------------|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | M\$ | M\$ |
| LATAM* | Vencimiento | CL | CL\$ | 31-12-2022 | - | 9.173 |
| CorpGroup Banking* | Vencimiento | USA | US\$ | 05-01-2022 | - | 6.554 |
| Totales | | | | | - | 15.727 |

*Los vencimientos señalados reflejan un deterioro equivalente a sus respectivos emisores.

(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

| Descripción | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Comisión de administración | 56.190 | 68.644 |
| Honorarios por Custodia | 26.221 | 32.851 |
| Total Honorarios por custodia y administración | 82.411 | 101.495 |

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

Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultado:

| Descripción | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | 1.026.348 |
| Total pasivos financieros con efecto en resultados | - | 1.026.348 |

(19) Reparto de Beneficio a los aportantes

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Directorio de la Administradora no ha provisionado dividendos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(20) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

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

La composición de este rubro es la siguiente:

| Contraparte | Tipo de operación | Moneda | Vencimiento | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|-------------------|--------|-------------|----------------|----------------|
| | | | | M\$ | M\$ |
| Retiros | Rescate de Cuotas | CL\$ | 09-01-2023 | 682.968 | 49.953 |
| SOQUIMICHB | Compra | CL\$ | 04-01-2022 | - | 50.391 |
| EPP | TAX | US\$ | 05-01-2022 | - | 243 |
| EWG | TAX | US\$ | 05-01-2022 | - | 223 |
| IEUS | TAX | US\$ | 05-01-2022 | - | 163 |
| Total cuentas y documentos por pagar por operaciones | | | | <u>682.968</u> | <u>100.973</u> |

(21) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Gastos Operación | 4.317 | 5.164 |
| Gastos Custodia | 2.363 | 3.969 |
| Gasto Auditoría | 6.931 | 3.882 |
| Information Services | 5.596 | 2.037 |
| Total otros documentos y cuentas por pagar | <u>19.207</u> | <u>15.052</u> |

(22) Intereses y reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| A valor razonable con efecto en resultados | 684.386 | 828.862 |
| Activos financieros a costo amortizado | - | 9.565 |
| Total Intereses y reajustes | <u>684.386</u> | <u>838.427</u> |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(23) Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

| Tipo de gastos | Monto del trimestre M\$ | 31-12-2022 M\$ | 31-12-2021 M\$ |
|--|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Auditoría | 1.575 | 5.949 | 5.365 |
| Legales | - | - | 62 |
| Riskamerica | 2.672 | 10.756 | 10.454 |
| Total otros gastos de operación | 4.247 | 16.705 | 15.881 |
| Sobre el activo del fondo | 0,0145% | 0,0571% | 0,0305% |

(24) Cuotas emitidas y disminuciones de cuotas

- Durante el ejercicio 2022, el Fondo han recibido aportes por un total de M\$1.711.716 (históricos), los cuales corresponden a 40.552,96 nuevas cuotas emitidas.
- Durante el ejercicio 2022, los aportantes del Fondo han realizado disminuciones de aportes ascendentes a M\$8.303.975(históricos) correspondientes a 196.192,33 cuotas.
- Al 31 de Diciembre de 2022 se han colocado un total de 689.486,9802 cuotas por un valor de \$42.589,7499, a dicha fecha el patrimonio del Fondo asciende a M\$29.365.078

Cuotas pagadas

| Suscritas | Disminuciones | Total |
|------------------|----------------------|--------------|
| 2.210.794,6180 | (1.521.307,6378) | 689.486,9802 |

- Al 31 de Diciembre 2022 y 2021, el valor de cada cuota del Fondo asciende a \$42.589,7499 y \$40.397,2881 respectivamente.
- Al 31 de Diciembre de 2021 se han colocado un total de 926.488,7768 cuotas por un valor de M\$40.397,2881.-, a dicha fecha el patrimonio del Fondo ascendía a M\$37.895.426

(25) Rentabilidad del fondo

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

| Tipo de rentabilidad | Período actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 meses |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Real | -6,7495% | -7,4052% | -9,2060% |
| Nominal | 9,00% | 9,00% | 9,13% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(26) Valor económico de la cuota

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

(27) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de Diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(28) Custodia de valores

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 el siguiente:

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

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

| | Monto custodiado M\$ | Custodia Nacional Sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales | Sobre total activo del fondo | Monto custodiado M\$ | Custodia Extranjera Sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros | Sobre total activo del Fondo |
|---|-------------------------------------|---|---|-------------------------------------|--|---|
| Empresas de depósito de Valores | 28.161.977 | 99,5173% | 78,0278% | - | - | - |
| Custodia Encargada por Entidades Bancarias | 136.605 | 0,4827% | 0,3785% | 7.314.650 | 100,0000% | 20,2666% |
| Custodia Otras entidades | - | - | - | - | - | - |
| Total Cartera de Inversiones en Custodia | 28.298.582 | 100,0000% | 78,4063% | 7.314.650 | 100,0000% | 20,2666% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(29) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración de cargo del Fondo

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

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

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

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

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

| | Obligación | | Efecto en resultado | |
|-------------------|------------|------------|---------------------|------------|
| | 31-12-2022 | 31-12-2021 | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneración Fija | 26.254 | 31.244 | (337.057) | (422.248) |
| Total | 26.254 | 31.244 | (337.057) | (422.248) |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(29) Partes relacionadas, continuación

(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 | No. de cuotas | | Numero de | Numero de | Numero de | Monto al cierre del ejercicio | |
|-------------------------|---------------|---|---|---|-------------------------|-------------------------------|---|
| | 01-01-2022 | | cuotas adquiridas en el año 2022 | cuotas vendidas en el año 2022 | cuotas al 31-12-2022 | M\$ | |
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - | - | - |
| Accionistas de la | | | | | | | |
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |

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

| Tenedor | Numero de cuotas | | Numero de | Numero de | Numero de | Monto al cierre del ejercicio | |
|-------------------------|------------------|--------|---|---|-------------------------|-------------------------------|---------|
| | 01-01-2021 | | cuotas adquiridas en el año 2021 | cuotas vendidas en el año 2021 | cuotas al 31-12-2021 | M\$ | |
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 3,81% | 38.359 | 982,7556 | (3.989,7405) | 35.266,0613 | 1.457.109 | 4,1729% |
| Accionistas de la | | | | | | | |
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - | - |

(30) 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° 16-000000065854 | HDI SEGUROS DE GARANTÍA Y CREDITO S.A | Banco Bice | 13.000 | 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° 16-000000055116 | HDI SEGUROS DE GARANTÍA Y CREDITO S.A | Banco Bice | 16.000 | 31-12-2020 | 31-12-2021 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(31) Contingencias y compromisos

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

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

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

(33) 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.

(34) 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.

(35) Información estadística

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

| 2022 | | | | |
|-------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| Mes | Valor Libro cuota | Valor Mercado cuota | Patrimonio M\$ | N.º Aportantes |
| Enero | 41.424,8160 | 41.424,8160 | 32.996.044 | 140 |
| Febrero | 41.546,6475 | 41.546,6475 | 31.649.258 | 139 |
| Marzo | 42.416,2608 | 42.416,2608 | 31.927.227 | 136 |
| Abril | 42.547,4252 | 42.547,4252 | 31.769.829 | 137 |
| Mayo | 43.399,0706 | 43.399,0706 | 32.314.125 | 135 |
| Junio | 42.882,4622 | 42.882,4622 | 31.908.403 | 139 |
| Julio | 44.105,4558 | 44.105,4558 | 32.862.514 | 138 |
| Agosto | 43.681,4438 | 43.681,4438 | 30.302.840 | 136 |
| Septiembre | 42.589,7499 | 42.589,7499 | 29.365.078 | 138 |
| Octubre | 42.551,5259 | 42.551,5259 | 29.513.580 | 136 |
| Noviembre | 44.735,3065 | 44.735,3065 | 29.017.084 | 138 |
| Diciembre | 45.034,2311 | 45.034,2311 | 28.502.915 | 134 |
| 2021 | | | | |
| Enero | 41.886,1739 | 41.886,1739 | 41.844.371 | 138 |
| Febrero | 42.447,3517 | 42.447,3517 | 42.401.466 | 141 |
| Marzo | 42.718,0924 | 42.718,0924 | 42.190.396 | 141 |
| Abril | 42.104,8990 | 42.104,8990 | 41.724.734 | 145 |
| Mayo | 42.015,7249 | 42.015,7249 | 40.488.663 | 147 |
| Junio | 41.252,3371 | 41.252,3371 | 37.895.426 | 147 |
| Julio | 40.875,9704 | 40.875,9704 | 38.219.233 | 152 |
| Agosto | 41.630,1225 | 41.630,1225 | 38.872.206 | 152 |
| Septiembre | 40.397,2881 | 40.397,2881 | 37.427.634 | 152 |
| Octubre | 40.147,8312 | 40.147,8312 | 36.810.099 | 150 |
| Noviembre | 40.645,6235 | 40.645,6235 | 34.993.579 | 144 |
| Diciembre | 41.317,6038 | 41.317,6038 | 34.918.595 | 142 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(36) 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 del Econsult Global Pesos Fondo de Inversión.

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

ANEXO 1

(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 | 2.944.629 | - | 2.944.629 | 10,07% |
| 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) | - | 5.160.742 | 5.160.742 | 17,65% |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | 352.594 | - | 352.594 | - |
| Letras de crédito de bancos e instituciones financieras | 95.354 | - | 95.354 | 0,33% |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados | - | - | - | - |
| Bonos registrados | 18.447.930 | - | 18.447.930 | 63,09% |
| Títulos de deuda de securitización | - | - | - | - |
| Carteras de crédito o de cobranzas | - | - | - | - |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | 1.544.423 | - | 1.544.423 | 5,28% |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | - | - | - | - |
| Bonos no Registrados | - | - | - | - |
| Primas por opciones | - | - | - | - |
| Otras inversiones | 523.663 | 0 | 523.663 | 1,79% |
| Totales | 23.908.593 | 5.160.742 | 29.069.335 | 99,42% |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(b) Estados de resultados devengados y realizados

| | 01-01-2022 | 01-01-2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
| | M\$ | M\$ |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones | 1.159.789 | 983.859 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas | (292.195) | 606.796 |
| Enajenación de cuotas de Fondos de Inversión | - | - |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos | 75.301 | 100.170 |
| Dividendos percibidos | 324.843 | 372.322 |
| Intereses percibidos títulos de deuda | 518.387 | 618.185 |
| Resultado en operaciones con instrumentos derivados | (230.628) | (462.816) |
| Otros | 764.081 | (250.798) |
| Pérdida no realizada de inversiones | (1.424.638) | (4.382.214) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | (624.500) | (796.285) |
| Valorización de cuotas de Fondos Mutuos | - | - |
| Valorización de cuotas de Fondos Inversión | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | (435.840) | (2.557.820) |
| Otras inversiones y operaciones | (364.298) | (1.028.109) |
| Utilidad no realizada de inversiones | 1.318.093 | 1.478.987 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas | 493.555 | 1.149.599 |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos | 70 | 40 |
| Valorización de cuotas de fondos Inversión | - | - |
| Valorización de títulos de deuda | 115.205 | 104.955 |
| Intereses devengados de títulos de deuda | 165.999 | 220.241 |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados | 543.264 | - |
| Otras inversiones y operaciones | - | 4.152 |
| Gastos del ejercicio | (435.601) | (556.538) |
| Remuneración Sociedad Administradora | (337.057) | (422.248) |
| Gastos operacionales de cargo del fondo | (98.544) | (134.290) |
| Corrección monetaria | | |
| Diferencia de cambio | 2.077.023 | 2.510.580 |
| Diferencias de cambio | 2.077.023 | 2.510.580 |
| Resultado neto del ejercicio | 2.694.666 | 34.674 |

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL PESOS FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 30 de septiembre de 2022 y 2021

(c) **Estados de utilidad para distribución de dividendos**

| CMF - INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA | 01-01-2022 | 01-01-2021 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
| | <u>Actual</u> | <u>Anterior</u> |
| | M\$ | M\$ |
| Estado de utilidad para la distribución de dividendos | | |
| Beneficio neto percibido en el ejercicio (+ ó -) | (700.450) | (3.954.893) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -) | 1.159.789 | 983.859 |
| Pérdida no realizada de inversiones (-) | (1.424.638) | (4.382.214) |
| Gastos del ejercicio (-) | (435.601) | (556.538) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-) | - | - |
| Dividendos provisorios (-) | - | - |
| Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores (+ ó -) | (10.251.297) | (7.009.156) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida (+ ó -) | (7.721.880) | (4.756.704) |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -) | (7.466.300) | (5.575.029) |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+) | 1.773.545 | 2.255.563 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-) | (2.029.125) | (1.437.238) |
| Dividendos definitivos declarados (-) | - | - |
| Pérdida devengada acumulada (-) | (3.431.533) | (3.700.542) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (-) | (5.460.658) | (5.137.780) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (+) | 2.029.125 | 1.437.238 |
| Ajuste a resultado devengado acumulado (+) | 902.116 | 1.448.090 |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (+) | 620.037 | 656.896 |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (+) | 282.079 | 791.194 |
| Monto susceptible de distribuir (+ ó -) | <u>(10.951.747)</u> | <u>(10.964.049)</u> |