

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

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

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

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

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



Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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



Información suplementaria

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

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

Claudia González O.

KPMG Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2025

Estados Financieros

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

Santiago, Chile

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

Estados Financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera	2
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	4
Estados de Flujos de Efectivo.....	5

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
Activos Corrientes			
Efectivo y efectivo equivalente	7	513.629	200.908
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8a	31.104.505	26.963.777
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	17a	21.328	10.048
Total Activos Corrientes		31.639.462	27.174.733
<hr/>			
Total Activos		31.639.462	27.174.733
<hr/>			
Pasivos Corrientes			
Otros pasivos financieros	16	20.268	-
Remuneraciones sociedad administradora	18	56.024	23.729
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	17b	18.019	4.214
Otros documentos y cuentas por pagar	19	21.409	25.949
Total Pasivos Corrientes		115.720	53.892
<hr/>			
Total Pasivos		115.720	53.892
<hr/>			
Patrimonio Neto			
Aportes		14.935.305	17.076.165
Resultados acumulados		10.044.676	6.337.014
Resultados del ejercicio		6.543.761	3.707.662
Dividendos provisorios		-	-
Total Patrimonio Neto	33	31.523.742	27.120.841
<hr/>			
Total Pasivos y Patrimonio Neto		31.639.462	27.174.733

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Resultados Integrales

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Nota	01.01.2024 al 31.12.2024 M\$	01.01.2023 al 31.12.2023 M\$
Ingresos/pérdidas de actividades operacionales			
Intereses y reajustes	21	-	8
Ingresos por dividendos		253.347	269.032
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		369.401	(3.380.441)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	8b	4.969.006	7.064.594
Resultado en ventas de instrumentos financieros		1.418.547	144.967
Otros		5.364	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		7.015.665	4.098.160
Gastos			
Comisión de administración	29a	(317.996)	(281.768)
Honorarios por custodia y administración		(76.476)	(68.876)
Costo de transacción		(64.034)	(26.145)
Otros gastos de operación	32	(13.398)	(13.709)
Total gastos de operación		(471.904)	(390.498)
Utilidad/(Pérdida) de la operación		6.543.761	3.707.662
Costos financieros (-)		-	-
Resultado del período		6.543.761	3.707.662
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		6.543.761	3.707.662

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2024 y 2023

2024	Aportes M\$	Otras reservas		Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
		Otras reservas M\$	Total M\$				
Saldo inicial	17.076.165	-	-	6.337.014	3.707.662	-	27.120.841
Cambios Contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	17.076.165	-	-	6.337.014	3.707.662	-	27.120.841
Aportes	212.525	-	-	-	-	-	212.525
Repartos de patrimonio	(2.353.385)	-	-	-	-	-	(2.353.385)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:							
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	6.543.761	-	6.543.761
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	3.707.662	(3.707.662)	-	-
Saldo final al 31.12.2024	14.935.305	-	-	10.044.676	6.543.761	-	31.523.742

2023	Aportes M\$	Otras reservas		Resultados Acumulados M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos Provisorios M\$	Total M\$
		Otras reservas M\$	Total M\$				
Saldo inicial	21.174.511	-	-	10.164.235	(3.827.221)	-	27.511.525
Cambios Contables	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	21.174.511	-	-	10.164.235	(3.827.221)	-	27.511.525
Aportes	213.366	-	-	-	-	-	213.366
Repartos de patrimonio	(4.311.712)	-	-	-	-	-	(4.311.712)
Reparto de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:							
- Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3.707.662	-	3.707.662
- Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	(3.827.221)	3.827.221	-	-
Saldo final al 31.12.2023	17.076.165	-	-	6.337.014	3.707.662	-	27.120.841

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Flujos de Efectivo (método directo)

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2024 y 2023

		01.01.2024	01.01.2023
		al	al
		31.12.2024	31.12.2023
Nota		M\$	M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	8b	(17.294.713)	(6.269.840)
Venta de activos financieros	8b	19.556.527	13.948.444
Intereses, diferencias de cambios y reajustes recibidos		-	8
Liquidación de instrumentos financieros derivados		(87.647)	-
Dividendos recibidos		257.538	264.581
Pago de cuentas y documentos por pagar		(364.517)	(395.272)
Flujo neto originado por actividades de la operación		2.067.188	7.547.921
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		212.525	213.366
Repartos de patrimonios		(2.336.393)	(4.492.461)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(2.123.868)	(4.279.095)
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		(56.680)	3.268.826
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		200.908	312.523
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		369.401	(3.380.441)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	513.629	200.908

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Índice

Nota 1 – Información general.....	8
Nota 2 – Bases de preparación.....	10
Nota 3 – Principales criterios contables significativos	12
Nota 4 – Cambios contables.....	22
Nota 5 – Política de Inversión del Fondo	23
Nota 6 – Administración de riesgos.....	25
Nota 7 – Efectivo y efectivo equivalente:	39
Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	40
Nota 9 - Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.....	44
Nota 10 - Activos financieros a costo amortizado	44
Nota 11 – Inversiones valorizadas por el método de la participación	44
Nota 12 – Propiedades de inversión.....	44
Nota 13 – Ingresos anticipados	44
Nota 14 – Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	44
Nota 15 – Préstamos	44
Nota 16 – Otros pasivos financieros	45
Nota 17 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones	45
Nota 18 – Remuneraciones Sociedad Administradora	48
Nota 19 – Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar	48
Nota 20 – Otros activos y otros pasivos.....	49
Nota 21 – Intereses y reajustes	50
Nota 22 – Cuotas emitidas	50
Nota 23 – Reparto de beneficios a los Aportantes	51
Nota 24 – Rentabilidad del Fondo	52
Nota 25 – Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones.....	52
Nota 26 – Excesos de inversión	52
Nota 27 – Gravámenes y prohibiciones.....	53
Nota 28 – Custodia de valores.....	53

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 29 – Partes relacionadas.....	54
Nota 30 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Artículo 3°A Ley N°18.815 – Artículo 226 Ley N°18.045).....	56
Nota 31 – Costos de transacción	56
Nota 32 – Otros gastos de operación	56
Nota 33 – Información estadística.....	57
Nota 34 – Información por segmentos	58
Nota 35 – Sanciones	59
Nota 36 – Valor económico de la cuota.....	59
Nota 37 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.....	59
Nota 38 – Hechos posteriores	59

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 – Información general

a) Razón social

Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión (en adelante Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión o el “Fondo”).

b) Domicilio legal de la Administradora

Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A. se encuentra domiciliado en Avenida Apoquindo número tres mil seiscientos, piso diez, Comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

c) Constitución del fondo

Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión, es un fondo de inversión Rescatable, su RUT es 76.117.223-9 y RUN otorgado por la Comisión para el Mercado Financiero es 9100-6.

El reglamento interno del Fondo vigente fue depositado el 11 de agosto del 2022 en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que posee la Comisión para el Mercado Financiero.

El Reglamento Interno del Fondo fue depositado por primera vez con fecha 03 de diciembre de 2014. Con fecha 11 de agosto de 2022 fue depositado un nuevo texto refundido del Reglamento en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

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

El inicio de operaciones del Fondo fue el 03 de diciembre de 2014.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 1 – Información general (continuación)

d) Objetivo

El Fondo tiene como objeto invertir, directa e indirectamente en activos financieros denominados en Dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”) o cuya reajustabilidad se exprese en esa moneda, en forma diversificada, tanto a nivel nacional como internacional, que representen un atractivo potencial de retorno, bajo una perspectiva que permita en el largo plazo el incremento del capital mediante la inversión principalmente en instrumentos de renta variable. Para efectos de lo anterior, al menos un 60% del valor de los activos del Fondo deberán estar denominados o su reajustabilidad expresarse en Dólares y al menos el 50% del valor de los activos del Fondo deberá estar invertido en instrumentos de renta variable.

Asimismo, se deja constancia que en virtud de lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley, y sin perjuicio que la responsabilidad por la función de administración es indelegable, la Administradora contratará los servicios externos de Econsult para que éste le preste asesoría de inversiones en la administración de los recursos del Fondo.

e) Plazo de duración del fondo

El Fondo tendrá una duración indefinida.

f) Nemo técnico de la cuota

Las cuotas del Fondo se encuentran bajo los nemo técnicos, Serie Única: CFIGLOBALD no inscritas en la bolsa. Al 31 de diciembre de 2024, las cuotas del Fondo no mantienen clasificación de riesgo.

g) Grupo empresarial de la Administradora

Principal-Econsult Global Dólar Fondo de Inversión es administrado por Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A, que forma parte de Principal Financial Group, un conglomerado norteamericano de compañías de servicios financieros. Su matriz directa es Principal Compañía de Seguros de Vida Chile S.A. y la controladora del grupo es Principal Financial Group Inc.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 – Bases de preparación

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de estos Estados Financieros se exponen en nota 3. 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 2024 y 2023, han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

b) Aprobación Estados Financieros

El directorio de la Sociedad Administradora ha tomado conocimiento y aprobó los presentes Estados Financieros en su sesión N°729 de Directorio el día 28 de marzo de 2025.

c) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros del Fondo, comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto, Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

d) 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 resultados son valorizados al valor razonable.

e) Conversión de moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo, según análisis de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21). Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

e) Conversión de moneda extranjera (continuación)

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, ya sea en pesos chilenos o en otro tipo de moneda, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

iii. Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades reajustables o monedas extranjeras se convierten al valor equivalente a dólar que presente al cierre de los Estados Financieros y se presentan sus resultados como ingresos o gastos operacionales según corresponda

	31.12.2024	31.12.2023
	\$	\$
Pesos Chilenos	996,46	877,12
Unidades de Fomento	38.416,69	36.789,36

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los presentes Estados Financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y montos para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 2 – Bases de preparación (continuación)

f) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero se describen en nota 3.2.9 Estimación del valor razonable.

Nota 3 – Principales criterios contables significativos

3.1 Nuevos pronunciamientos contables

a) Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2024:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1 Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	01 de enero de 2024
IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	01 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7 Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	01 de enero de 2024

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

b) Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21 Ausencia de convertibilidad	01 de enero de 2025
IFRS 9 e IFRS 7 Clasificación y medición de los instrumentos financieros	01 de enero de 2026
IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 e IAS 7 Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF	01 de enero de 2026
IFRS 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros	01 de enero de 2027
IFRS 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	01 de enero de 2027
IFRS 10 e IAS 28 Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los Estados financieros del Fondo.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Todos los otros activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Fondo se vuelve parte de las disposiciones contractuales.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2.2 Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable con cambio en resultado.

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

- (1) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- (2) 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 importe del principal pendiente.

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

Se clasificará un activo como corriente cuando:

- (1) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- (2) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- (3) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa; o
- (4) El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7), a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

El Fondo clasificará todos los demás activos como no corrientes. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado sea claro.

El ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo comprendido entre la adquisición de los activos que entran en el proceso productivo, y su realización en efectivo o equivalentes al efectivo.

Cuando el ciclo normal de la operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2.3 Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro en el caso de los activos financieros.

3.2.4 Medición del valor razonable

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

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

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.

Los activos y posiciones largas o compradoras son valorizados al precio de demanda; los pasivos y las posiciones cortas o deudoras son valorizadas al precio de oferta.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.5 Baja

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.

3.2.6 Identificación y medición de deterioro

Cabe señalar que no se aplica deterioro para los instrumentos valorizados a valor razonable con cambios en resultado debido a que este valor considera el deterioro si lo hubiera.

El Fondo reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a Costo amortizado en función a la variación en el riesgo crediticio de un instrumento financiero y los escenarios de perdidas esperadas.

En caso de no haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, el Fondo reconocerá el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En caso de haber incremento en el riesgo crediticio del instrumento, el Fondo reconocerá el valor por pérdidas para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.6 Identificación y medición de deterioro (continuación)

Si en el ejercicio anterior, el Fondo ha medido el valor del deterioro de un instrumento financiero considerando las pérdidas esperadas durante la vida total del activo, pero en el ejercicio actual deja de cumplirse la condición del aumento de riesgo crediticio descrito en la metodología de cálculo, el Fondo reconocerá el deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no mantiene instrumentos financieros medidos a costo amortizado.

3.2.7 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 del estado de situación financiera, respectivamente.

3.2.8 Compensación

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

3.2.9 Estimación del valor razonable

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

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

Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición del valor razonable efectuada es determinado en su totalidad en base al input o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.9 Estimación del valor razonable (continuación)

relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de Nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

31.12.2024

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Títulos de renta variable	31.104.505	-	-	31.104.505
Total activos	31.104.505	-	-	31.104.505
Pasivos				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.2 Activos y pasivos financieros (continuación)

3.2.9 Estimación del valor razonable (continuación)

31.12.2023

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Títulos de renta variable	26.943.387	-	-	26.943.387
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	20.390	-	20.390
Total activos	26.943.387	20.390	-	26.963.777
<hr/>				
Pasivos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Total pasivos	-	-	-	-

3.3 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

3.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses.

Al 31 de diciembre de 2024 este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos y al 31 de diciembre del 2023 se compone de saldos mantenidos en bancos y fondos mutuos de corto plazo.

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.5 Estado de Flujos de Efectivo

En la preparación del estado de Flujos de Efectivo el Fondo, se define como flujo: entradas y salidas de dinero en efectivo; entendiéndose por estos, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

El estado de flujos de efectivo considera los siguientes aspectos:

- Flujos operacionales: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados por las operaciones normales del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente del Fondo.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo y/o efectivo equivalente originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición.

3.6 Remuneración de la Sociedad Administradora

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

Para mayor detalle ver Nota 18 y Nota 29 letra a).

3.7 Aportes capital pagado

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

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

3.8 Ingresos y gastos operacionales

Los ingresos se componen por ingresos de intereses en fondos invertidos, dividendos o ganancias en la venta de activos financieros. Incluye también la valuación de inversiones a valor razonable, en cuyo caso la fluctuación de valor se registra en el resultado del Fondo.

Los gastos, se componen por intereses en préstamos o financiamientos y cambios en valor razonable de activos con efecto en resultados.

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.9 Dividendos por pagar

El Artículo 80 de la Ley N°20.712, establece que los fondos de inversión, deberán distribuir anualmente como dividendos, a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. No obstante, lo anterior, si el Fondo tuviere pérdidas acumuladas, los beneficios se destinarán primeramente a absorberlas.

Política de reparto de beneficios establecida en Reglamento Interno:

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo a lo menos el 90% de los Beneficios Netos Percibidos durante el ejercicio, o la cantidad superior que corresponda para efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el título Dividendo Provisorios.

Se entenderá por Beneficios Netos Percibidos, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidos, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

Los dividendos deberán pagarse en dinero efectivo, vale vista bancario, cheque o transferencia electrónica a quienes se encuentren inscritos en el Registro de Aportantes a la medianoche del quinto (5) día hábil anterior a la fecha en que se deba efectuar el pago.

Un aviso informando el monto, fecha y lugar de pago del reparto será comunicado a los Aportantes en igual fecha, en la forma señalada en el numeral 22.2 del Reglamento Interno.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los ciento ochenta (180) días siguientes al cierre del respectivo trimestre o ejercicio anual, según sea el caso, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno.

Dividendos Provisorios

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos, situación de la cual habrá que informar en la siguiente Asamblea Ordinaria de Aportantes.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 3 – Principales criterios contables significativos (continuación)

3.10 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile y se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 Capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Considerando lo anterior, no se ha causado un efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente no incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultado. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre “Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior.”

3.11 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 ha establecido no presentar información por segmentos dado que la información financiera utilizada por la administración para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera aperturas y segmentos de ningún tipo.

Nota 4 – Cambios contables

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2024, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 – Política de Inversión del Fondo

a) Política de inversión

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los siguientes valores e instrumentos, siempre con un límite global para todas estas inversiones, no superior a un 80% del activo total del Fondo:

- a. Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF.
- b. Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la CMF, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF.
- c. Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta variable.
- d. Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la ley 18.045 de Mercado de Valores.
- e. Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero.
- f. Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero.
- g. ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales y extranjeros.
- h. Certificados de Depósitos de Valores o CDV o valores extranjeros emitidos por organismos internacionales a que se refiere el Título XXIV de la Ley N°18.045.
- i. Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y bancos y siempre con un límite global para todas estas inversiones, no superior a un 50% del activo total del Fondo:

- a. Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- b. Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
- c. Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 – Política de Inversión del Fondo (continuación)

a) Política de inversión (continuación)

- d. Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF.
- e. Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que no cumplan con lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo.
- f. Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- g. Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- h. Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- i. ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales y extranjeros.

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

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

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 5 – 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 las políticas de inversión establecidas 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

Nota 6 – 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 Asset Management 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.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Gestión de riesgo financiero

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

Para cumplir con sus objetivos, el Fondo selecciona instrumentos financieros cuyos emisores muestren una buena capacidad de pago y con una clasificación crediticia que permite un riesgo/retorno atractivo. Su menor precio y alto retorno se encuentren influidos por el riesgo crediticio del país en que se encuentran, o porque el emisor viene saliendo de una situación que las agencias clasificadoras aún no han registrado.

Las actividades del Fondo, por tanto, lo exponen a diversos riesgos financieros. Las políticas y procedimientos de administración de riesgo del Fondo buscan asumir un riesgo razonable y dentro de límites preestablecidos.

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 DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgos de mercado (continuación)

El detalle de la cartera al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	31-12-2024		31.12.2023	
	Valor Razonable M\$	% sobre total activos del Fondo	Valor Razonable M\$	% sobre total de activos del Fondo
Inversiones en renta variable				
Acciones registradas	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable (ETF)	31.104.505	98,3092%	26.943.387	99,1487%
Total inversiones en acciones	31.104.505	98,3092%	26.943.387	99,1487%
Instrumentos de deuda				
Bonos Registrados	-	-	-	-
Bonos Registrados (garantizados)	-	-	-	-
Bonos No Registrados	-	-	-	-
Fondos Mutuos	-	-	145.549	0,5356%
Depósito a Plazo	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Total instrumentos de deuda	-	-	145.549	0,5356%
Instrumentos derivados				
Operaciones con instrumento derivados	-	-	20.390	0,0750%
Total instrumentos derivados	-	-	20.390	0,0750%
Total activo de inversión	31.104.505	98,3092%	27.109.326	99,7593%

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgos de precios

(A) Definición: Se entiende por riesgo de precio, la contingencia de pérdida por la variación del valor de mercado de los instrumentos financieros, respecto al valor registrado de la inversión, producto del cambio en las condiciones de mercado, representado por movimientos adversos o variaciones en el precio de las posiciones mantenidas en cartera por el Fondo.

(B) Exposición global: Durante el período informado, el total de las inversiones del Fondo se encuentra expuesta a la volatilidad del precio del Fondo Econsult global dólar, en el cual mantiene el 100% de sus inversiones.

(C) Forma de administrar y mitigar el riesgo: El Fondo administra su exposición al riesgo de precio mediante el monitoreo trimestral de los estados financieros del Fondo Econsult global dólar.

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

Sector	31-12-2024 %	País	31-12-2024 %
Consumo No Cíclico	4,4346	USA	81,5267
Financiero	31,8701	Europa	18,4733
Comunicaciones	1,9394	TOTAL	100,0000
Consumo Cíclico	3,2379		
Tecnología	3,4246		
Gobierno	12,3739		
Industrial	17,1471		
Energía	4,3285		
Inmobiliario	0,8233		
Servicios Bas	1,9473		
Otros	18,4733		
TOTAL	100,0000		

Sector	31.12.2023 %	País	31.12.2023 %
Consumo No Cíclico	1,0376	USA	100,0000
Financiero	22,5869	Chile	-
Comunicaciones	0,4372	TOTAL	100,0000
Consumo Cíclico	0,6696		
Tecnología	0,7244		
Gobierno	44,4910		
Industrial	25,7282		
Energía	0,8224		
Inmobiliario	0,1492		
Servicios Bas	3,1010		
Otros	0,2525		
TOTAL	100,0000		

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgos de precios, continuación

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

Sector	31-12-2024 %	País	31-12-2024 %
Otros	62,0685	Alemania	2,71716
Financiero	37,9315	Arabia Saudí	0,00003
Energía	-	Argentina	-
Salud	-	Australia	-
Comercio	-	Austria	0,04063
TOTAL	100,0000	Bélgica	0,20706
		Brasil	0,45054
		Canadá	9,18317
		Chile	0,01952
		China	3,21956
		Corea	0,40324
		Dinamarca	0,07871
		España	0,53082
		Filipinas	0,12948
		Finlandia	0,20423
		Francia	3,25149
		Holanda	1,47469
		Hong Kong	0,33769
		India	1,34951
		Indonesia	0,26753
		Irlanda	0,09868
		Israel	-
		Italia	0,47626
		Japón	4,74903
		Malasia	0,27059
		México	0,04513
		Noruega	0,10157
		Nueva Zelanda	-
		Otros	0,85143
		Pakistán	0,01537
		Polonia	0,00003
		Portugal	0,01777
		Qatar	-
		Rusia	0,00010
		Singapur	0,11474
		Sudáfrica	0,00016
		Suecia	0,25646
		Suiza	0,70541
		Tailandia	0,29724
		Taiwán	1,37567
		Perú	0,00901
		Colombia	0,00419
		Turquía	0,00003
		UK	4,86669
		USA	61,87938
		TOTAL	100,0000

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgos de precios, continuación

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

Sector	31.12.2023 %	País	31.12.2023 %
Otros	90,0950	Alemania	2,5008
Financiero	8,8960	Arabia Saudí	0,0217
Salud	1,0090	Argentina	0,0059
Energía	-	Australia	1,1044
Comercio	-	Austria	0,0510
		Bélgica	0,1819
TOTAL	100,0000	Brasil	1,5687
		Canadá	0,1493
		Chile	0,1271
		China	3,8419
		Colombia	1,6473
		Corea	0,0264
		Dinamarca	1,1821
		España	0,1361
		Filipinas	0,3833
		Finlandia	0,1459
		Francia	0,1715
		Holanda	2,8025
		Hong Kong	1,2036
		India	0,9355
		Indonesia	1,6021
		Irlanda	0,3084
		Israel	0,0764
		Italia	0,0081
		Japón	0,3903
		Malasia	5,8248
		México	0,3123
		Noruega	0,2958
		Nueva Zelandia	0,1345
		Otros	0,0368
		Pakistán	1,8104
		Polonia	0,0176
		Portugal	0,0044
		Perú	0,3453
		Qatar	0,0223
		Rusia	0,0568
		Singapur	0,0043
		Sudáfrica	0,0240
		Suecia	0,3232
		Suiza	0,0274
		Tailandia	0,3717
		Taiwán	1,4371
		Turquía	0,0001
		UK	3,8771
		USA	64,5019
		TOTAL	100,0000

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgos cambiarios

El Fondo invierte en instrumentos de emisores ubicados tanto en el exterior como en Chile y que emiten instrumentos financieros en moneda extranjera, principalmente en dólares, y, ocasionalmente, en otras monedas consideradas duras, con el objeto de ofrecer una rentabilidad de acuerdo a los objetivos del fondo. El Fondo tiene como política utilizar contratos forward para cubrir el riesgo cambiario inherente a estas inversiones. Al 31 de diciembre del 2024 el Fondo no posee derivado.

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\$	31.12.2024	31.12.2023
Activos en Dólares M\$	30.986.670	27.132.529
Pasivos en Dólares M\$	(23.237)	(3.014)
Posición en Dólares M\$	30.963.433	27.129.515
Posición Neta Activos en Dólares US\$	31.073	30.930
Posición Neta Forward US\$	-	-
Índice Calce	-%	-%

Riesgos de tipos de interés

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgos de tipos de interés (continuación)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el fondo no posee inversiones en instrumentos de renta fija.

Riesgo de crédito

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

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

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

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

- 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: hasta un 50%;
- b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: hasta un 50%;
- c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: hasta un 50%;
- 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: hasta un 50%;

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

- e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta fija: hasta un 50%;
- 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: hasta un 50%;
- 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: hasta un 50%;
- h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero: hasta un 50%;
- i) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF: hasta un 80%;
- 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: hasta un 80%;
- k) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) de la sección 2.1 anterior: hasta un 80%;
- l) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la ley 18.045 de Mercado de Valores: hasta un 20%;
- m) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: hasta un 80%;
- n) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero: hasta un 40%;
- o) ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros : hasta un 50%;
- p) ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 80%;
- q) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros: hasta un 20%; y
- r) Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales: hasta un 20%.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

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

- a) Activos emitidos por un mismo emisor: hasta un 20%;
- b) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero: hasta un 20%;
- c) Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: hasta un 20%. Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la ley 18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la CMF.
- d) ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad: hasta un 60%;
- e) Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: hasta un 50%; y
- 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: 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:

- a) Clasificación de riesgo AAA o equivalente: hasta un 50%;
- b) Clasificación de riesgo AA o equivalente: hasta un 40%;
- c) Clasificación de riesgo A o equivalente: hasta un 30%;
- d) Clasificación de riesgo BBB o equivalente: hasta un 25%; y
- e) Clasificación de riesgo menor a BBB: hasta un 15%.

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo se encuentra en cumplimiento de estos límites.

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

Inversiones	Límite	% 31.12.2024	% 31.12.2023
Inversión en Instrumentos de Renta Variable (Nac o Ext) no menor a	50%	70,36	69,37
Renta variable no superior a:	80%	70,36	69,37
Renta fija no superior a:	50%	27,95	30,31

Instrumentos a Invertir	Límite	% 31.12.2024	% 31.12.2023
(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:	50%	-	-
(b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas:	50%	-	-
(c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras:	50%	-	-
(d) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia:	50%	-	-
(e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta fija:	50%	-	0,54
(f) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100 de su valor hasta su total extinción:	50%	-	-
(g) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción:	50%	-	-

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

(h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero:	50%	-	-
(i) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF:	80%	-	-
(j) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF:	80%	-	-
(k) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) de la sección 2.2. anterior:	80%	-	-
(l) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores:	20%	-	-
(m) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero:	80%	-	-
(n) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero:	40%	-	-
(o) ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros:	50%	27,95	29,78
(p) ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros:	80%	70,36	69,37
(q) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros:	20%	-	-
(r) Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales:	20%	-	-

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

	Límite	% 31.12.2024	% 31.12.2023
(a) Activos emitidos por un mismo emisor:	20%	-	0,30
(b) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero:	20%	-	-
(c) Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la Superintendencia:	20%	-	0,30
(d) ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad:	60%	26,17	48,42
(e) Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial:	50%	-	0,23

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

(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%	-	-
---	-----	---	---

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	% 31.12.2024	% 31.12.2023
(a) Clasificación de riesgo AAA o equivalente:	50%	-	-
(b) Clasificación de riesgo AA o equivalente:	40%	-	-
(c) Clasificación de riesgo A o equivalente:	30%	19,37	15,71
(d) Clasificación de riesgo BBB o equivalente:	25%	-	-
(e) Clasificación de riesgo menor a BBB:	15%	-	-

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

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 6 – Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

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 2024, el 29,66% de los instrumentos cumplen con los plazos de liquidez. Al 31 de diciembre de 2023 los instrumentos llegan a un 30,55% de los plazos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el ratio de liquidez es de 98,2342 y 154,0436 veces respectivamente.

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.

Gestión de Riesgo de Capital

De acuerdo con el Reglamento del Fondo, éste puede endeudarse mediante la contratación de créditos bancarios, ventas con pacto de retrocompra y deuda con garantía de cartera ("Margen"). El límite de endeudamiento establecido en el Reglamento del Fondo es de hasta un 20% del patrimonio del Fondo.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el endeudamiento del Fondo asciende a 0,30% y 0,20% veces el patrimonio del Fondo respectivamente.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 7 – Efectivo y efectivo equivalente:

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Bancos	513.629	55.359
Fondos Mutuos	-	145.549
Total	513.629	200.908

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

Efectivo y efectivo equivalente	Tipo de moneda	Número cuotas	Valor cuota	31.12.2024
				M\$
Banco	\$ Chilenos	-	-	17.464
Banco	US\$	-	-	496.165
Total Efectivo y efectivo equivalente				513.629

Al 31 de diciembre de 2023:

Efectivo y efectivo equivalente	Tipo de moneda	Número cuotas	Valor cuota	31.12.2023
				M\$
Banco	\$ Chilenos			11.063
Banco	US\$	-	-	44.295
Fondo Mutuo Bice Liq	\$ Chilenos	2.496,03	4.307,19	10.751
Fondo Mutuo Biceman-USD Serie C	US\$	51,26	1.171,83	52.688
BNY Mellon US Dólar Liquidity Fund	US\$	93.611,15	877,15	82.111
Total Efectivo y efectivo equivalente				200.908

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado

a) Composición de la cartera en miles de pesos

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total M\$	
Títulos de Renta Variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable (ETF A)	-	8.842.552	8.842.552	27,9479%
Otros títulos de renta variable (ETF B)	-	22.261.953	22.261.953	70,3614%
Subtotal	-	31.104.505	31.104.505	98,3092%
Títulos de Deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

a) Composición de la cartera en miles de pesos (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2024			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total M\$	
Inversiones No Registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras Inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Total	-	31.104.505	31.104.505	98,3092%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

a) Composición de la cartera en miles de pesos (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2023			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total M\$	
Títulos de Renta Variable				
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable (ETFA)	-	18.830.271	18.830.271	69,2933%
Otros títulos de deuda extranjera (ETFB)	-	8.113.116	8.113.116	29,8554%
Subtotal	-	26.943.387	26.943.387	99,1487%
Títulos de Deuda				
Depósito a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 8 – Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

a) Composición de la cartera en miles de pesos (continuación)

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2023			% del total de activos
	Nacional	Extranjero	Total M\$	
Inversiones No Registradas				
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras Inversiones				
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	20.390	20.390	0,0750%
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Subtotal	-	20.390	20.390	0,0750%
Total	-	26.963.777	26.963.777	99,2237%

b) Movimientos

	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero	26.963.777	27.447.921
Intereses y reajustes	-	8
Adiciones	17.294.713	6.269.840
Ventas	(19.556.527)	(13.948.444)
Aumento neto por otros cambios en el valor razonable	4.969.006	7.064.594
Diferencia de cambios de instrumentos de deuda	-	-
Otros movimientos	1.433.536	129.858
Total	31.104.505	26.963.777

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 9 - Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

Nota 10 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta activos financieros a costo amortizado.

Nota 11 – Inversiones valorizadas por el método de la participación

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene inversiones valorizadas por el método de la participación.

Nota 12 – Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta saldo en el rubro de propiedades de inversión.

Nota 13 – Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta saldo por ingresos anticipados.

Nota 14 – Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene pasivos a valor razonable con efecto en resultados.

Nota 15 – Préstamos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta préstamos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 16 – Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta los siguientes otros pasivos financieros.

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Sobregiro contable	20.268	-
Total	20.268	-

Nota 17 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta las siguientes cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Dividendos	7.421	10.048
Cuenta por cobrar Administradora	13.907	-
Total	21.328	10.048

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 – Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (continuación)

a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Dividendo	-	SPY - SPDR S&P 500 ETF Trust	USA	Dólar	7.421	-	-	7.421
Cuenta por cobrar	91999000-7	Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A.	USA	Dólar	13.907	-	-	13.907
Total					21.328	-	-	21.328

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Dividendo	-	SPY - SPDR S&P 500 ETF Trust	USA	Dólar	10.048	-	-	10.048
Total					10.048	-	-	10.048

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (continuación)

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de las cuentas y documentos por pagar por operaciones es el siguiente:

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Retiros	15.792	1.200
Provisión Impuesto	2.227	3.014
Total	18.019	4.214

No existen diferencias significativas entre el valor libro y el valor razonable de las cuentas y documentos por pagar por operaciones, dado que los saldos vencen a muy corto plazo (menos de 90 días).

Detalle al 31 de diciembre de 2024:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Retiros	-	Retiro IPB	Chile	Pesos	15.792	-	-	15.792
Provisión Impuestos	-	TAX DIV SPY	USA	Dólar	2.227	-	-	2.227
Total					18.019	-	-	18.019

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 17 - Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (continuación)

b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones (continuación)

Detalle al 31 de diciembre de 2023:

Conceptos	RUT	Nombre	País	Moneda	Vencimientos			Total
					Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	
					M\$	M\$	M\$	
Retiros	-	Retiro IPB	Chile	Pesos	1.200	-	-	1.200
Prov. Impuestos	-	TAX DIV IVV	Chile	Dólar	3.014	-	-	3.014
Total					4.214	-	-	4.214

Nota 18 – Remuneraciones Sociedad Administradora

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle de las Remuneraciones por pagar a la Sociedad Administradora es el siguiente:

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Cuentas por pagar con Sociedad Administradora	56.024	23.729
Total	56.024	23.729

El saldo de esta cuenta corresponde a la comisión de administración devengada por el Fondo durante el cuatro trimestre 2024 y cuarto trimestre 2023, la que es pagada a la Sociedad Administradora durante los primeros diez días del mes siguiente.

Nota 19 – Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 19 – Otros documentos y cuentas por cobrar y pagar (continuación)

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta las siguientes transacciones:

Conceptos	31.12.2024	31.12.2023
	M\$	M\$
Auditoría	1.943	4.465
Custodia	2.174	7.061
Information Services	7.944	6.665
Operación	9.348	7.758
Total	21.409	25.949

Nota 20 – Otros activos y otros pasivos

a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

b) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta transacciones en el rubro.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 21 – Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta los siguientes movimientos:

Descripción	31.12.2024	31.12.2023	01.10.2024 al	01.10.2023 al
	M\$	M\$	31.12.2024	31.12.2023
			M\$	M\$
Intereses percibidos	-	8	-	-
Total	-	8	-	-

Nota 22 – Cuotas emitidas

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 359.052 al 31 de diciembre de 2024, con un valor de \$87.797,2193 por cuota para la serie Única.

Serie Única

a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2024	-	359.052	359.052	359.052

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2024	-	385.365	385.365	385.365
Emisiones del período	-	2.672	2.672	2.672
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(28.985)	(28.985)	(28.985)
Saldo al cierre 31.12.2024	-	359.052	359.052	359.052

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2024.

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 22 – Cuotas emitidas (continuación)

Las cuotas emitidas del Fondo ascienden a 385.365 al 31 de diciembre de 2023, con un valor de \$70.377,0172 por cuota para la serie Única.

Serie Única

a) El detalle de las cuotas vigentes al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
31.12.2023	-	385.365	385.365	385.365

b) Los movimientos relevantes de cuotas al 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	Comprometidas(*)	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo de inicio 01.01.2023	-	449.881	449.881	449.881
Emisiones del período	-	3.446	3.446	3.446
Transferencias (**)	-	-	-	-
Disminuciones	-	(67.962)	(67.962)	(67.962)
Saldo al cierre 31.12.2023	-	385.365	385.365	385.365

(*) El cálculo del número de cuotas comprometidas, informado en la presente nota, considera el valor cuota correspondiente al 31 de diciembre de 2023.

(**) Las transferencias de cuotas no se consideran para efectos de sumatoria.

Nota 23 – Reparto de beneficios a los Aportantes

El Fondo no ha distribuido beneficios en el período terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 24 – Rentabilidad del Fondo

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
		Período actual(**)	Últimos 12 meses(***)	Últimos 24 meses(***)
Serie Única	Nominal	24,7572%	24,7527%	43,5699%
Serie Única	Real(*)	19,4668%	19,4668%	31,2166%

(*) La moneda funcional del Fondo es el dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

(**) La rentabilidad para el período actual del fondo se calcula tomando la variación entre el valor cuota del día 31 de diciembre de 2024 y 2023.

(***) La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Tipo rentabilidad	Rentabilidad acumulada		
		Período actual(**)	Últimos 12 meses(***)	Últimos 24 meses(***)
Serie Única	Nominal	15,0878%	15,0836%	0,9795%
Serie Única	Real(*)	9,8731%	9,8352%	(14,9324)%

(*) La moneda funcional del Fondo es el dólar estadounidense, por lo que no se informa rentabilidad real.

(**) La rentabilidad para el período actual del fondo se calcula tomando la variación entre el valor cuota del día 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

(***) La rentabilidad de los últimos 12 y 24 meses corresponden a períodos móviles.

Nota 25 – Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha tenido inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

Nota 26 – Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no ha tenido excesos de inversión y/o incumplimientos en sus límites de inversión.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 27 – Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta gravámenes y prohibiciones.

Nota 28 – Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del fondo en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el mercado financiero es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2024:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	31.104.505	100,0000%	98,3092%
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	31.104.505	100,0000%	98,3092%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 28 – Custodia de valores (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023:

CUSTODIA DE VALORES						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodia (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (Miles)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	26.943.387	100,0000%	99,1487%
Otros Entidades	-	-	-	-	-	-
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	-	-	-	26.943.387	100,0000%	99,1487%

Nota 29 – Partes relacionadas

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Asset Management Administradora General del Fondo S.A. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del fondo, pagaderos diariamente. El total de remuneración por administración durante el período 2024 ascendió a M\$317.996 (M\$281.768 a diciembre de 2023), el cual se presenta en el ítem “Comisión de Administración” en el estado de resultados integrales. Las remuneraciones por pagar al 31 de diciembre de 2024 ascienden a M\$56.024 (M\$23.729 a diciembre de 2023).

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 29 – Partes relacionadas (continuación)

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

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración, no mantienen cuotas del Fondo, según se detalla a continuación.

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2024:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023:

Tenedor	% sobre el patrimonio del fondo al inicio del ejercicio	Número de cuotas a comienzos del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en cuotas al cierre del ejercicio M\$	% sobre el patrimonio del fondo al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-	-

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 30 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo (Artículo 3°A Ley N°18.815 – Artículo 226 Ley N°18.045)

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad Administradora ha contratado pólizas de seguros de garantía con vigencia de un año para dar cumplimiento de las disposiciones contenidas en el artículo 3ª de la Ley N°18.815 y artículo 226 de la Ley N°18.045 de 1981. El detalle se muestra a continuación:

Naturaleza	Emisor	Representante de beneficiarios	Monto UF	Vigencia (Desde – Hasta)
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco Santander	17.000,00	10.01.2024-31.12.2024

Nota 31 – Costos de transacción

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el fondo no presenta saldo por costos de transacción.

Nota 32 – Otros gastos de operación

Los principales conceptos por los cuales el Fondo ha incurrido en gastos operacionales, conforme al porcentaje máximo de cargo del fondo establecido en el reglamento interno, es el siguiente:

Tipo de gasto	31.12.2024	31.12.2023	01.10.2024 al 31.12.2024	01.10.2023 al 31.12.2023
	M\$	M\$	M\$	M\$
Auditoría	6.771	6.476	1.730	1.638
Varios	6.627	7.233	1.658	2.294
Total	13.398	13.709	3.388	3.932
% sobre el activo del fondo	0,0423%	0,0504%	0,0107%	0,0150%

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 33 – Información estadística

Al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota\$	Patrimonio M\$	N° Aportantes
Serie Única	Enero	74.616,3872	74.616,3872	28.741.742	115
Serie Única	Febrero	79.270,5719	79.270,5719	30.482.609	115
Serie Única	Marzo	82.150,0372	82.150,0372	30.799.517	113
Serie Única	Abril	77.205,0987	77.205,0987	28.469.206	111
Serie Única	Mayo	76.229,1233	76.229,1233	28.111.296	111
Serie Única	Junio	80.190,5437	80.190,5437	29.470.790	109
Serie Única	Julio	81.233,9396	81.233,9396	29.869.243	109
Serie Única	Agosto	80.209,5986	80.209,5986	29.496.015	109
Serie Única	Septiembre	80.420,8535	80.420,8535	29.318.304	107
Serie Única	Octubre	85.357,6108	85.357,6108	30.814.757	104
Serie Única	Noviembre	87.948,2935	87.948,2935	31.683.933	103
Serie Única	Diciembre	87.797,2193	87.797,2193	31.523.742	103

Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2024:

Serie	Número de Cuotas	Valor cuota	Patrimonio neto MUSS
Única	359.051,7096	87.797,2193	31.523.742
Total			31.523.742

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 33 – Información estadística (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Mes	Valor libro cuota \$	Valor mercado cuota\$	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Serie Única	Enero	60.790,1174	60.790,1174	27.255.936	133
Serie Única	Febrero	60.666,4450	60.666,4450	26.690.869	131
Serie Única	Marzo	58.877,9497	58.877,9497	25.755.749	130
Serie Única	Abril	60.446,5243	60.446,5243	26.335.261	129
Serie Única	Mayo	59.698,3749	59.698,3749	25.699.312	127
Serie Única	Junio	61.173,4661	61.173,4661	26.029.109	125
Serie Única	Julio	65.854,3302	65.854,3302	26.902.296	125
Serie Única	Agosto	65.104,0094	65.104,0094	26.211.977	124
Serie Única	Septiembre	65.436,9910	65.436,9910	25.934.848	120
Serie Única	Octubre	63.907,4370	63.907,4370	24.763.131	115
Serie Única	Noviembre	66.614,4990	66.614,4990	25.740.578	115
Serie Única	Diciembre	70.377,0172	70.377,0172	27.120.841	115

Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Número de Cuotas	Valor cuota	Patrimonio neto MUS\$
Única	385.365,0194	70.377,0172	27.120.841
Total			27.120.841

Nota 34 – Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta información por segmentos.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Nota 35 – Sanciones

Con fecha 13 de julio de 2023, mediante Resolución Exenta N°5056, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aplicó una multa de UF1.000 a Principal Asset Management Administradora General de Fondos S.A, por no informar a la totalidad de aportantes de los Fondos Mutuos Principal Visión Money Market, Principal Deuda Corto Plazo y Principal Deuda Mediano Plazo, el procedimiento de reorganización concursal de Enjoy S.A., sociedad en que los fondos mencionados mantenían inversiones en sus carteras, que implicaron ajustes en su valorización, por un lado, y por el otro, las modificaciones realizadas en sus reglamentos internos.

Durante el 2024, la Sociedad Administradora, sus Directores y Administradores no fueron objeto de sanciones por parte de ningún organismo fiscalizador.

Nota 36 – Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene inversiones en instrumentos que se encuentren valorizados por el método de la participación o al costo amortizado, para los cuales se haya optado por efectuar valorizaciones económicas de las mismas.

Nota 37 – Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el fondo de inversión no posee control directo o indirecto sobre sociedades.

Nota 38 – Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2025 fue renovada la póliza de seguro contratada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.

La Administración del Fondo no tiene conocimiento de hechos posteriores de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los presentes Estados Financieros.

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

ANEXO 1

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) RESUMEN DE LA CARTERA DE INVERSIONES

Descripción	Monto invertido		Total	M\$	% Invertido sobre activo del Fondo
	Nacional	Extranjero			
	M\$	M\$			
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores (CDV)	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	8.842.552	8.842.552		27,9479%
Otros títulos de renta variable	-	22.261.953	22.261.953		70,3614%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-	-
Acciones no registradas	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-	-
Deudores por operaciones de leasing	-	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-
Total	-	31.104.505	31.104.505		98,3092%

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

B) ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO

ESTADO DE RESULTADO DEVENGADO Y REALIZADO		
Descripción	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES	1.677.258	414.007
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	1.526.638	423.064
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	5.364	(281)
Enajenación de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos percibidos	253.347	269.032
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	-	8
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	(108.091)	(277.816)
Otras inversiones y operaciones	-	-
Otros	-	-
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES	(195.113)	(119.758)
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	(91.045)
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	-
Valorización de certificados de Depósitos de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades bienes raíces	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(195.113)	(28.713)
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES	5.164.119	7.184.352
Valorización de acciones de sociedades anónimas	-	2.897.841
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	-	24
Valorización de Certificados de Depósito de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	5.164.119	4.286.487
GASTOS DEL EJERCICIO	(471.904)	(390.498)
Gastos financieros	-	-
Comisión de la Sociedad Administradora	(317.996)	(281.768)
Remuneración del comité de vigilancia	-	-
Gastos operacionales de cargo del fondo	(153.908)	(108.730)
Otros gastos	-	-
Diferencias de cambio	369.401	(3.380.441)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	6.543.761	3.707.662

Las notas adjuntas números 1 al 38 forman parte integral de estos estados financieros

PRINCIPAL-ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

C) ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS		
Descripción	31.12.2024 M\$	31.12.2023 M\$
UTILIDAD (PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES		
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	1.010.241	(3.476.690)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	1.677.258	414.007
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	(195.113)	(119.758)
Gastos del ejercicio (menos)	(471.904)	(390.498)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-	(3.380.441)
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)		
	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		
	(11.890.639)	(10.459.503)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	(9.265.579)	(9.540.070)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	(13.598.050)	(9.184.466)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	4.600.324	2.054.024
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	(267.853)	(2.409.628)
Dividendos definitivos declarados (menos)	-	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(2.731.478)	(962.555)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(2.999.331)	(3.372.183)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	267.853	2.409.628
Ajuste a resultado devengado acumulado	106.418	43.122
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	106.418	21.685
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-	21.437
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR	(10.880.398)	(13.936.193)