

**ECONSULT GLOBAL DÓLAR
FONDO DE INVERSIÓN**

Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 y 2021
y por los años terminados en esas fechas.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

Estados Complementarios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	6
Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	8
(1) Información general del Fondo	9
(2) Bases de preparación	10
(3) Principales criterios contables utilizados	14
(4) Política de inversión del Fondo.....	19
(5) Política de reparto de beneficios netos del Fondo	22
(7) Excesos de inversión	23
(8) Administración de riesgos	23
(9) Efectivo y efectivo equivalente.....	35
(10) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	36
(11) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados integrales	38
(12) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía	38
(13) Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.....	38
(14) Inversiones valorizadas por el método de la participación	38
(15) Propiedades de inversión	39
(16) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones.....	39
(17) Otros documentos y cuentas por cobrar.....	39
(18) Honorarios por Custodia y Administración	39
(19) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado.....	39
(20) Reparto de Beneficio a los Aportantes.....	39
(21) Otros Pasivos.....	40
(22) Cuentas y documentos por pagar por operaciones	40
(23) Otros documentos y cuentas por pagar	40
(24) Intereses y reajustes	40
(25) Otros gastos de operación	41
(26) Cuotas emitidas y disminuciones de cuotas.....	41
(27) Rentabilidad del fondo	41
(28) Valor económico de la cuota	42
(29) Gravámenes y prohibiciones	42
(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	42

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(31) Partes relacionadas	42
(32) Garantías	44
(33) Contingencias y compromisos	44
(34) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociados o coligadas	44
(35) Sanciones.....	45
(36) Hechos posteriores	45
(37) Información estadística.....	45
(38) Hechos relevantes.....	46
a. Resumen de la cartera de inversiones al 31 de marzo de 2022	47
b. Estados de resultados devengado y realizado	48
c. Estados de utilidad para distribución de dividendos	49

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

Activos	Notas	31-03-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	9	1.689.349	4.834.427
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	10	26.301.528	29.181.172
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	16	1.979	5.142
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Otros activos		-	-
Total activo corriente		27.992.856	34.020.741
Activos no corrientes:			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-	-
Activos financieros a costo amortizado		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación		-	-
Propiedades de inversión		-	-
Otros activos		-	-
Total activo no corriente		-	-
Total activo		27.992.856	34.020.741

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

Patrimonio y pasivos	Notas	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados	19	68.306	67.518
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	22	65.201	407.935
Remuneraciones Sociedad Administradora	31	24.922	29.659
Otros documentos y cuentas por pagar	23	17.192	20.068
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos	21	-	-
Total pasivos corrientes		<u>175.621</u>	<u>525.180</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar		-	-
Ingresos anticipados		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Patrimonio neto:			
Aportes		20.940.496	22.194.788
Otras reservas		-	-
Resultado acumulado		10.341.049	4.572.036
Resultados del ejercicio		(3.464.310)	6.728.737
Dividendos provisorios		-	-
Total patrimonio neto	26	<u>27.817.235</u>	<u>33.495.561</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>27.992.856</u></u>	<u><u>34.020.741</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajustes	24	56.348	31.272
Ingresos por dividendos		32.927	28.134
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	13	(1.837.029)	316.113
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado	10	(1.181.729)	787.008
Resultado en ventas de instrumentos financieros		(421.945)	3.568
Resultado de venta de inmuebles		-	-
Ingresos por arriendos de bienes raíces		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por método de la participación		-	-
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operaciones		(3.351.428)	1.166.095
Gastos:			
Remuneraciones Administradora	31	(77.750)	(73.236)
Honorarios por custodia y administración	18	(19.041)	(17.884)
Costo de transacción		(12.995)	(895)
Otros gastos de operación	25	(3.096)	(2.975)
Total gastos de operación		(112.882)	(94.990)
Utilidad/(Pérdidas) de la operación		(3.464.310)	1.071.105
Costos Financieros		-	-
Utilidad/(pérdidas) antes de impuesto		(3.464.310)	1.071.105
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Resultados del ejercicio		(3.464.310)	1.071.105
Otros resultados integrales:			
Total de otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		(3.464.310)	1.071.105

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

	31 de marzo de 2022					Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total patrimonio neto M\$
	Aportes M\$	Cobertura de flujo de caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$			
Saldo inicio (+ ó -)	22.194.788	-	-	-	-	4.572.036	6.728.737	33.495.561
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	22.194.788	-	-	-	-	4.572.036	6.728.737	33.495.561
Aportes (+)	1.668.165	-	-	-	-	-	-	1.668.165
Repartos de patrimonio (-)	(2.922.457)	-	-	-	-	(959.724)	-	(3.882.181)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:								
Resultado del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	(3.464.310)	(3.464.310)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	6.728.737	(6.728.737)	-
Totales	20.940.496	-	-	-	-	10.341.049	(3.464.310)	27.817.235

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

	31 de marzo de 2021									
	Otras reservas									
	Aportes M\$	Cobertura de flujo de caja M\$	Conversión M\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación M\$	Otras M\$	Total otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultados del ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total patrimonio neto M\$
Saldo inicio (+ ó -)	18.073.070	-	-	-	-	-	5.029.780	1.693.315	-	24.796.165
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	18.073.070	-	-	-	-	-	5.029.780	1.693.315	-	24.796.165
Aportes (+)	2.740.132	-	-	-	-	-	-	-	-	2.740.132
Repartos de patrimonio (-)	(451.618)	-	-	-	-	-	(169.124)	-	-	(620.742)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio:										
Resultado del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	1.071.105	-	1.071.105
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	1.693.315	(1.693.315)	-	-
Totales	20.361.584	-	-	-	-	-	6.553.971	1.071.105	-	27.986.660

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)	-	-
Venta de inmuebles (+)	-	-
Compra de activos financieros (-)	(6.224.531)	(2.237.098)
Venta de activos financieros (+)	5.363.215	552.972
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)	9.524	2.763
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)	(70.199)	(5.940)
Dividendos recibidos (+)	35.008	28.186
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)	-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)	(107.590)	(85.583)
Otros gastos de operación pagados (-)	-	-
Otros ingresos de operación percibidos (+)	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación (+ ó -)	(994.573)	(1.744.700)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión:		
Compra de activos financieros (-)	-	-
Venta de activos financieros (+)	-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)	-	-
Dividendos recibidos (+)	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión (+ ó -)	-	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamos (+)	-	-
Pago de préstamos (-)	-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)	-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)	-	-
Aportes (+)	1.668.138	2.740.132
Repartos de patrimonio (-)	(3.818.643)	(52.757)
Repartos de dividendos (-)	-	-
Otros (+ ó -)	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+ ó -)	(2.150.505)	2.687.375
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	(3.145.078)	942.675
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)	4.834.427	2.392.284
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	1.689.349	3.334.959

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general del Fondo

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

La Sociedad Econsult Administradora General de Fondos S.A., se constituyó en Chile en el año 2001 como sociedad anónima cerrada y está sujeta a la actual Ley de Sociedades Anónimas N°18.046 del 22 de octubre de 1981 y modificaciones posteriores.

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 5 de junio del 2002, ante el Notario Público don Iván Torrealba Acevedo, bajo la denominación de Econsult Administradora General de Fondos S.A. Su legalización se publicó en el Diario Oficial de fecha 12 de junio del 2002, y se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 14.489, N° 11.976 del año 2002.

Con fecha 5 de junio del 2002, mediante la Resolución Exenta N°259, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia y aprobó los estatutos de Econsult Administradora General de Fondos S.A.

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

Con Fecha 13 de agosto 2014 la Comisión para el Mercado Financiero aprobó a través de la Resolución Exenta N°205 la reforma de Estatutos consistentes en el cambio de tipo de la Sociedad Administradora, modificando su razón social y objeto, a contar de la fecha señalada la administradora paso a llamarse Econsult Administradora General de Fondos S.A.

El Reglamento Interno del Fondo fue protocolizado bajo el Repertorio N°5633-2012 del 2012, bajo la certificación de don Raúl Undurraga Laso, Notario Titular de la 29° Notaría de Santiago. Dicho Fondo se rige por las disposiciones del Título VII de la Ley N°18.815 aplicables a los Fondos de Inversión Privados, su Reglamento Interno, y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(1) Información general del Fondo, continuación

A través del Repertorio 6820-14 de fecha 20 de noviembre 2014, bajo la certificación de don Raúl Undurraga Laso, Notario Titular de la 29° Notaría de Santiago, protocolizo los cambios al reglamento interno. Dicho Fondo se rige por las disposiciones del Título VII de la Ley N°20.712 aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno, y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

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

Con fecha 24 de noviembre de 2015 fue informado a la Comisión para el Mercado Financiero el cambio de nombre del Fondo a Econsult Global Dólar Fondo de Inversión, con fecha de vigencia el 5 de diciembre de 2015. El nuevo reglamento interno fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

(2) Bases de preparación

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

(a) Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 31 de marzo del 2022 comparados con el 31 de diciembre 2021, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el 20 de mayo de 2022.

(b) Base de medición

Los Estados Financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de: Los instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultado son valorizados al valor razonable.

(c) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, por los años terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Moneda Funcional y de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos chilenos. El Fondo tiene como objeto invertir, directa e indirectamente en activos financieros, en forma diversificada, tanto a nivel nacional como internacional, que representen un atractivo potencial de retorno, bajo una perspectiva que permita en el largo plazo el incremento del capital mediante la inversión principalmente en instrumentos de renta variable.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos. La administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

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

(e) Transacciones y saldos

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

Descripción	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
Dólar	787,98	721,82	844,69
UF	31.727,74	29.394,77	30.991,74

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

(e) Transacciones y saldos, continuación

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

(f) Juicios y estimaciones contables críticas

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

(g) Normas emitidas vigentes y no vigentes en 2022

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

Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 17 Contratos de Seguro</i>	<i>Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.</i>
<i>Referencias al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>
<i>Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>
<i>Contratos Onerosos – Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>
<i>Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.</i>

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Bases de preparación, continuación

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

La Administración del Fondo estima que la futura adopción de las normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo. Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 No hubo efectos para revelar.

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i>
<i>Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)</i>	<i>Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.</i>

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados

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

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

(ii) Clasificación

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

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

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

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

(iii) Bajas

El Fondo da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Fondo es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en otros resultados integrales, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

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

(v) Valorización a costo amortizado

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

(vi) Medición de valor razonable

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Medición de valor razonable, continuación

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

El Fondo valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

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

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

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

(vi) Medición de valor razonable, continuación

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

Activos	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Títulos de renta variable	19.650.557	-	-	19.650.557
Títulos de deudas registrados	6.317.371	-	-	6.317.371
Acciones no registradas	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	333.600	-	-	333.600
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Totales	26.301.528	-	-	26.301.528

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

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

(vii) Identificación y medición del deterioro

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

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(c) Ingresos financieros

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

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

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

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

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

(e) Aportes (capital pagado)

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

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

(f) Dividendos por pagar

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

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

(g) Remuneración de administradora

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

(i) Segmentos

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

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

(j) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

(k) Cambios contables

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

(4) Política de inversión del Fondo

(a) Características generales

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Política de inversión

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

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

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

- (a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- (b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas.
- (c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras.
- (d) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la CMF.
- (e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que no cumplan con lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo.

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Política de inversión, continuación

- (f) Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- (g) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción.
- (h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero.
- (i) ETF (Exchange-Trade Funds), o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales y extranjeros.

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

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

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

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Política de reparto de beneficios netos del Fondo

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

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

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

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

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

(6) Política de reparto de beneficios netos del Fondo, continuación

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

Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea éste en caso de que los dividendos provisorios repartidos excedan el monto de los beneficios netos susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, dicho exceso podrá imputarse a los Beneficios Netos Percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(7) Excesos de inversión

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

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

(8) Administración de riesgos

Marco de administración de riesgo

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

(a) Gestión de riesgo financiero

General

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

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

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado

Riesgos de precios

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

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

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

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

	31-03-2022		31-12-2021	
	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)	19.650.557	70,20%	22.060.902	64,85%
Total inversiones en acciones	19.650.557	70,20%	22.060.902	64,85%
Instrumentos de deuda				
Bonos Registrados	5.947.459	21,25%	5.706.429	16,77%
Bonos Registrados (garantizados)	369.912	1,32%	912.956	2,68%
Bonos No Registrados	333.600	1,19%	500.885	1,47%
Fondos Mutuos	1.489.410	5,32%	4.334.889	12,74%
Depósito a Plazo	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Total instrumentos de deuda	8.140.381	29,08%	11.455.159	33,66%
Instrumentos derivados	-	-	-	-
Operaciones con instrumento derivados	-	-	-	-
Total instrumentos derivados	-	-	-	-
Total activo de inversión	27.790.938	99,28%	33.516.061	98,52%

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

Riesgos de precios, continuación

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

Sector	31-03-2022 %	País	31-03-2022 %
Consumo No Cíclico	35,1333	USA	93,1648
Financiero	25,6783	Chile	4,3452
Comunicaciones	11,2434	Perú	2,4900
Consumo Cíclico	7,9055		
Tecnología	5,6049		
Gobierno	4,8409		
Industrial	3,7929		
Energía	3,4815		
Salud	2,0933		
Inmobiliario	0,2260		
TOTAL	100,0000	TOTAL	100,0000

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, 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	31-03-2022 %	País	31-03-2022 %
Financiero	19,000	USA	62,8820
Tecnología	14,370	Japón	8,1620
Consumo Cíclico	11,780	UK	4,9290
Salud	11,750	Francia	3,6480
Industrial	10,440	China	3,2500
Consumo No Cíclico	8,230	Alemania	3,1670
Comunicaciones	6,930	Corea	1,9320
Energía	5,120	Otros	1,7070
Materiales Bas	4,290	Holanda	1,6090
Servicios Bas	3,260	Taiwán	1,3860
Inmobiliario	3,150	Suiza	1,3600
Otros	1,680	India	1,3470
		España	0,5460
		Hong Kong	0,5340
		Italia	0,5250
		Suecia	0,3970
TOTAL	100,0000	Australia	0,3800
		Tailandia	0,2940
		Malasia	0,2680
		Indonesia	0,2640
		Bélgica	0,2380
		Finlandia	0,2270
		Singapur	0,1830
		Noruega	0,1510
		Dinamarca	0,1320
		Filipinas	0,1260
		Irlanda	0,1040
		Canadá	0,0710
		Austria	0,0590
		Portugal	0,0260
		Brasil	0,0160
		Pakistán	0,0150
		Sudáfrica	0,0130
		Nueva Zelandia	0,0130
		Rusia	0,0110
		Arabia Saudí	0,0100
		México	0,0060
		Israel	0,0040
		Argentina	0,0030
		Chile	0,0050
		TOTAL	100,0000

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgos cambiarios

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

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

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

(d) Riesgos de tipos de interés

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

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

31-03-2022			31-12-2021		
Tramo de duración	M\$	% sobre del Activo	Tramo de duración	M\$	% sobre del Activo
0 a 1 año	825.094	2,95%	0 a 1 año	1.347.590	3,96%
1 a 2 años	162.592	0,58%	1 a 2 años	194.311	0,57%
2 a 3 años	2.772.572	9,90%	2 a 3 años	1.331.984	3,92%
3 a 4 años	2.890.712	10,33%	3 a 4 años	4.037.753	11,87%
4 a 5 años	-	0,00%	4 a 5 años	208.632	0,61%
5 a 6 años	-	0,00%	5 a 6 años	-	0,00%
6 a 7 años	-	0,00%	6 a 7 años	-	0,00%
7 a 8 años	-	0,00%	7 a 8 años	-	0,00%
+ 8 años	-	0,00%	+ 8 años	-	0,00%
TOTAL	6.650.971	23,76%	TOTAL	7.120.270	20,93%

El siguiente análisis de sensibilidad muestra el efecto estimado en el Fondo ante un incremento de 100 puntos base en las tasas de interés al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre 2021, asumiendo que todas las otras variables, en particular la tasa de cambio, se mantienen constantes:

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgos de tipos de interés, continuación

<i>Efectos en miles de pesos</i>	31-03-2022	31-12-2021
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre el patrimonio atribuibles a inversionistas	(162.756)	(161.160)

<i>Efectos en % sobre patrimonio</i>	31-03-2022	31-12-2021
Impacto neto en ganancias o pérdidas y sobre el patrimonio atribuibles a inversionistas	(0,59%)	(0,48%)

(e) Riesgo de crédito

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

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

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

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

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 50%.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas: hasta un 50%.
- Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras: hasta un 50%.
- Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia: hasta un 50%.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 55% de sus activos en instrumentos de renta fija: hasta un 50%.
- Títulos de crédito, valores o efectos de comercio, emitidos por estados o bancos centrales extranjeros o que cuenten con garantía de esos estados o instituciones por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 50%.
- Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgos de crédito, continuación

- bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción: hasta un 50%.
- Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero: hasta un 50%.
- Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF: hasta un 80%.
- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF: hasta un 80%.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) del primer párrafo: hasta un 80%.
- Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el Artículo N°135 de la ley 18.045 de Mercado de Valores: hasta un 20%.
- Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero: hasta un 80%.
- Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero: hasta un 40%.
- ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 50%.
- ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros: hasta un 80%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros: hasta un 20%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros: hasta un 20%;
- Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales: hasta un 20%.

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

- Activos emitidos por un mismo emisor: hasta un 20%.
- Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero: hasta un 20%.
- Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: hasta un 20%. Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la ley 18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la CMF.
- ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad: hasta un 60%.
- Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial: hasta un 50%
- Acciones o cuotas de fondos de un emisor de valores: el Fondo no podrá convertirse en controlador directo o indirecto de dicho emisor de valores: hasta un 20%.

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgo de crédito, continuación

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

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

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo se encontraba en cumplimiento de estos límites.

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

Inversiones	Límite	% 31-03-2022	% 31-12-2021
Inversión en Instrumentos de Renta Variable (Nac o Ext) no menor a	50%	70,20	64,85
RENTA VARIABLE NO SUPERIOR A:	80%	70,20	64,85
RENTA FIJA NO SUPERIOR A:	50%	29,08	33,67

Instrumentos a Invertir	Límite	% 31-03-2022	% 31-12-2021
(a) Títulos emitidos por la Tesorería General de la Republica, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción:	50%	0,00	0,00
(b) Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por éstas:	50%	0,00	0,00
(c) Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras:	50%	0,00	0,00
(d) Bonos, títulos de deuda de corto plazo y títulos de deudas de securitización, cuya emisión haya sido inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia:	50%	0,00	0,00
(e) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que al menos inviertan un 60% de sus activos en instrumentos de renta fija:	50%	5,32	12,74

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgo de crédito, continuación

Instrumentos a Invertir	Límite	% 31-03-2022	% 31-12-2021
(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%	1,32	2,68
(g) Títulos de crédito, depósitos a plazo, títulos representativos de captaciones de dinero, letras de crédito o títulos hipotecarios, valores o efectos de comercio, emitidos por entidades bancarias extranjeras internacionales o que cuenten con garantía de esas entidades por el 100% de su valor hasta su total extinción:	50%	8,43	6,69
(h) Bonos y efectos de comercio emitidos por entidades emisoras extranjeras, cuyas emisiones hayan sido registradas como valores de oferta pública en el extranjero:	50%	12,82	10,08
(i) Acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos de inversión, y otras acciones inscritas en el Registro de Valores de la CMF:	80%	0,00	0,00
(j) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora cuente con estados financieros anuales dictaminados por auditores externos, de aquellos inscritos en el registro que al efecto lleva la CMF:	80%	1,19	1,47
(k) Cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros que cumplan lo dispuesto en la letra c) de la sección 2.2. anterior:	80%	0,00	0,00
(l) Carteras de crédito o de cobranzas, de aquellas a que se refiere el artículo 135 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores:	20%	0,00	0,00
(m) Acciones de transacción bursátil emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, cuya emisión haya sido registrada como valor de oferta pública en el extranjero:	80%	0,00	0,00
(n) Cuotas de fondos de inversión constituidos en el extranjero:	40%	0,00	0,00
(o) ETF, o instrumentos representativos de índices de deuda de emisores nacionales o extranjeros:	50%	0,00	0,00
(p) ETF, o instrumentos representativos de índices accionarios de emisores nacionales o extranjeros:	80%	70,20	64,85
(q) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras emitidos por bancos depositarios extranjeros:	20%	0,00	0,00
(r) Títulos que representan productos, que sean objeto de negociación en bolsas de productos nacionales:	20%	0,00	0,00

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(e) Riesgo de crédito, continuación

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

	Límite	% 31-03-2022	% 31-12-2021
(a) Activos emitidos por un mismo emisor:	20%	3,15	7,66
(b) Títulos representativos de acciones de sociedades o corporaciones extranjeras, emitidos por un mismo banco depositario extranjero:	20%	0,00	0,00
(c) Instrumentos emitidos o garantizados por una misma entidad: Se exceptúa asimismo la inversión en cuotas de un fondo nacional o extranjero o títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045, en cuyo caso regirá el límite establecido por la Superintendencia:	20%	3,15	7,66
(d) ETF o Instrumentos representativos de índices, emitidos o garantizados por una misma entidad:	60%	52,34	44,39
(e) Instrumentos emitidos o garantizados por entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial:	50%	2,17	3,58
(f) Acciones o cuotas de fondos de un emisor de valores: el Fondo no podrá convertirse en controlador directo o indirecto de dicho emisor de valores:	20%	0,00	0,00

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

	Límite	% 31-03-2022	% 31-12-2021
(a) Clasificación de riesgo AAA o equivalente:	50%	1,32	2,68
(b) Clasificación de riesgo AA o equivalente:	40%	0,57	1,50
(c) Clasificación de riesgo A o equivalente:	30%	6,36	4,82
(d) Clasificación de riesgo BBB o equivalente:	25%	19,12	15,38
(e) Clasificación de riesgo menor a BBB:	15%	0,05	0,06

(f) Riesgo de liquidez

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(f) Riesgo de liquidez, continuación

Por otra parte, el riesgo de liquidez ante rescates se encuentra muy acotado, pues el Fondo en su Reglamento Interno establece ocasiones definidas en que los aportantes pueden decidir reducir su aporte, el que deben avisar con un plazo mínimo de 5 días hábiles antes de su pago. Esta condición permite administrar con anticipación la liquidez requerida frente a eventuales rescates. El Fondo mantendrá invertido en instrumentos de alta liquidez como mínimo el 5% de los activos del mismo o mantendrá una capacidad de endeudamiento equivalente a ese porcentaje. Para estos efectos, se entenderá que tienen carácter de instrumentos de alta liquidez, además de las cantidades que se mantengan en caja y bancos, aquellos instrumentos de renta fija con plazo de vencimiento inferior a 3 años, susceptibles de ser transados en bolsas nacionales o internacionales y cuotas de fondos mutuos, tanto nacionales como extranjeros, de aquellos que invierten el 100% de su activo en instrumentos de renta fija y cuyo plazo de rescate no sea superior a 7 días hábiles.

Al 31 de marzo de 2021 el 16,55% de los instrumentos cumplen con los plazos de liquidez, al 31 de diciembre 2021 los instrumentos llegan a un 19,76% de los plazos.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 la ratio de liquidez es de 159,3936 y 64,7792 veces respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre 2021 el valor de los instrumentos que componen estos activos líquidos son M\$4.632.929. y M\$6.723.070.

(g) Riesgo de Contraparte

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

Para las operaciones de mantención de efectivo y transferencias de fondos se opera con las siguientes entidades:

Banco BICE para cuentas en US\$, CL\$ y FFMM Money Market con clasificación de riesgo de AA.

(h) Gestión de Riesgo de Capital

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(8) Administración de riesgos, continuación

(h) Gestión de Riesgo de Capital, continuación

Al 31 de marzo de 2021 y 2021, el endeudamiento del Fondo asciende a 0,0063 y 0,0157 veces el patrimonio del Fondo respectivamente.

(i) COVID – 19

Los efectos causados por la pandemia asociada a Covid-19 en las economías globales, las medidas adoptadas por los gobiernos mundiales han producido importantes movimientos y volatilidad en los mercados financieros.

Como medida al inicio de la pandemia, los fondos aumentaron sus niveles de liquidez. Se disminuyó la exposición a bonos de alto rendimiento (High Yield), para cambiarlos por bonos con grado de inversión. El porcentaje relacionado a la renta variable se mantuvo por debajo de los benchmark (70% para el fondo Dólar)

Con respecto al Funcionamiento operativo, la Administradora tomó las siguientes medidas para generar una continuidad en el negocio:

- a) Se ha informado a los clientes que durante la contingencia se privilegiará la atención a través de canales remotos como internet, teléfono, conference call.
- b) A la fecha la administradora se encuentra trabajando en forma normal cumpliendo el protocolo Covid emitido por la seremi.
- c) La operatoria tanto de para adquirir y liquidar valores de las carteras de inversión, cálculo del valor cuota y pago de rescates de cuotas de los fondos, a la fecha ha funcionado sin dificultades por medio de canales remotos, principalmente vía email.
- d) Se ha mantenido un contacto fluido con nuestros proveedores críticos, quienes han implementado sus planes contingencia.

(9) Efectivo y efectivo equivalente

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

Instrumento	31-03-2022			% Invertido Sobre el total de los activos del fondo	31-12-2021			% Invertido sobre el total de los activos del fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$		Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
Bancos	9.300	190.638	199.938	0,7142%	6.800	492.738	499.538	1,4683%
Fondos Mutuos	55	1.489.356	1.489.411	5,3207%	89.253	4.245.636	4.334.889	12,7419%
Totales	9.355	1.679.994	1.689.349	6.0349%	96.053	4.738.374	4.834.427	14,2102%

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

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

Instrumento	31-03-2022			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo	31-12-2021			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional	Extranjero	Total		Nacional	Extranjero	Total	
	M\$	M\$	M\$		M\$	M\$	M\$	
<u>Títulos de Rentas Variable</u>								
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable (ETF)	-	19.650.557	19.650.557	70,20%	-	20.060.902	20.060.902	64,85%
Subtotal	-	19.650.557	19.650.557	70,20%	-	20.060.902	20.060.902	64,85%
<u>Títulos de Deuda</u>								
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	248.825	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos registrados	-	5.947.459	5.947.459	21,25%	-	5.706.429	5.706.429	16,77%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito o de cobranza	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	369.912	369.912	1,32%	-	912.956	912.956	2,68%
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	6.317.371	6.317.371	22,57%	248.825	6.619.385	6.619.385	19,46%

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

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

Instrumento	31-03-2022			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo	31-12-2021			% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$		Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	
<u>Inversiones No Registradas</u>								
Acciones no registradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de comercio no registrado	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos no registrados	333.600	-	333.600	1,19%	500.885	-	500.885	1,47%
Mutuos Hipotecarios endosable	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	333.600	-	333.600	1,19%	500.885	-	500.885	1,47%
<u>Otras Inversiones</u>								
Derecho por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	333.600	25.967.928	26.301.528	93,96%	500.885	28.680.287	29.181.172	85,77%

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

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

(b) Efecto en resultado:

Otros Cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Resultado no realizado	(1.181.729)	787.008
Totales	<u>(1.181.729)</u>	<u>787.008</u>

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

Movimientos de los activos a valor razonable con efecto en resultados	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicio al 1 de enero	29.181.172	22.774.761
Intereses y Reajustes de instrumentos de deuda	56.342	401.132
Diferencia de cambios de instrumentos de deuda	(1.837.029)	4.654.710
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	(1.960.270)	1.521.900
Adiciones	6.224.528	6.179.388
Ventas	(5.363.215)	(6.350.719)
Otros movimientos	-	-
Totales	<u>26.301.528</u>	<u>29.181.172</u>

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

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

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

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

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

Descripción	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Diferencia de cambio netas	(1.837.029)	316.113
Total diferencia de cambio a valor razonable	<u>(1.837.029)</u>	<u>316.113</u>

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

(14) Inversiones valorizadas por el método de la participación

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(15) Propiedades de inversión

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

(16) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

Contraparte	Tipo de Operación	País	Moneda	Vencimiento	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
BCGBK 6,75	Vencimiento	Chile	USD	31-12-2022	1.979	1.858
IEUS	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	1.417
EWG	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	994
EPP	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	674
ACWI	Dividendos	USA	USD	05-01-2022	-	199
Totales					1.979	5.142

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

(17) Otros documentos y cuentas por cobrar

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

(18) Honorarios por Custodia y Administración

Descripción	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Comisión de administración	12.983	12.194
Honorarios por Custodia	6.058	5.690
Total Honorarios por custodia y administración	19.041	17.884

(19) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

Descripción	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	68.306	67.518
Total pasivos financieros con efecto en resultados	68.306	67.518

(20) Reparto de Beneficio a los Aportantes

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(21) Otros Pasivos

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

(22) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	Tipo de Operación	Moneda	Vencimiento	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Retiros	Rescates	CL\$	06-04-2022	65.201	1.200
IVE	Compra	USD	05-01-2022	-	304.279
USMV	Compra	USD	05-01-2022	-	101.471
CXSE	TAX	USD	05-01-2022	-	311
EPI	TAX	USD	05-01-2022	-	674
Total cuentas y documentos por pagar por operaciones				<u>65.201</u>	<u>407.935</u>

(23) Otros documentos y cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Gasto operación	4.161	4.946
Gasto custodia	8.514	9.509
Gasto auditoría	2.376	3.881
Empresas de Conversión	2.141	1.732
Total otros documentos y cuentas por pagar	<u>17.192</u>	<u>20.068</u>

(24) Intereses y reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
A valor razonable con efecto en resultados	<u>56.348</u>	<u>31.272</u>
Total intereses y reajuste	<u><u>56.348</u></u>	<u><u>31.272</u></u>

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(25) Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

Tipo de gasto	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Auditoría	1.393	1.296
Riskamerica	1.703	1.678
Honorarios legales	-	-
Total Otros Gastos de Operación	3.906	2.975
% Sobre el activo del fondo	0,0140%	0,0104%

(26) Cuotas emitidas y disminuciones de cuotas

- Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha recibido aportes por un total de M\$ 1.668.165 (históricos) los cuales corresponde a 25.773,5590 nuevas cuotas emitidas.
- Durante el ejercicio 2022, los aportantes del Fondo han realizado disminuciones de aportes ascendentes a (M\$3.882.181) (históricos), correspondientes a 57.879,3501 cuotas.
- Al 31 de marzo de 2022, se ha colocado un total de 448.500,8510 cuotas por un valor de M\$20.940.496.- a dicha fecha el patrimonio del Fondo asciende a M\$27.817.235.-

	Cuotas Pagadas		Total
	Suscritas	Disminuciones	
	905.002	(456.501)	448.501

- Al 31 de marzo de 2022, el valor de cada cuota del Fondo ascendía a \$62.022,7041.
- Al 31 de marzo de 2021, el valor de cada cuota del Fondo asciende a \$58.233,3566.
- Al 31 de marzo de 2021, se habían colocado un total de 480.595 cuotas por un valor de M\$20.361.584. a dicha fecha el patrimonio del Fondo ascendía a M\$27.986.660.-

(27) Rentabilidad del fondo

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

Tipo de rentabilidad	Período Actual	Acumulada 12 meses	Acumulada 24 meses
Real	11,2100%	6,5072%	22,0969%
Nominal	1,8921%	(1,3275%)	10,0490%

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(28) Valor económico de la cuota

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

(29) Gravámenes y prohibiciones

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

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

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

Entidades	Monto custodiado M\$	Custodia nacional		Monto custodiado M\$	Custodia extranjera	
		% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores nacionales	% Sobre total activos del Fondo		% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores extranjeros	% Sobre total activos del Fondo
Empresas de depósito de Valores	-	-	-	-	-	-
Custodia encargada por Entidades Bancarias	333.600	100,0000%	1,1917%	25.967.928	100,0000%	92,7663%
Total Cartera de Inversiones en Custodia	333.600	100,0000%	1,1917%	25.967.928	100,0000%	92,7663%

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

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

(31) Partes relacionadas

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

(a) Remuneración de cargo del Fondo

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

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

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

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

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

Descripción	Obligación		Efecto en resultado	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-03-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Remuneración Fija	24.922	29.659	(77.750)	(73.236)
Totales	<u>24.922</u>	<u>29.659</u>	<u>(77.750)</u>	<u>(73.236)</u>

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

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

Tenedor	Numero de cuotas		Numero de cuotas adquiridas en el año 2022	Numero de cuotas vendidas en el año 2022	Numero de cuotas al 31-03-2022	Monto al cierre del ejercicio	
	%	01-01-2022				M\$	%
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	15,53%	74.649,7652	2.795,73	(45.175,11)	32.269,3784	2.001.434	7,19%
Accionistas de la sociedad administradora	-	-	-	-	-	-	-

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas, continuación

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

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

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

(32) Garantías

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficios	Monto UF	Vigencia	
				Desde	Hasta
Póliza de Garantía N°16-000000065855	HDI Seguros, Garantía y Crédito	Banco Bice	11.000	31-12-2021	31-12-2022

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

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

(33) Contingencias y compromisos

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

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

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(35) Sanciones

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

(36) Hechos posteriores

Entre el 01 de enero del 2022 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el Fondo no tiene conocimiento de otros hechos ocurridos que puedan afectar significativamente su situación patrimonial y resultados.

(37) Información estadística

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

2022

Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	64.767,8337	64.767,8337	28.600.604	134
Febrero	62.767,4007	62.767,4007	28.595.001	135
Marzo	62.022,7041	62.022,7041	27.817.235	133

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

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

(37) Información estadística, continuación

2021				
Mes	Valor libro cuota	Valor mercado cuota	Patrimonio M\$	Nº Aportantes
Enero	58.057,4155	58.057,4155	26.735.033	91
Febrero	57.746,4300	57.746,4300	27.313.310	93
Marzo	58.233,3566	58.233,3566	27.986.660	101
Abril	58.682,6053	58.682,6053	28.525.790	108
Mayo	60.234,1241	60.234,1241	29.031.101	109
Junio	60.737,4820	60.737,4820	30.441.722	116
Julio	62.659,6385	62.659,6385	32.367.614	124
Agosto	64.534,1248	64.534,1248	30.443.572	124
Septiembre	65.810,0067	65.810,0067	31.858.866	127
Octubre	67.082,6543	67.082,6543	32.595.959	129
Noviembre	67.780,1184	67.780,1184	32.555.264	128
Diciembre	69.694,3281	69.694,3281	33.495.561	130

(38) Hechos relevantes

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

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de marzo de 2022 y 2021

ANEXO

a. Resumen de la cartera de inversiones al 31 de marzo de 2022

Instrumento	Monto Invertido		Total M\$	% Invertido sobre el total de los activos del Fondo
	Nacional M\$	Extranjero M\$		
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósito de valores (CDV)	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable (ETF)	-	19.650.557	19.650.557	70,20%
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	5.947.459	5.947.459	21,25%
Títulos de deuda de securitización	-	-	-	-
Carteras de crédito o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	369.912	369.912	1,32%
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Bonos no Registrado	333.600	-	333.600	1,19%
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Totales	333.600	25.967.928	26.301.528	93,96%

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de marzo de 2022 y 2021

b. Estados de resultados devengado y realizado

Descripción	01-01-2022 31-03-2022 Actual M\$	01-01-2021 31-03-2021 Anterior M\$
Utilidad (Pérdida) neta realizada de inversiones	<u>(372.617)</u>	<u>34.465</u>
Enajenación de acciones de sociedades anónimas	(136.527)	(5.820)
Enajenación de cuotas de fondos Inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	(167.520)	43.229
Dividendos percibidos	32.927	28.134
Intereses percibidos títulos de deuda	16.402	2.763
Resultado en operaciones con instrumentos derivados	(17.185)	(39.559)
Otros	<u>(100.724)</u>	<u>5.718</u>
Pérdida no realizada de inversiones	<u>(1.391.043)</u>	<u>(205.926)</u>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	(1.046.608)	(51.027)
Valorización de cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Valorización de cuotas de Fondos Inversión	-	-
Valorización de títulos de deuda	(269.166)	(80.492)
Otras inversiones y operaciones	<u>(75.269)</u>	<u>(74.407)</u>
Utilidad no realizada de inversiones	<u>249.258</u>	<u>1.021.443</u>
Valorización de acciones de sociedades anónimas	104.044	953.725
Valorización de cuotas de fondos mutuos	121	2.874
Valorización de cuotas de Fondos Inversión	-	-
Valorización de títulos de deuda	90.310	30.676
Intereses devengados de títulos de deuda	39.941	28.510
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	14.576	-
Otras inversiones y operaciones	<u>266</u>	<u>5.658</u>
Gastos del ejercicio	<u>(112.880)</u>	<u>(94.990)</u>
Comisión de la sociedad administradora	(77.750)	(73.236)
Gastos operacionales de cargo del fondo	(35.130)	(21.754)
Corrección monetaria	-	-
Diferencia de cambio	<u>(1.837.029)</u>	<u>316.113</u>
Diferencias de cambio	<u>(1.837.029)</u>	<u>316.113</u>
Resultado neto del ejercicio	<u>(3.464.311)</u>	<u>1.071.105</u>

ECONSULT GLOBAL DÓLAR FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
al 31 de marzo de 2022 y 2021

c. Estados de utilidad para distribución de dividendos

Descripción	01-01-2022 31-03-2022 Actual M\$	01-01-2021 31-03-2021 Anterior M\$
Estado de utilidad para la distribución de dividendos		
Beneficio neto percibido en el ejercicio (+ ó -)	<u>(3.713.567)</u>	<u>(266.451)</u>
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	(372.615)	34.465
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(1.391.043)	(205.926)
Gastos del ejercicio (-)	(112.880)	(94.990)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	<u>(1.837.029)</u>	<u>-</u>
Dividendos provisorios (-)	<u>-</u>	<u>-</u>
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores (+ ó -)	<u>(5.038.017)</u>	<u>(5.489.158)</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida (+ ó -)	<u>(5.704.983)</u>	<u>(3.664.979)</u>
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	(6.109.424)	(3.924.945)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	1.246.585	278.186
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	(842.144)	(18.220)
Dividendos definitivos declarados (-)	<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida devengada acumulada (-)	<u>(338.517)</u>	<u>(1.965.207)</u>
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	(1.180.661)	(1.983.427)
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	<u>842.144</u>	<u>18.220</u>
Ajuste a resultado devengado acumulado (+)	<u>1.005.483</u>	<u>141.028</u>
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	996.212	62.355
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	<u>9.271</u>	<u>78.673</u>
Monto susceptible de distribuir (+ ó -)	<u><u>(8.751.584)</u></u>	<u><u>(5.755.609)</u></u>