

SCOTIA  
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

# MEMORIA ANUAL 2024

**Scotia**  
Global Asset Management®

## CARTA A LOS ACCIONISTAS

Señores Accionistas,

Presentamos a ustedes la Memoria Anual 2024 de Scotia Administradora General de Fondos Chile, con un resumen sobre la gestión del año y la estrategia que permitió alcanzar sus excelentes resultados.

Así como durante el año 2023, este año estuvo marcado por la volatilidad de los mercados, en el cual si bien los procesos inflacionarios mostraron mayor estabilización, las elecciones en diversos mercados y el escenario internacional fueron condicionando los retornos en renta variable.

El año 2024 estuvo marcado internacionalmente por el “excepsionalismo” del mercado accionario de Estados Unidos y su resiliente economía. Es así que su índice accionario más representativo tuvo retornos en torno a 23% viniendo de un año 2023 en que retornó 24% y si consideramos al índice más sesgado hacia las tecnológicas, esas métricas suben a 29% y 43% respectivamente. Nuevamente, el año estuvo marcado por el liderazgo y revolución tecnológica de la Inteligencia Artificial y la fabricación de sus componentes, es así como las Magníficas 7, estuvieron al centro de la atención de los mercados e inversionistas.

En lo económico, el recorte de tasas en USA tardó en llegar, iniciándose recién en septiembre y entregando 3 recortes en septiembre, noviembre y diciembre para dejar la Tasa Fed Funds en 4,50%, en medio de una inflación que ha sido algo más “pegajosa” de lo que espera inicialmente. Finalmente, el cierre de año nos trajo la lucha electoral en USA donde ganó ampliamente el partido Republicano y con ello, los mercados reaccionaron inicialmente al alza, pero con una cuota de incertidumbre por lo que vendrá en 2025.

En el plano local, nuestro Banco Central, a diferencia de los centrales de países desarrollados, continuó su proceso en marcha de recorte de tasas, con recortes por 325 puntos que fueron disminuyendo en magnitud hacia fines de año, esto a medida, que la tasa se ha ido aproximando al nivel neutral (en un modo más bien de sintonía fina). Los mercados locales, tanto accionarios como de renta fija tuvieron desempeños positivos. El mercado accionario local, si bien rentó un 8% (medido en pesos), no tuvo un desempeño tan estelar como el estadounidense, explicado en parte por las tramitaciones de los proyectos de reforma. En este sentido, el dólar se apreció un 13% respecto al peso chileno y los activos de renta fija tuvieron un año positivo y favorable a los activos en UF, en un ambiente donde la inflación tardó en converger y con shocks como el de las tarifas eléctricas, para terminar el año en un 4.6%, por sobre las expectativas de inicio de año.

### Un año de excelencia

Pero más allá de las condiciones de los mercados, nuestro equipo profesional sumó un nuevo año de una reconocida experiencia a la hora de hacer crecer las inversiones de nuestros clientes, esfuerzo que fue reflejando con el reconocimiento por segundo año consecutivo de Morningstar a Scotia Adminsitradora General de Fondos Chile como Mejor Administradora Global.

Esta excelencia en la gestión de activos se vio reflejada en un crecimiento histórico de más de 34% en activos administrados, cerrando uno de los años más exitosos de la Administradora.

1. ÍNDICE

1. ÍNDICE .....3

2. PERFIL DE LA ENTIDAD .....4

3. GOBIERNO CORPORATIVO .....6

4. ESTRATEGIA ..... 13

5. PERSONAS ..... 14

6. MODELO DE NEGOCIOS ..... 15

7. EVALUACION DE PROVEEDORES .....16

8. INDICADORES ..... 16

9. HECHOS ESENCIALES ..... 17

10. COMENTARIOS DE LOS ACCIONISTAS Y DEL COMITÉ DE DIRECTORES ..... 19

11. INFORMES FINANCIEROS ..... 20

## 2. PERFIL DE LA ENTIDAD

### Información General

Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. es una sociedad anónima especial constituida de acuerdo al artículo 132, Título XVIII de la ley N°18.045 de mercado de valores, y tiene por objeto la administración de fondos y carteras de terceros.

### Agente Colocador

Scotiabank Chile

### Información Básica

|                 |   |                                |
|-----------------|---|--------------------------------|
| R.U.T.          | : | 96.634.320-6                   |
| Domicilio Legal | : | AV. COSTANERA SUR 2710 TORRE A |
| Teléfono        | : | (56-2) 2 692 69 92             |

### Misión

Nuestra Administradora tiene como misión satisfacer las necesidades de inversión de los clientes de Scotiabank. Entregando asesoría especializada en inversiones, con una oferta de fondos mutuos acorde a los distintos perfiles de riesgo de los clientes.

Nuestra misión está centrada en tres pilares:

1. **El cliente en primer lugar:** Poner a nuestros clientes en primer lugar, estamos apoyándolos a estar mejor hoy y mañana.
2. **Un equipo ganador:** Un equipo guiado por el propósito, comprometido con los resultados en una cultura inclusiva y de alto desempeño.
3. **Líder en las Américas:** Estamos enfocados en seis mercados principales y contamos con el respaldo de nuestra experiencia como líderes. Esto nos permite priorizar nuestras inversiones para el crecimiento sostenido a largo plazo.

### Visión

La visión de la Sociedad es alcanzar un nivel de gestión consistente con el tamaño de su banco matriz.

### Propósito y Valores

La Administradora se suma a los principios corporativos de su Banco Matriz, desarrollando nuestro negocio, las actividades propias de la organización y las relaciones con todos los públicos de interés sobre la base de cuatro valores inspiradores: respeto, integridad, responsabilidad y pasión.

Adicionalmente como parte de Scotiabank Chile, la Sociedad apoya al Pacto Global de las Naciones Unidas y la Agenda 2030.

Aportar valor a la sociedad y a nuestros públicos de interés es uno de los principales propósitos de Scotiabank Chile y de nuestra Casa Matriz, que con casi 190 años de historia busca siempre crear un futuro más sostenible para sus clientes, colaboradores, comunidades y el medio ambiente.

Por ello, en el año 2011 Scotiabank Chile decidió sumarse al Pacto Global de las Naciones Unidas, como una forma de reforzar nuestros compromisos en materias de Anticorrupción, Medio Ambiente, Relaciones Laborales y Derechos Humanos.

En línea con este propósito de contribuir de manera activa al desarrollo sostenible, las acciones y programas que desplegamos en el marco de la estrategia corporativa son consistentes con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas. Estos lineamientos resumen los principales desafíos que se plantea la comunidad internacional para resolver al año 2030 los problemas más críticos que hoy enfrenta la humanidad en aspectos como pobreza, cuidado ambiental, trabajo y protección de los derechos humanos. En concreto, a través de los programas de Scotiabank se aspira aportar específicamente con 10 de los 17 ODS.

## Estrategia

Para alcanzar los objetivos planteados se ha definido como estrategia desarrollar la gestión teniendo como centro al cliente y buscando profundizar la inserción en la cartera del Banco, disponiendo canales presenciales y digitales de asesoría. Apalancarnos en la capacidad y fortaleza internacional del Grupo Scotia, para potenciar la gestión de productos y detallado proceso de inversión.

## Constitución de la Sociedad

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 23 de marzo de 1992. Con fecha 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) aprobó la existencia de Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A., según Resolución Exenta N°114.

Por Resolución Exenta N° 390 de fecha 12 de diciembre de 2001, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó reforma de estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el día 25 de octubre de 2001, reducida a escritura pública el 31 de octubre de 2001, consistente en modificar el nombre por Scotia Sud Americano Administradora de Fondos Mutuos S.A., modificando al afecto el artículo primero de los estatutos sociales.

En junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 24 de octubre de 2008, reducida a escritura pública con fecha 27 de octubre del mismo año, se acordó la modificación del giro de la Sociedad ampliándolo al de una administrado general de fondos y el cambio de nombre por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la "Sociedad").

La aprobación de las reformas estatutarias referidas en el párrafo precedente, han sido autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero mediante resolución N° 699 de fecha 16 de diciembre de 2008. La inscripción de la modificación fue practicada con fecha 24 de diciembre de 2008, a fojas 18.548 N°41.864 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008 en el Diario Oficial.

Mediante Resolución Exenta N°02, emitida con fecha 02 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (o la Sociedad), mediante la incorporación de la primera a la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

La Sociedad se encuentra domiciliada en Avenida Costanera Sur 2710, Torre A, piso 5, Las Condes.

Historia

Desde su constitución, Scotia Administradora General de Fondos Chile ha ido evolucionando junto con el mercado, sus clientes y sus diferentes grupos de interés, caracterizándose por buscar la excelencia en productos y un servicio distintivo, lo que se traduce en decenas de premios y reconocimientos tanto a la buena gestión de la misma administradora, como a la rentabilidad de los productos que ofrece.

En sus 32 años de historia ha visto cambios en sus grupos controladores, dando énfasis al acompañamiento de sus clientes y la continuidad operativa a medida que nuevos sistemas y tecnologías han ido siendo adoptadas. En este ámbito, durante 2024 se hizo hincapié en la mejora de herramientas digitales, de modo de facilitar la asesoría para la toma de decisiones y contratación de productos.

Propiedad

Información Accionistas al cierre del año 2024:

| Sociedad                              | Accionistas<br>RUT | Propiedad<br>% | Nº Acciones |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------|
| Scotiabank Chile                      | 97.018.000-1       | 99,33          | 1.544.951   |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 96.535.720-3       | 0,64           | 10.000      |
| Scotia Asesorías Financieras Ltda.    | 96.526.410-8       | 0,03           | 400         |
| Totales                               |                    | 100,00         | 1.555.351   |

3. GOBIERNO CORPORATIVO

Marco de gobernanza

Desde noviembre 2022, la sociedad es signataria de los Principios de Inversión Responsable de la ONU (UN-PRI), cuyo propósito es avanzar hacia un sistema financiero global sostenible, que incorpore los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) en sus decisiones de inversión. Esta comunidad mundial cuenta con más de cuatro mil empresas adherentes, que representan sobre USD 120 billones en activos. A partir de esta firma, desde la División Wealth Management nos comprometimos a incorporar, en

un plan de adopción progresivo, los factores ASG en todos los procesos de inversiones. Esto significó que se incorporaron nuevos productos que hacen explícitamente mención a estos atributos, y que dichos factores sean, en medida creciente, transversales a toda nuestra oferta.

Política de inversiones y financiamiento

La política de inversiones y financiamiento de la Sociedad, se ajusta a la normativa vigente, en su calidad de filial bancaria y su giro de administración de fondos de terceros fiscalizados por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta política está relacionada con tener un nivel que le permita cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo con su objeto social y normativa vigente.

El objetivo de la Sociedad con relación a la gestión de capital es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones.

El capital de la Sociedad podrá ser invertido en los siguientes instrumentos:

- Cuotas de fondos mutuos de corto plazo.
- Instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile.
- Instrumentos de renta fija de la Tesorería General de la República.
- Depósitos a plazo emitidos por Banco Scotiabank.

Se considera sólo mantener posiciones largas en los instrumentos definidos. La Sociedad podrá realizar operaciones spot y de cobertura mediante contratos forward para cubrir su exposición en monedas USD/CLP.

Directorio

| Rut          | Cargo      | Nombre                       | Profesión      | Fecha de Nombramiento |
|--------------|------------|------------------------------|----------------|-----------------------|
| 9.403.339-K  | Presidente | Ignacio Ruiz Tagle Mena      | Ing. Comercial | 28-03-2023            |
| 10.437.434-4 | Director   | Eduardo Meynet Biancardi     | Ing. Civil     | 28-03-2023            |
| 10.132.752-3 | Directora  | Paola Tastets Ceppi De Lecco | Ing. Civil     | 28-03-2023            |
| 13.688.377-1 | Director   | Eugenio Pérez Sateler        | Ing. Civil     | 28-03-2023            |
| 15.656.390-0 | Directora  | Andrea Sanhueza              | Ing. Comercial | 28-03-2023            |

Los miembros del directorio de la Sociedad son profesionales con amplia experiencia en el mercado de capitales, habiendo desarrollado su carrera profesional por más de 20 años de trayectoria en distintas instituciones financieras.

La estructura, funcionamiento y gestión del Directorio como la selección y renovación de sus integrantes responden a las directrices y lineamientos del Banco Matriz y normativa y regulaciones vigentes.

Contratación por parte del Directorio de expertos que lo asesoren.

La Sociedad se adscribe a políticas y procedimientos definidas por su Banco Matriz.

Remuneración al directorio

Durante el ejercicio 2024 la Sociedad acordó no remunerar a sus Directores.

Comités del Directorio

Los miembros del directorio y gerente general participan en los distintos comités que efectúan mensualmente las áreas de Gestión, Apoyo y Control. A su vez, las temas de Compliance y Riesgo de Mercado, son materia permanente de las sesiones mensuales de Directorio de la Sociedad.

Conformación del Directorio

| Número de personas por género       |   | Número de personas por rango de edad |   |
|-------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
| Directores                          | 3 | Entre 40 y 49 años                   | 5 |
| Directoras                          | 2 |                                      |   |
| Número de personas por Nacionalidad |   | Número de personas por Antigüedad    |   |
| Chilena                             | 5 | Menos de 3 años                      | 4 |
|                                     |   | Entre 3 y 6 años                     | 1 |

En el directorio no hay personas en situación de discapacidad.

Política de dividendos y utilidad distribuible

En junta ordinaria de accionistas celebrada el 26 de marzo de 2024, se acordó distribuir el 30% del resultado del ejercicio 2023 obtenido por la Sociedad, lo cual se hizo efectivo en abril de 2024 de acuerdo al siguiente detalle:

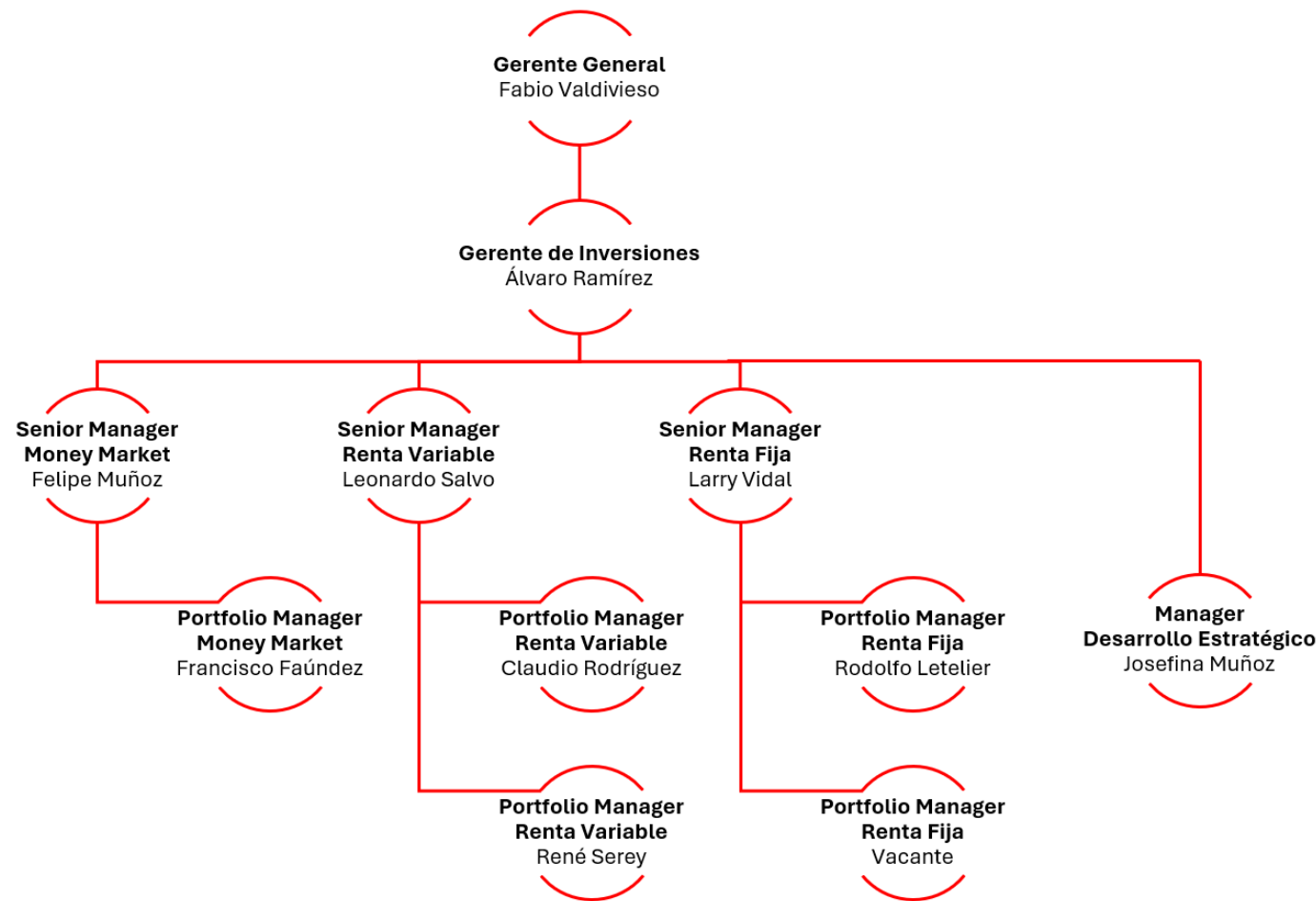
| Accionistas                           | Nº acciones | M\$       |
|---------------------------------------|-------------|-----------|
| Scotiabank Chile                      | 1.544.951   | 3.475.556 |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 10.000      | 22.496    |
| Scotia Asesorías Financieras Ltda.    | 400         | 899       |
| Totales                               | 1.555.351   | 3.498.952 |

Ejecutivos Principales

Gerente General: Fabio Valdivieso Rojas

Estructura de la organización y personal

La estructura organizacional al cierre del año 2024 está conformada de la siguiente manera:



Trayectoria del Equipo

La Sociedad cuenta con un equipo de excelencia conformado por profesionales de basta experiencia.

Álvaro Ramírez

*Gerente Inversiones*

Ingeniero Comercial U. de Concepción y MBA NYU- Stern School of Business.

30 años de experiencia en Instituciones Financieras

Anteriormente se desempeñó como Subgerente de Renta Fija (Santander Asset Management) y Jefe de Mesa Internacional en el Banco Central de Chile.

### **Larry Vidal**

*Senior Manager de Renta Fija*

Ingeniero Civil de la Universidad Tecnológica Metropolitana y Master en Finanzas de la Universidad de Chile.

19 años de experiencia en Instituciones Financieras

Anteriormente se desempeñó como Jefe de Renta Fija en Euroamérica y ha trabajado como Portfolio Manager, Analista de renta fija y Analista cuantitativo, en Corpbanca Corredores de Bolsa y Santander Asset Management.

### **Felipe Muñoz**

*Senior Manager Renta Fija*

Ingeniero Comercial mención Economía de la Universidad de Chile y Magister de Finanzas de la Universidad de Chile.

7 años de experiencia en Instituciones Financieras

Anteriormente se desempeñó como Analista de Inversiones en Santander Private Banking y analista de Estrategia en BICE Inversiones.

### **Rodolfo Letelier**

*PM Renta Fija*

Ingeniero Comercial y Magister en Finanzas, Universidad Adolfo Ibáñez.

5 años de experiencia en Instituciones Financieras

Anteriormente desempeñó labores en Riesgo de Crédito de Proyect Finance en Itaú-Corpbanca.

### **Leonardo Salvo**

*Senior Manager de Renta Variable*

Ingeniero Civil en Computación de la Universidad Tecnológica Metropolitana, candidato Magister en Finanzas en la Universidad de Chile.

18 años de experiencia en Instituciones Financieras.

Anteriormente se desempeñó como PM en Alicanto FO y analista de RV en Santander Asset Management.

### **Francisco Faúndez**

*PM Fondos T1 (Money Markets)*

Ing. en Finanzas (candidato)

13 años de experiencia en Instituciones Financieras.

Anteriormente trabajó como Técnico de operaciones (Valorización y Riesgos) en BBVA Asset Management. Actualmente se desempeña como Manager de los fondos monetarios.

### **Claudio Rodríguez**

*Portfolio Manager Renta Variable*

Ingeniero Comercial de la Universidad de la Frontera, Master en Banca y Mercados Financieros de la Universidad Autónoma de Madrid.

16 años de experiencia en Instituciones Financieras.

Anteriormente se desempeñó como Analista de riesgo de mercado en esta misma institución, además de haber ocupado similar cargo en Banco Security S.A.

### **René Serey**

*Portfolio Manager Renta Variable*

Ingeniero Comercial, Universidad Pedro de Valdivia.

38 años de experiencia en Instituciones Financieras.  
Anteriormente se desempeñó como trader en Banco del Desarrollo, Banco Exterior como Operador Moneda Extranjera, y Operador Moneda Extranjera en BBVA.

**Josefina Muñoz**  
*PM Renta Variable*  
Ingeniero Comercial y Magister en Finanzas de la Universidad de Chile.  
5 años experiencia en Instituciones Financieras  
Anteriormente se desempeñó como Operadora de la Mesa de Trading de Renta Fija del Banco Consorcio.

Adherencia a códigos nacionales o internacionales

Scotia Administradora General de Fondos Chile y su gobierno corporativo, como miembro del Grupo Scotiabank Chile, recoge las mejores prácticas de su Casa Matriz establecidas en la Política de Gobierno Corporativo para subsidiarias, en aquella parte que resulta aplicable. Nuestra gobernanza garantiza un adecuado funcionamiento de nuestras operaciones, que se ve reflejado en el rol del Presidente y en las actividades de control interno sobre las actividades del Banco y filiales.

Estructura de Comités y Áreas de Apoyo

La Sociedad cuenta con diversos comités y áreas de apoyo para asegurar una adecuada gestión:

| Comité |                              | Objetivo                                                                                                                               |
|--------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1      | Comité de Riesgos Integrales | Vigilancia de los sistemas de gestión de riesgo de la AGF, en donde las unidades de soporte reportan sobre sus actividades de control. |
| 2      | Comité de Productos          | Seguimiento de mercado y definición de estrategia de productos.                                                                        |
| 3      | Comités de Renta Fija        | Seguimiento de mercado y definición de estrategias de inversión para Fondos de Renta Fija de Mediano y Largo Plazo.                    |
| 4      | Comité de Renta Variable     | Seguimiento de mercado y definición de estrategias de inversión para Fondos de Renta Variable.                                         |
| 5      | Comité de IIF                | Seguimiento de mercado y definición de estrategias de inversión para Fondos Money Market.                                              |
| 6      | Comité de Estrategia         | Seguimiento de mercado y definición de estrategias de asset allocation.                                                                |

| Áreas de apoyo              | Objetivo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Riesgo Operacional          | La Gerencia es responsable de la gestión del riesgo operacional, tecnológico y de la continuidad del negocio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Control Interno             | El área de Control Interno, a través de estrategias e iniciativas que aporten al negocio, cumpliendo con la normativa y regulaciones locales. Fortalece la identificación y prevención de los riesgos no financieros.<br>Desarrollar estrategias y supervisa la implementación de programas de riesgos no financieros en esta división.                                                                             |
| Tecnología                  | Responsable de la mantención, evolución y desarrollo de los sistemas que administra la Gerencia de Mercados y Filiales.                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Customer Experience         | Garantiza que las actividades realizadas por la Línea de Negocio de Retail Banking sobre los temas relacionados a AML/ATF y Sanciones se desarrollen según las normas, políticas y procedimientos vigentes, brindando asesoramiento y proporcionando orientación, velando porque no se altere la experiencia de los clientes y usuarios.                                                                            |
| Legal                       | Estudio de Antecedentes Legales, Contrato y Documentos, Control de Servicios Legales Especiales y Asesorías Legales.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Legal -Gobierno Corporativo | Prestar asesoría y la preparación y despacho de toda la documentación e información referida al Gobierno Corporativo que requiera la matriz BNS o los reguladores en Chile.                                                                                                                                                                                                                                         |
| Contabilidad                | Responsable de la contabilidad de la Administradora General de Fondos y de la preparación, emisión y envío de sus Estados Financieros a la CMF de manera trimestral y anual.                                                                                                                                                                                                                                        |
| TAX                         | Coordina la confección de las declaraciones juradas del Banco y Filiales y apoya su procesamiento a través de software especializados, autorizados por el Servicio de Impuestos Internos.                                                                                                                                                                                                                           |
| Auditoria                   | Evalúa el cumplimiento de los objetivos de control por la primera y segunda líneas de defensa. Además, tiene el rol de proporcionar una opinión independiente del diseño y operación de los controles internos a la Administración.                                                                                                                                                                                 |
| AML/ATF                     | Establece el apetito por el riesgo, límites, políticas y marcos.<br>Aprueba clientes de alto riesgo automático (AHR).                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Cumplimiento                | Programa de Gestión de Riesgos, Cumplimiento y Control de la AGF.<br>Programa Monitoreo de Corredora de Bolsa<br>Implementación de Política Global de Barreras de Información y Asesoría en eventos de Conflicto de Interés<br>Capacitación al personal sobre Barreras de Información y Conflicto de interés.<br>Programa de Monitoreo de Sales & Trading y Tesorería Mesa ALM.<br>Cumplimiento de la Regla Volcker |

## Gestión de Riesgos

En el desarrollo de sus actividades, la Sociedad se ve enfrentada a distintos factores de riesgos, los cuales son adecuadamente monitoreados y controlados.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones tanto propias como de terceros, se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos por la política de cada fondo y de la Sociedad.

Se busca mantener un nivel de operaciones y toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de administración de riesgos de la Sociedad busca identificar y monitorear los factores que inciden en los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y riesgos fiduciarios propios de la actividad.

Los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, son aprobados por lo menos en forma anual por el Directorio de la Sociedad, garantizando la preocupación constante por la administración de riesgo de la institución.

El modelo de gestión contempla una segregación de funciones entre control, riesgo y negocio que garantiza que la función de control se realice en forma autónoma e independiente de las áreas de negociación.

En términos generales, la administración de riesgo integrada contiene políticas de administración de riesgos, las cuales están establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos de la Sociedad, planificar, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y cumplimiento de las políticas.

Estas políticas son definidas por las gerencias de operaciones, informática y administración y finanzas de su Matriz Scotiabank Chile y son aprobadas por el Directorio de su Matriz y de la Filial. El cumplimiento de esas políticas es verificado principalmente por la gerencia de riesgo y la gerencia de contraloría de su Matriz. La Sociedad tiene políticas de mantener contratos formales y documentados con los clientes, partes relacionadas, comercios y proveedores de servicios, que establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar o recibir.

Asimismo, la Sociedad ha desarrollado planes para la identificación y mitigación de los riesgos bajo una perspectiva de “Metodología para la Gestión Integrada de Riesgos”, que considera las mejores prácticas internacionales al respecto. Es un proceso continuo que involucra a todo el personal de la Sociedad, a los procesos de negocio y a agentes externos que participan en el negocio. Dentro de este modelo integral de riesgos, se consideran los Riesgos: Operacional, Crédito, Mercado, Liquidez, Capital, Seguridad informática y Prevención del fraude y Lavados de Activos.

### Relación con Grupos de Interés

A través de Scotiabank, la relación con los grupos de interés se basa principalmente en 3 grupos:

- Personas
- Experiencia de Cliente y Marketing Responsable
- Gestión de Proveedores

El fin último de estos ámbitos de acción es la generación de valor a cada uno de estos grupos, reconociendo sus características, necesidades y desafíos particulares

## 4. ESTRATEGIA

Scotia Administradora General de Fondos Chile basa su estrategia en 3 focos fundamentales, con miras a convertirse en un referente en la industria de fondos mutuos, y la primera opción de los consumidores que busquen soluciones de inversión.

Estos focos son:

- Crecimiento en activos administrados, construyendo relaciones de largo plazo con los clientes a través de soluciones integrales de inversión.

- Asesoría diferenciadora, cubriendo todas las necesidades del ciclo de vida y hacer simple la operación, el seguimiento, la información oportuna y la innovación en productos y servicios, siempre desde una perspectiva de posicionar al cliente al centro de la estrategia.
- Equipos de excelencia, buscando atraer, retener y capacitar constantemente al talento humano, para convertirlos en equipos fuertemente cohesionados en torno a las necesidades del cliente.

5. PERSONAS

El equilibrio entre la vida laboral y personal es uno de los principios que aplica Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., toda vez que considera que el equipo humano es fundamental para alcanzar las metas de la organización, de forma tal que el foco en este ámbito fue cautelar y cuidar la salud de su personal y de sus clientes.

Durante el año se mantuvo un esquema de trabajo en Home Office y de apoyo a los colaboradores e intensivos planes de capacitación y desarrollo. También se alineó con las políticas Corporativas de trabajar 39 horas semanales.

Diversidad en la Gerencia General y demás Gerencias que reportan a esta Gerencia o al Directorio

|                                      |   |                                     |    |
|--------------------------------------|---|-------------------------------------|----|
| Número de personas por género        |   | Número de personas por Nacionalidad |    |
| Masculino                            | 9 | Chilena                             | 10 |
| Femenino                             | 1 |                                     |    |
| Número de personas por rango de edad |   | Número de personas por Antigüedad   |    |
| Menos de 40 años                     | 3 | Menos de 3 años                     | 3  |
| Entre 40 y 50 años                   | 4 | Entre 3 y 6 años                    | 0  |
| Entre 50 y 60 años                   | 2 | Más 6 años                          | 7  |
| Entre 60 y 70 años                   | 1 |                                     |    |

**Número de personas con discapacidad:** No hay personas en situación de discapacidad en el personal contratado en esta sociedad.

**Formalidad laboral:** Todas las personas con contrato indefinido.

**Diversidad y equidad salarial:** La equidad de género es uno de los 4 pilares de trabajo en materia de diversidad e inclusión en Scotia Administradora General de Fondos Chile, a través de la que se busca garantizar la equidad entre hombres y mujeres en la organización, siendo éste uno de nuestros principales compromisos no financieros. Estos principios permiten haber alcanzado una brecha positiva en un 14% en la remuneración de mujeres sobre sus pares hombre.

**Acoso laboral y sexual:** no se han reportado casos.

**Seguridad laboral:** no se han registrado accidentes.

**Permiso postnatal:** la Sociedad cuenta con un beneficio extendido por sobre lo legal para padres de 8 días, además de dar beneficios de flexibilidad en el cumplimiento de la jornada laboral para dar facilidades en el traslado y cuidado.

### Capacitación y Beneficios

La gestión en el ámbito de las personas está fuertemente anclada en el concepto de flexibilidad y se esfuerza en fortalecer en los equipos comportamientos colaborativos y creativos necesarios para los objetivos del negocio.

Para ello, existen iniciativas y programas relacionados con:

- Flexibilidad laboral, en términos de horarios de trabajo -siendo pioneros en reducir la jornada semanal a 39 horas- y políticas de desconexión laboral, así como de dar oportunidades de trabajo híbrido.
- Beneficios en gastos médicos a través de prestaciones de salud en una plataforma dedicada, además de existir programas de cofinanciamiento en gastos médicos.
- Programas de bienestar, en el ámbito personal y financiero
- Programas de capacitación en materias de liderazgo y cultura, así como de aprendizaje en aspectos técnicos, profesionales y personales.
- Políticas y programas de evaluación de desempeño, movilidad interna y reconocimiento

En promedio, los colaboradores de Scotia Administradora General de Fondos Chile recibieron 11 horas de capacitación anual, especialmente en temas de gobierno corporativo, ética, normativa laboral y capacitación profesional.

## 6. MODELO DE NEGOCIOS

Durante el año, la industria y nuestra Sociedad debieron enfrentar un desafiante escenario. De esta forma, el patrimonio promedio efectivo total administrado por la industria alcanzó al 31 de diciembre 2024 a \$79.171 mil millones (US\$ 80.598 millones), lo cual implicó un aumento de 38,2% respecto al mismo período de 2023.

La Sociedad en igual período cerró el año con AUM administrados por \$3.467 mil millones registrando una participación de mercado de 4,9% de acuerdo con lo informado por la Asociación de Fondos Mutuos en su reporte anual al excluir las inversiones propias.

Las condiciones financieras de los mercados siguieron llevando a los partícipes a tener una mayor preferencia hacia inversiones de corto plazo, producto del alza observada en las tasas de interés y la política monetaria que siguió en niveles restrictivos y sin bajar en gran parte del año.

### Productos

Al 31 de diciembre de 2024, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

- Fondo Mutuo Scotia Liquidez
- Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar
- Fondo Mutuo Scotia Money Market
- Fondo Mutuo Scotia Money Market Dólar
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Largo Plazo UF
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Chile Flexible
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Latam Dólar
- Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador
- Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador
- Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado
- Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado
- Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado
- Fondo Mutuo Scotia Acciones USA
- Fondo Mutuo Scotia Acciones Europa
- Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global
- Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam
- Fondo Mutuo Scotia Real Estate Global
- Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile
- Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap
- Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF II
- Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF III
- Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global Dólar
- Fondo Mutuo Scotia Deuda Sustentable Global Dólar

## 7. GESTIÓN DE PROVEEDORES

La Sociedad busca establecer con sus proveedores una relación de largo plazo basada en la confianza, eficiencia y cumplimiento de compromisos a través de una Política Global de Compras establecida por Scotiabank para todas sus filiales, cuyos objetivos son establecer procesos de licitaciones justos y transparentes, garantizar las mejores condiciones de competitividad para el negocio y asegurar la incorporación de proveedores de excelencia que compartan los mismos estándares éticos y, en consecuencia, no involucren riesgos ni impactos negativos a la organización.

Como resultado, el plazo de pago promedio a los proveedores del grupo es inferior a los 30 días.

## 8. INDICADORES

### Ética y códigos de conducta

Uno de los pilares fundamentales de la Administradora es el modelo de actuación ético comprendido en nuestro Código de Conducta, que establece el marco de acción que esperamos de todos nuestros equipos, tanto en el desempeño de su actividad como en la relación que mantienen con nuestros stakeholders. Este código rige para todos los colaboradores, y es sometido anualmente por la Casa Matriz a revisiones y actualizaciones.

El 100% de los colaboradores es capacitado cada año en materias de ética y códigos de conducta.

### Libre competencia

El programa de Libre Competencia se desarrolla a través de capacitaciones de carácter obligatorio para la totalidad de colaboradores. La Sociedad dispone de una Política de Cumplimiento a la Ley de Competencia a través de su grupo controlador.

## Estrategia de Negocios Sostenible

La Sociedad opera sobre la base de una Estrategia de Negocios Sostenible a partir de la cual busca contribuir activamente al desarrollo equilibrado de su entorno y aportar valor de forma permanente a sus grupos de interés.

## En relación a las personas

El grupo y todas sus filiales, entre ellas Scotia Administradora General de Fondos, reafirman su compromiso con el respeto a los derechos humanos reconocidos universalmente, y que están contenidos en la Carta Internacional de Derechos Humanos, y la declaración relativa a principios y derechos fundamentales en el trabajo de la Organización Internacional del Trabajo.

De esa manera se definen como marcos internos en esta materia el compromiso con la fuerza laboral, como proveedores de servicios financieros, como socios de negocio y con las comunidades.

## Acción Medioambiental

La institución busca alcanzar su propósito de cero emisiones netas para el año 2050 a través de una Estrategia Climática que establece tanto metas de gestión interna como políticas y recursos para el financiamiento sostenible.

# 9. HECHOS RELEVANTES O ESENCIALES

## HECHOS ESENCIALES

### Citación Junta de Accionistas

Con fecha 29 de febrero de 2024, se comunica como Hecho Esencial la citación a Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a celebrarse el día 26 de marzo de 2024, a las 13:00 horas, en las oficinas de la sociedad

### Cambios en la Administración - Directorio

Con fecha 26 de marzo de 2024, se comunica como Hecho Esencial que en la sesión ordinaria de directorio de la sociedad de fecha 25 de marzo de 2024, se dio cuenta de la renuncia de don René Peragallo Lizana y de don Eduardo Quiroga Paz, con esa misma fecha, a sus respectivos cargos de Directores de la sociedad.

Con fecha 27 de marzo de 2024, se comunica como Hecho Esencial que, en junta ordinaria de accionistas celebrada el día 26 de marzo de 2024 se acordó elegir como directores de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., a los señores Ignacio Ruiz-Tagle Mena, Eduardo Meynet Biancardi, Andrea Sanhueza Barrientos, Paola Andrea Tastets Ceppi de Lecco y Eugenio Pérez Sateler.

Con fecha 24 de diciembre de 2024, se comunica como Hecho Esencial que en la sesión ordinaria de directorio de la sociedad de fecha 23 de diciembre de 2024, se dio cuenta de la renuncia de don Eduardo

Alfonso Meynet Biancardi, con esa misma fecha, al cargo de Director de la sociedad. El Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia de don Eduardo Alfonso Meynet Biancardi, designándose en su reemplazo, a don Mauricio Pelta; quien se desempeñará el cargo de director, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

## HECHOS RELEVANTES

### Garantías de los Fondos

Con fechas 08 y 09 de enero de 2024 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., realizó la renovación de garantías por los fondos administrados, de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo N°13 de la Ley N°20.712 Administración de Fondos de terceros y Carteras Individuales. Las garantías constituidas son mediante boletas de garantía con Scotiabank Chile cuya vigencia es hasta el 10 de enero de 2025 y corresponden a un monto total de UF 826.421,91.

### Oferta de Fondos

Durante el año 2024 la Sociedad realizó diversos procesos con el objetivo de mantener una oferta adecuada de fondos. El línea a esto, se realizaron adecuaciones a varios de nuestros fondos vigentes con el objetivo de homogenizar condiciones comerciales de distintas series de fondos, además de incorporar actualizaciones de carácter normativo. Todo lo anterior, fue reflejado en los reglamentos internos correspondientes y fue debidamente comunicado a los partícipes y público en general.

En cuando a nuevos productos, con fecha 06 de agosto de 2024, se comunicó el depósito del Reglamento Interno para posterior inicio de la comercialización (19 de Agosto) del nuevo Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF II y con fecha 03 de Octubre de 2024 se comunicó depósito del Reglamento Interno para posterior inicio de la comercialización (14 de Octubre) de nuevo Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF III.

Finalmente, durante el último cuatrimestre del año 2024, se materializó el término de tres fondos estructurados, cumpliendo su proceso de finalización de acuerdo a los correspondientes reglamentos internos.

10. COMENTARIOS DE ACCIONISTAS Y DEL COMITÉ DE DIRECTORES

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

RUT : 96.634.320-6  
Razón Social : Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.

Las personas abajo indicadas tomaron conocimiento en reunión de directorio de fecha 27 de enero de 2025 y se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido al 31 de diciembre de 2024 según Normas Internacionales de Información Financiera:

|                                                | Individual |
|------------------------------------------------|------------|
| Estado de Situación Financiera                 | X          |
| Estado de Resultados Integrales por naturaleza | X          |
| Estado de Flujo de Efectivo Directo            | X          |
| Estado de Cambios en el Patrimonio neto        | X          |
| Notas explicativas a los Estados Financieros   | X          |
| Hechos relevantes                              | X          |

| Nombre                       | Cargo           | RUT          |
|------------------------------|-----------------|--------------|
| Paola Tastets Ceppi de Lecco | Director        | 10.132.752-3 |
| Eugenio Pérez Sateler        | Director        | 13.688.377-1 |
| Andrea Sanhueza Barrientos   | Director        | 15.656.390-0 |
| Fabio Valdivieso Rojas       | Gerente General | 8.491.691-9  |

Paola Andrea  
Tastets Ceppi  
De Lecco

Firmado digitalmente por  
Paola Andrea Tastets Ceppi  
De Lecco  
Fecha: 2025.02.05 18:30:34  
-03'00'

Paola Tastets Ceppi de Lecco

Eugenio  
Pérez Sateler

Firmado digitalmente por  
Eugenio Pérez Sateler  
Fecha: 2025.02.05  
17:04:15 -03'00'

Eugenio Pérez Sateler

Andrea Sanhueza Barrientos

Fabio Valdivieso Rojas

**11. INFORMES FINANCIEROS**

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL  
DE FONDOS CHILE S.A.**

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

### **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

USD : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

EUR : Cifras expresadas en euros



## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas y Directores de  
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.:

### ***Opinión***

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

### ***Base para la opinión***

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

### ***Responsabilidades de la Administración por los estados financieros***

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

Al preparar los estados financieros la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

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

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

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

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

Juan Pablo Belderrain P.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de enero de 2025

# SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

| <b>Activos</b>                                                               | <b>Nota</b> | <b>2024<br/>M\$</b> | <b>2023<br/>M\$</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                          | 5           | 29.231.352          | 14.105.089          |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 9           | 69.816.742          | 56.957.329          |
| Activos por impuestos corrientes                                             | 10(c)       | -                   | -                   |
| Otros activos no financieros                                                 | 7           | 17.094              | 16.265              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                              | 8           | 393.870             | 162.318             |
| Activos por impuestos diferidos                                              | 10(a)       | 15.176              | 19.944              |
| Propiedad, planta y equipo, neto                                             | 11          | -                   | 514                 |
| <b>Total activos</b>                                                         |             | <b>99.474.234</b>   | <b>71.261.459</b>   |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                                  |             |                     |                     |
| Pasivos:                                                                     |             |                     |                     |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                                   | 6(a)        | 22.485.629          | 3.536.282           |
| Pasivos por impuestos corrientes                                             | 10(c)       | 485.193             | 1.083.846           |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar                                | 12          | 1.063.983           | 656.725             |
| Provisiones por beneficios a los empleados                                   | 13          | 179.407             | 133.791             |
| <b>Total pasivos</b>                                                         |             | <b>24.214.212</b>   | <b>5.410.644</b>    |
| Patrimonio:                                                                  |             |                     |                     |
| Capital emitido                                                              | 15(a)       | 6.721.227           | 6.721.227           |
| Ganancias acumuladas                                                         | 16(a)       | 68.359.471          | 58.996.167          |
| Otras reservas                                                               |             | 179.324             | 133.421             |
| <b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>           |             | <b>75.260.022</b>   | <b>65.850.815</b>   |
| <b>Patrimonio total</b>                                                      |             | <b>75.260.022</b>   | <b>65.850.815</b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                                            |             | <b>99.474.234</b>   | <b>71.261.459</b>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

# SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

|                                                                                                                                    | Nota  | 2024<br>M\$ | 2023<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------|-------------|
| Ganancia:                                                                                                                          |       |             |             |
| Ingresos de actividades ordinarias                                                                                                 | 18    | 17.760.426  | 13.727.910  |
| Otros ingresos                                                                                                                     | 19    | 4.947.659   | 5.985.226   |
| Gastos por beneficios a los empleados                                                                                              | 20    | (1.187.965) | (1.112.709) |
| Gastos por depreciación y amortización                                                                                             | 11    | (514)       | (1.542)     |
| Otros gastos                                                                                                                       | 21    | (3.957.176) | (3.557.006) |
| Otras ganancias                                                                                                                    | 22    | 60.288      | 70.272      |
| Costos financieros                                                                                                                 | 23    | (215.657)   | (303.311)   |
| Diferencia de cambio                                                                                                               | 24    | (110.461)   | 122.029     |
| Resultado por unidades de reajuste                                                                                                 | 25    | (11.834)    | -           |
| Ganancia antes de impuestos a las ganancias                                                                                        |       | 17.284.766  | 14.930.869  |
| Gasto por impuestos a las ganancias                                                                                                | 10(d) | (3.908.618) | (3.267.694) |
| Ganancia procedente de operaciones continuadas                                                                                     |       | 13.376.148  | 11.663.175  |
| Ganancia                                                                                                                           |       | 13.376.148  | 11.663.175  |
| Ganancia atribuible a:                                                                                                             |       |             |             |
| Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora                                                                         |       | 13.376.148  | 11.663.175  |
| Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras                                                                            |       | -           | -           |
| Ganancia del ejercicio                                                                                                             |       | 13.376.148  | 11.663.175  |
| Ganancias por acción:                                                                                                              |       |             |             |
| Ganancia por acción básica                                                                                                         |       | -           | -           |
| Ganancia por acción básica en operaciones continuadas                                                                              |       | 8,600       | 7,499       |
| Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas                                                                             |       | -           | -           |
| Ganancia por acción básica                                                                                                         |       | 8,600       | 7,499       |
| <b>Otros resultados integrales</b>                                                                                                 |       |             |             |
| Ganancia                                                                                                                           |       | 13.376.148  | 11.663.175  |
| Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral:                                             |       |             |             |
| Pérdida por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos              |       | 62.881      | 353.075     |
| Impuesto relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos |       | (16.978)    | (95.330)    |
| Otros resultados integrales                                                                                                        |       | 45.903      | 257.745     |
| Resultado integral del ejercicio                                                                                                   |       | 13.422.051  | 11.920.920  |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

| Estado de cambios en el patrimonio neto       | Nota  | Capital emitido<br>M\$ | Otras reservas<br>M\$ | Ganancias (pérdidas)<br>acumuladas<br>M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora<br>M\$ | Patrimonio total<br>M\$ |
|-----------------------------------------------|-------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2024           | 15    | 6.721.227              | 133.421               | 58.996.167                                | 65.850.815                                                         | 65.850.815              |
| Cambios en patrimonio:                        |       |                        |                       |                                           |                                                                    |                         |
| Resultado integral:                           |       |                        |                       |                                           |                                                                    |                         |
| Ganancia                                      |       | -                      | -                     | 13.376.148                                | 13.376.148                                                         | 13.376.148              |
| Dividendos provisorios                        | 16(c) | -                      | -                     | (4.012.844)                               | (4.012.844)                                                        | (4.012.844)             |
| Dividendos distribuidos                       | 16(a) | -                      | -                     | (3.498.952)                               | (3.498.952)                                                        | (3.498.952)             |
| Otros incrementos (decrementos) en patrimonio |       | -                      | -                     | 3.498.952                                 | 3.498.952                                                          | 3.498.952               |
| Otro resultado integral del periodo           | 17    | -                      | 45.903                | -                                         | 45.903                                                             | 45.903                  |
| Total de cambios en patrimonio                |       | -                      | 45.903                | 9.363.304                                 | 9.409.207                                                          | 9.409.207               |
| Saldo final 31 de diciembre de 2024           |       | 6.721.227              | 179.324               | 68.359.471                                | 75.260.022                                                         | 75.260.022              |

| Estado de cambios en el patrimonio neto       | Nota  | Capital emitido<br>M\$ | Otras reservas<br>M\$ | Ganancias (pérdidas)<br>acumuladas<br>M\$ | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora<br>M\$ | Patrimonio total<br>M\$ |
|-----------------------------------------------|-------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2023           | 15    | 6.721.227              | (124.324)             | 50.831.944                                | 57.428.847                                                         | 57.428.847              |
| Cambios en patrimonio:                        |       |                        |                       |                                           |                                                                    |                         |
| Resultado integral:                           |       |                        |                       |                                           |                                                                    |                         |
| Ganancia                                      |       | -                      | -                     | 11.663.175                                | 11.663.175                                                         | 11.663.175              |
| Dividendos provisorios                        | 16(c) | -                      | -                     | (3.498.952)                               | (3.498.952)                                                        | (3.498.952)             |
| Dividendos distribuidos                       | 16(a) | -                      | -                     | (3.531.882)                               | (3.531.882)                                                        | (3.531.882)             |
| Otros incrementos (decrementos) en patrimonio |       | -                      | -                     | 3.531.882                                 | 3.531.882                                                          | 3.531.882               |
| Otro resultado integral del periodo           | 17    | -                      | 257.745               | -                                         | 257.745                                                            | 257.745                 |
| Total de cambios en patrimonio                |       | -                      | 257.745               | 8.164.223                                 | 8.421.968                                                          | 8.421.968               |
| Saldo final 31 de diciembre de 2023           |       | 6.721.227              | 133.421               | 58.996.167                                | 65.850.815                                                         | 65.850.815              |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Estados de Flujos de Efectivo  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

|                                                                                                                 | <b>Nota</b> | <b>2024<br/>M\$</b> | <b>2023<br/>M\$</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operación:                                                                |             |                     |                     |
| Clases de cobros por actividades de operación:                                                                  |             |                     |                     |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                            |             | 17.869.051          | 13.906.038          |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                   |             | 4.199.203           | 4.726.305           |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                       |             | 91.650              | 85.440              |
| Clases de pagos:                                                                                                |             |                     |                     |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                     |             | (4.157.243)         | (3.903.626)         |
| Pagos por cuenta de los empleados                                                                               |             | (1.130.405)         | (1.101.329)         |
| Otros pagos por actividades de la operación                                                                     |             | (193.094)           | (153.791)           |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)                                                                |             | <u>(4.249.997)</u>  | <u>(1.204.255)</u>  |
| Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación                                                |             | <u>12.429.165</u>   | <u>12.354.782</u>   |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión:                                                                |             |                     |                     |
| Otras entradas/(salidas) de efectivo                                                                            |             | (12.079.438)        | (27.847.492)        |
| Compras de propiedad, planta y equipo                                                                           |             | <u>-</u>            | <u>-</u>            |
| Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión                                                |             | <u>(12.079.438)</u> | <u>(27.847.492)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiación:                                                             |             |                     |                     |
| Préstamos de entidades relacionadas                                                                             |             |                     |                     |
| Dividendos pagados                                                                                              | 16(a)       | (3.498.952)         | (3.531.882)         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                            |             | <u>18.385.949</u>   | <u>-</u>            |
| Flujos de efectivo netos originados (utilizados) por actividades de financiación                                |             | <u>14.886.997</u>   | <u>(3.531.882)</u>  |
| Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio |             | 15.236.724          | (19.024.592)        |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo:                      |             |                     |                     |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo                       |             | <u>(110.461)</u>    | <u>122.029</u>      |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo                                                          |             | 15.126.263          | (18.902.563)        |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período                                                    |             | <u>14.105.089</u>   | <u>33.007.652</u>   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período                                                        | 5           | <u>29.231.352</u>   | <u>14.105.089</u>   |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

### ÍNDICE

|      |                                                                                    |    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| (1)  | Información general .....                                                          | 8  |
| (2)  | Bases de preparación .....                                                         | 10 |
| (3)  | Políticas contables significativas .....                                           | 12 |
| (4)  | Gestión del riesgo .....                                                           | 30 |
| (5)  | Efectivo y equivalentes al efectivo .....                                          | 37 |
| (6)  | Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas .....                 | 37 |
| (7)  | Otros activos no financieros .....                                                 | 39 |
| (8)  | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....                              | 39 |
| (9)  | Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral ..... | 40 |
| (10) | Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....                               | 40 |
| (11) | Propiedad, planta y equipo .....                                                   | 42 |
| (12) | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....                                | 42 |
| (13) | Provisiones por beneficios a los empleados .....                                   | 43 |
| (14) | Otras provisiones .....                                                            | 44 |
| (15) | Capital .....                                                                      | 44 |
| (16) | Ganancias acumuladas .....                                                         | 44 |
| (17) | Otros resultados integrales .....                                                  | 45 |
| (18) | Ingresos de actividades ordinarias .....                                           | 46 |
| (19) | Otros ingresos .....                                                               | 46 |
| (20) | Gastos por beneficios a los empleados .....                                        | 46 |
| (21) | Otros gastos .....                                                                 | 47 |
| (22) | Otras ganancias .....                                                              | 47 |
| (23) | Costos financieros .....                                                           | 47 |
| (24) | Diferencia de cambio .....                                                         | 48 |
| (25) | Resultado por unidades de reajuste .....                                           | 48 |
| (26) | Contingencias y restricciones .....                                                | 48 |
| (27) | Medio ambiente .....                                                               | 49 |
| (28) | Cambios en la Administración .....                                                 | 50 |
| (29) | Sanciones .....                                                                    | 51 |
| (30) | Hechos posteriores .....                                                           | 51 |

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (1) Información general

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 23 de marzo de 1992. Con fecha 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero – CMF aprobó la existencia de Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A., según Resolución Exenta N°114.

Por Resolución Exenta N°390 de fecha 12 de diciembre de 2001, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó reforma de estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A. acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el día 25 de octubre de 2001, reducida a escritura pública el 31 de octubre de 2001, consistente en modificar el nombre por Scotia Sud Americano Administradora de Fondos Mutuos S.A., modificando al afecto el artículo primero de los estatutos sociales.

En junta extraordinaria de accionistas celebrada con fecha 24 de octubre de 2008, reducida a escritura pública con fecha 27 de octubre del mismo año, se acordó la modificación del giro de la Sociedad ampliándolo al de una administradora general de fondos y el cambio de nombre por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la “Sociedad”).

La aprobación de las reformas estatutarias referidas en el párrafo precedente, han sido autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero mediante resolución N°699 de fecha 16 de diciembre de 2008. La inscripción de la modificación fue practicada con fecha 24 de diciembre de 2008, a fojas 18.548 N°41.864 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2008 y su publicación efectuada con fecha 26 de diciembre de 2008 en el Diario Oficial.

Mediante Resolución Exenta N°2, emitida con fecha 2 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (o Scotia Azul AGF) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (o la Sociedad), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

La Sociedad se encuentra domiciliada en Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, piso 5 de la comuna de Las Condes.

El objeto social de la Sociedad es la administración de los Fondos Mutuos, la que por tal razón se encuentra sujeta a la normativa jurídica especial contenida en la Ley Única de Fondos N°20.712 y su Reglamento y bajo fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La estructura de propiedad de la Sociedad es la siguiente:

| Accionistas<br>RUT | Sociedad                              | 2024        |             |
|--------------------|---------------------------------------|-------------|-------------|
|                    |                                       | Propiedad % | N° acciones |
| 97.018.000-1       | Scotiabank Chile                      | 99,33       | 1.544.951   |
| 96.535.720-3       | Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 0,64        | 10.000      |
| 96.526.410-8       | Scotia Asesorías Financieras Ltda.    | 0,03        | 400         |
| Totales            |                                       | 100,00      | 1.555.351   |

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

- 1.1) Scotia Renta Variable Latam
- 1.2) Scotia Portafolio Arriesgado
- 1.3) Scotia Portafolio Moderado
- 1.4) Scotia Portafolio Conservador
- 1.5) Scotia Portafolio Más Arriesgado
- 1.6) Scotia Acciones USA
- 1.7) Scotia Acciones Sustentables Global
- 1.8) Scotia Acciones Chile
- 1.9) Scotia Deuda Corto Plazo UF
- 1.10) Scotia Deuda Mediano Plazo UF
- 1.11) Scotia Deuda Largo Plazo UF
- 1.12) Scotia Liquidez
- 1.13) Scotia Real Estate Global
- 1.14) Scotia Portafolio Más Conservador
- 1.15) Scotia Acciones Europa
- 1.16) Scotia Acciones Chile Mid Cap
- 1.17) Scotia Deuda Mediano Plazo
- 1.18) Scotia Deuda Chile Flexible
- 1.19) Scotia Money Market
- 1.20) Scotia Money Market Dólar
- 1.21) Scotia Deuda Latam Dólar
- 1.22) Scotia Retail Dólar
- 1.23) Scotia Acciones Sustentable Global Dólar
- 1.24) Scotia Deuda Sustentable Global Dólar
- 1.25) Scotia Estructurado Deuda UF II
- 1.26) Scotia Estructurado Deuda UF III

Al 31 de diciembre de 2024, los Fondos de cartera administrados por la Sociedad son los siguientes:

- 2.1) Fondo de Administración de Cartera 1
- 2.2) Fondo de Administración de Cartera 2
- 2.3) Fondo de Administración de Cartera 3
- 2.4) Fondo de Administración de Cartera 4
- 2.5) Fondo de Administración de Cartera 5
- 2.6) Fondo de Administración de Cartera 6
- 2.7) Fondo de Administración de Cartera 7
- 2.8) Fondo de Administración de Cartera 8
- 2.9) Fondo de Administración de Cartera 9
- 2.10) Fondo de Administración de Cartera 10

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (2) Bases de preparación

#### (a) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Administración de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio el 27 de enero de 2025.

#### (b) Período cubierto

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

#### (c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados y también en otros resultados integrales, que son medidos al valor razonable (inversión en cuotas de fondos mutuos y en depósitos a plazo).

#### (d) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha definido como moneda funcional y de presentación el peso chileno, basándose principalmente en que el peso chileno corresponde a la moneda del entorno económico primario en el cual se opera y además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como moneda extranjera.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (e) Transacciones y saldos en monedas extranjeras

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado de resultados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente:

|       | 31-12-2024 | 31-12-2023 |
|-------|------------|------------|
|       | \$         | \$         |
| Euro  | 1.033,57   | 979,40     |
| Dólar | 992,12     | 884,59     |
| UF    | 38.416,69  | 36.789,36  |

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera se informan en el Estado de resultados bajo el rubro "Diferencia de Cambio".

#### (f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración de la Sociedad a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La Administración de la Sociedad aplica principalmente estimaciones o juicios contables significativos sobre las siguientes partidas: provisiones, otras provisiones, determinación del valor razonable, deterioro de las cuentas por cobrar, vida útil y valor residual de activos, propiedad, planta y equipos y recuperabilidad de activos por diferidos.

#### (g) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones que tengan un impacto significativo que afecten la presentación de estos estados financieros.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (h) Cambios en las políticas contables

Todas las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2024, descritas en Nota 3(o) que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros.

### (3) Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en estos estados financieros.

#### (a) Activos y pasivos financieros

##### (i) Reconocimiento y medición inicial

La Sociedad reconoce inicialmente sus activos y pasivos financieros en la fecha en que se originaron, es decir en la fecha en que se compromete a adquirir o vender. Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable de la transacción.

##### (ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratan más adelante en las letras mencionadas en cada punto:

- Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Activos financieros a costo amortizado.

La Sociedad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- a. El modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros.
- b. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (ii) Clasificación, continuación

La Sociedad clasifica los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado excepto en el caso de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.

##### (iii) Baja

La Sociedad da de baja en su estado de situación 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. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o expiradas.

##### (iv) Medición de valor razonable

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, la Sociedad estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración.

Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad - riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable y están descritos y detallados en Nota 4(f).

##### (v) Medición al costo amortizado

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

##### (vi) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado.
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (vi) Identificación y medición de deterioro, continuación

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesta al riesgo de crédito.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (vi) Identificación y medición de deterioro, continuación

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario.
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días.
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Sociedad en términos que este no consideraría de otra manera.
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

#### (b) Efectivo y equivalentes al efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo, en el cual se exponen las principales clases de entradas y salidas de efectivo. Adicionalmente la Sociedad ha definido como efectivo y equivalentes al efectivo, los saldos disponibles mantenidos con bancos y cuotas de fondos mutuos altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por estas las inversiones de corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor; estos valores corresponden a cuotas de fondos mutuos de corto plazo.
- **Flujos operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Flujos de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.
- **Flujos de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (c) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con empresas o personas con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad. Una transacción con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, independiente a que se cobre o no un precio por esta transacción.

Las operaciones con partes relacionadas se contratan respetando términos y tarifas que sean concordantes con condiciones de mercado vigentes al momento de la transacción. Entre las principales operaciones, se encuentran las siguientes: comercialización de fondos mutuos, contratación de servicios financieros, contables, tributarios, etc. y contratos de arriendo de inmuebles.

#### (d) Propiedad, planta y equipo

##### (i) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo corresponden principalmente a equipos computacionales, los cuales son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

##### (ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar una parte de una propiedad, planta y equipo, es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos de mantenimiento diario de propiedades, plantas y equipos son reconocidos en resultado cuando se incurren.

##### (iii) Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

|         | Vida útil<br>Años |
|---------|-------------------|
| Equipos | 3 – 10            |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (e) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas sobre una base conocida y son reconocidas como gastos en la medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si la Sociedad posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

La Sociedad registra los beneficios de corto plazo a empleados, tales como vacaciones, bonos por desempeño, bonos por gratificación garantizada, bonos por retención y otros, sobre base devengada.

La Sociedad no tiene pactado con sus empleados beneficios post-empleo.

#### (f) Provisiones, otras provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación.
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponden a activos originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor.

A la fecha de los presentes estados financieros, estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por cobrar relacionadas a los servicios otorgados a los fondos por concepto de remuneraciones y comisiones.

#### (h) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

La Sociedad registra las cuentas comerciales y las otras cuentas por pagar de acuerdo al valor actual de la contraprestación realizada. Estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por pagar por concepto de retenciones y otros gastos.

#### (i) Ingresos ordinarios

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar, y representan los montos a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad. Los ingresos se muestran a valor neto de impuestos a las ventas, rebajas o descuentos. La Sociedad para el reconocimiento y medición de sus ingresos, revisa para cada contrato los pasos propuestos en la NIIF 15.

Se incluyen bajo este título la administración de cartera de terceros, las comisiones y remuneraciones percibidas y devengadas por la administración de los Fondos Mutuos, los cuales se definen a continuación:

##### (i) Remuneraciones

La remuneración de la Sociedad atribuida a cada serie será de un porcentaje anual establecido para cada fondo mutuo, la que se aplicará al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes de la serie recibidos antes del cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates de la serie que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

##### (ii) Comisiones

La Sociedad reconocerá comisiones de colocación diferida al momento del rescate, sobre el monto original del aporte, en función de la permanencia de éste y de acuerdo a las diferentes series de cada fondo administrado.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas de la actividad que los genera. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto, en caso de existir, todas las contingencias relacionadas con el servicio.

##### (iii) Administración de cartera de terceros

La Administradora cobra una remuneración por administración de cartera de terceros en base a un porcentaje del patrimonio administrado según lo establecido en los respectivos contratos.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (j) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos generados en las inversiones en cuotas de fondos mutuos y devengo de depósitos a plazo.

Los costos financieros están compuestos por los intereses en el uso de líneas de crédito y gastos bancarios asociados al uso de las cuentas corrientes.

#### (k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha de los Estados de situación financiera, además de cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos, por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a, la tasa de impuesto que se encuentre vigente o sustancialmente vigente a la fecha de los Estados de situación financiera, tasa que se debe aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se revertan.

El impuesto diferido es reconocido en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el mismo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de los Estados de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

El gasto por el impuesto a las ganancias, para un período intermedio, se basa en un promedio anual estimado de la tasa impositiva efectiva, coherente con la evaluación de la carga anual por impuestos.

#### (l) Dividendos mínimos

De acuerdo con el Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile se establece que salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta de Accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos mínimos se registran en el rubro “cuentas por pagar empresas relacionadas” con cargo a una cuenta incluida en el Patrimonio denominada “provisión dividendos mínimos”.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (m) Arrendamientos

##### (i) Política aplicable

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso.
- La empresa tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
  - La Sociedad tiene derecho a operar el activo.
  - La Sociedad diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito será utilizado.

##### (ii) Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, la sociedad ha elegido no separar los componentes sin arrendamiento y tener en cuenta los componentes del arrendamiento y los componentes sin arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

#### (n) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros.
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los intereses y reajustes de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se incluyen en el rubro “Otros ingresos” de los Estados del resultado.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables

##### Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2024:

| Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF                                            | Fecha de aplicación obligatoria                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada. |

##### Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF                                                                                    | Fecha de aplicación obligatoria                                                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>Ausencia de convertibilidad</i> (Modificación a la NIC 21)                                                                       | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Clasificación y medición de instrumentos financieros</i> (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>                                                               | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada. |

| Nuevas Normas de Contabilidad NIIF                              | Fecha de aplicación obligatoria                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada. |

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

#### I. Pronunciamientos contables vigentes

##### **Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF**

##### ***Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)***

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

A juicio de la Administración la aplicación de esta norma no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

### II. Pronunciamientos contables aún no vigentes

#### **Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF**

##### ***Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

#### II. Pronunciamientos contables aún no vigentes, continuación

##### ***Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21), continuación***

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

##### ***Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, con fecha 30 de mayo de 2024, esta enmienda para abordar asuntos identificados durante la revisión posterior a la implementación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y sobre los requerimientos de revelación requeridos por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

El IASB publicó modificaciones a la NIIF 9 que abordan los siguientes temas:

- Baja en cuentas de un pasivo financiero liquidado mediante transferencia electrónica
- Clasificación de activos financieros: términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico
- Clasificación de activos financieros: activos financieros con características de no recurso
- Clasificación de activos financieros: instrumentos vinculados contractualmente

El IASB también publicó las siguientes modificaciones a la NIIF 7:

- Revelaciones: inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Revelaciones: términos contractuales que podrían cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales en caso de ocurrencia (o no ocurrencia) de un evento contingente

La necesidad de estas modificaciones se identificó como resultado de la revisión posterior a la implementación del IASB de los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales a menos que se especifique lo contrario. Una entidad no está obligada a reexpresar períodos anteriores.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado el documento "Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11", el que contiene modificaciones a cinco normas como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB.

El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para realizar modificaciones necesarias, pero no urgentes, a las NIIF que no se incluirán como parte de otro proyecto importante.

El pronunciamiento incluye las siguientes modificaciones:

- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: **Contabilización de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 Instrumentos financieros.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Ganancia o pérdida por baja en cuentas.** La modificación aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 que surge de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del valor razonable.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción.** La modificación aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y su guía de implementación adjunta que surgió cuando se realizó una modificación consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 al párrafo 28, pero no al párrafo correspondiente en la guía de implementación.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Introducción y revelación de información sobre riesgo crediticio.** La modificación aborda una posible confusión al aclarar en el párrafo IG1 que la guía no necesariamente ilustra todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y al simplificar algunas explicaciones.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: **Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario.** La modificación aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar la extinción de un pasivo por arrendamiento del arrendatario que surge porque el párrafo 2.1(b)(ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: **Precio de transacción.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de “precio de transacción” de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, mientras que el término “precio de transacción” se utiliza en párrafos concretos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15.
- NIIF 10 – Estados financieros consolidados: **Determinación de un “agente de facto”.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con la determinación por parte de un inversor de si otra parte está actuando en su nombre, al alinear el lenguaje de ambos párrafos.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### **Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11, continuación**

- NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: **Método del costo**. La modificación aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término “método del costo”, que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la aplicación anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

##### **Nuevas Normas de Contabilidad NIIF**

##### ***NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros***

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
  - Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:
    - Operaciones
    - Inversiones
    - Financiamiento
    - Impuestos a las ganancias
    - Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
  - Resultado operativo
  - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias

Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### ***NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros, continuación***

- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.
- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
  - La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
  - Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
  - Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.
- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
  - Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### ***NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros, continuación***

- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
  - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño. Una descripción de cómo se ha calculado el MPM.
  - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad.
  - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF.
  - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad.
  - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF.
  - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio.

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, con disposiciones de transición específica.

No se espera que estos nuevos pronunciamientos contables tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (4) Gestión del riesgo

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la Sociedad de acuerdo a la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero la que rige para los presentes estados financieros. Cabe señalar que esta Circular se deroga con la norma de carácter general N°507 que comenzará a regir a partir de 01 febrero 2025.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones tanto propias como de terceros, se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos por la política de cada fondo y de la Sociedad. Las unidades de negocios en este aspecto deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de administración de riesgos de la Sociedad busca identificar y monitorear los factores que inciden en los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y riesgos fiduciarios propios de la actividad.

Los objetivos, políticas y procedimientos para la administración de riesgos, son aprobados por lo menos en forma anual por el Directorio de la Sociedad Administradora, garantizando la preocupación constante por la administración de riesgo de la institución.

Cabe mencionar que existe una segregación de funciones entre control, riesgo y negocio que garantiza que la función de control se realice en forma autónoma e independiente de las áreas de negociación.

En términos generales, la administración de riesgo integrada contiene políticas de administración de riesgos las cuales están establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos de la Sociedad, planificar, fijar límites y controles de riesgo adecuados para monitorear los riesgos y cumplimiento de las políticas. Estas políticas son definidas por las gerencias de operaciones, informática y administración y finanzas de su Matriz Scotiabank Chile y son aprobadas por el Directorio de su Matriz. El cumplimiento de esas políticas es verificado principalmente por la gerencia de riesgo y la gerencia de contraloría de su Matriz. La Sociedad tiene políticas de mantener contratos formales y documentados con los clientes, partes relacionadas, comercios y proveedores de servicios, que establecen los términos y condiciones de los servicios a prestar o recibir.

Asimismo, la Sociedad ha desarrollado planes para la identificación y mitigación de los riesgos bajo una perspectiva de “Metodología para la Gestión Integrada de Riesgos”, que considera las mejores prácticas internacionales al respecto. Es un proceso continuo que involucra a todo el personal de la Sociedad, a los procesos de negocio y a agentes externos que participan en el negocio. Dentro de este modelo integral de riesgos, también se considera el riesgo operacional, seguridad informática y prevención del fraude.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### **(4) Gestión del riesgo, continuación**

#### **(a) Riesgo operacional**

El desarrollo de los procesos que sustentan la actividad comercial propia del giro de la Sociedad, así como, aquellos propios de logística de la misma, tienen insertos la probabilidad de ocurrencia de eventos de impacto significativo y que se enmarcan dentro del concepto de Riesgo Operacional, los que deben ser adecuadamente monitoreados y controlados, a objeto de asegurar que el desarrollo de los mismos ocurra bajo un mismo ambiente de control razonable y permitan acotar los riesgos que pudiesen afectar a la compañía, en aspectos regulatorios, financieros, legales y reputacionales.

El soporte de este monitoreo y control, está basado en procedimientos, controles y particularmente en nuestra política de riesgo operacional en la que se señalan las directrices para un adecuado acotamiento de los riesgos mencionados precedentemente, y que puedan derivar en situaciones adversas y que deben ser prevenidas y atomizadas cuando se produzcan.

En base a lo anterior, podemos señalar que el principal riesgo operacional de la Sociedad corresponde a todos aquellos procesos relacionados con la administración de los fondos mutuos y administración de carteras.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, si bien conceptualmente es importante, no es significativo para la Sociedad, debido a que los deudores comerciales están asociados a las cuentas por cobrar de remuneraciones que los fondos deben pagar a la Sociedad, como así también las comisiones de salida por rescates anticipados. En ambos casos, se recaudan directamente del patrimonio de los fondos, los cuales, al ser descontados, en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazos.

Los activos financieros existentes en la Sociedad están afectados por las variables de tipo de cambio, precios y tasas de interés, las cuales influyen en la valorización tanto de los fondos mutuos como de los depósitos a plazo, la gestión del riesgo se basa en ir monitoreando el comportamiento de las variables asociadas a los instrumentos y de cómo ajustes discretos pueden afectarlos.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (c) Riesgo de mercado

A continuación, se presenta una sensibilización considerando una disminución en el valor de la cuota de 0,1% y 0,3% al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

| 2024                 | Sensibilización FFMM |             |           |                |             |           |
|----------------------|----------------------|-------------|-----------|----------------|-------------|-----------|
|                      | 0,10%                |             |           | 0,30%          |             |           |
|                      | Saldo cuotas         | Valor cuota | Monto M\$ | Saldo cuotas   | Valor cuota | Monto M\$ |
| Money Market Premium | 8.412.603,2738       | 1.105,3188  | 9.298.609 | 8.412.603,2738 | 1.103,11    | 9.279.991 |
| Money Market I       | -                    | -           | -         | -              | -           | -         |
| Money Market Medium  | -                    | -           | -         | -              | -           | -         |
| Money Market Small   | -                    | -           | -         | -              | -           | -         |
| Liquidez Clásica     | -                    | -           | -         | -              | -           | -         |
| Total                |                      |             | 9.298.609 | Total          |             | 9.279.991 |
| Pérdida              |                      |             | (9.307)   | Pérdida        |             | (27.924)  |

Al cierre de diciembre existen cinco inversiones en depósitos a plazo en Scotiabank con un valor de mercado que asciende a M\$69.816.742 y con fechas de vencimiento entre el día 23/10/2025 y el día 28/11/2025. La pérdida esperada de este instrumento con VaR a 1 día con 99% de confianza asciende a M\$2.239.

| 2023                | Sensibilización FFMM |             |            |                |             |            |
|---------------------|----------------------|-------------|------------|----------------|-------------|------------|
|                     | 0,10%                |             |            | 0,30%          |             |            |
|                     | Saldo cuotas         | Valor cuota | Monto M\$  | Saldo cuotas   | Valor cuota | Monto M\$  |
| Money Market I      | 9.247.778,5019       | 1.213,9277  | 11.226.134 | 9.247.778,5019 | 1.211,4974  | 11.203.660 |
| Money Market Medium | 165.946,4384         | 2.351,6416  | 390.247    | 165.946,4384   | 2.346,9336  | 389.465    |
| Money Market Small  | 9.986,4060           | 4.203,3414  | 41.976     | 9.986,4060     | 4.194,9263  | 41.892     |
| Liquidez Clásica    | 344.036,8776         | 2.034,2170  | 699.846    | 344.036,8776   | 2.030,1445  | 698.445    |
| Total               |                      |             | 12.358.203 | Total          |             | 12.333.462 |
| Pérdida             |                      |             | (12.371)   | Pérdida        |             | (37.111)   |

Al cierre de diciembre existen dos inversiones en depósitos a plazo en Scotiabank con un valor de mercado que asciende a M\$56.957.329 y con fechas de vencimiento 12/09/2024 y 30/09/2024. La pérdida esperada de este instrumento con VaR a 1 día con 99% de confianza asciende a M\$1.300.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 31 de diciembre de 2024 no cuenta con pasivos financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024:

|                                                       | Saldo Inicial<br>01-01-2024<br>M\$ | Flujo de<br>Efectivo<br>M\$ | Cambios distintos de efectivo |                                              |                         |                                         |                  | Saldo final<br>31-12-2024<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|------------------|----------------------------------|
|                                                       |                                    |                             | Adquisición<br>(bajas)<br>M\$ | Movimiento<br>de Moneda<br>extranjera<br>M\$ | Movimiento<br>UF<br>M\$ | Cambio del<br>valor<br>razonable<br>M\$ | Intereses<br>M\$ |                                  |
| Dividendos pagados<br>- Propietarios                  | 3.498.952                          | (3.498.952)                 | 4.012.844                     | -                                            | -                       | -                                       | -                | 4.012.844                        |
| Total Pasivos por<br>actividades de<br>financiamiento | 3.498.952                          | (3.498.952)                 | 4.012.844                     | -                                            | -                       | -                                       | -                | 4.012.844                        |

#### (e) Riesgo de capital

La Sociedad Administradora para dar cumplimiento a lo exigido en el Artículo N°5 de la Ley N°20.712 de 2014, controla diariamente que cada uno de los fondos administrados mantenga en forma permanente a lo menos 50 partícipes, salvo que entre ellos exista un inversionista institucional, en cuyo caso no regirá ese número mínimo de partícipes.

Por otra parte, la Sociedad deberá mantener permanentemente un patrimonio neto no inferior a UF10.000. Patrimonio depurado al 31 de diciembre de 2024 UF 1.949.963,0759 (UF 1.785.698,8814 en 2023). Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

Al término del período no se presentó ningún cambio en el requerimiento de capital entre períodos ni incumplimiento del mismo.

La gestión de capital que realiza la Sociedad está relacionada al cumplimiento de un nivel de endeudamiento que le permite cumplir con la obligación que tiene con terceros, de acuerdo con su objeto social y normativa vigente. El objetivo de la Sociedad en relación con la gestión de capital es invertir sus activos en instrumentos altamente líquidos, priorizando un alto grado de liquidez en sus inversiones, potenciar beneficios a terceros, mantener las operaciones diarias y efectuar una eficiente gestión de fondos de terceros.

El objetivo de la Sociedad es la administración financiera de fondos de terceros a través de fondos mutuos.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (4) Gestión del riesgo, continuación

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

La política de límites de inversión de capital aprobada en Directorio el 25 de noviembre de 2024 señala:

El capital de la Sociedad podrá ser invertido en los siguientes instrumentos:

- Cuotas de fondos mutuos de corto plazo.
- Instrumentos de renta fija del Banco Central de Chile.
- Instrumentos de renta fija de la Tesorería General de la República.
- Depósitos a plazo emitidos por Banco Scotiabank.

Se considera sólo mantener posiciones largas en los instrumentos definidos.

La Sociedad podrá realizar operaciones de cobertura mediante contratos forward para cubrir su exposición en monedas USD/CLP.

#### Límite cartera renta fija

El comité de inversiones efectúa un seguimiento a la inversión realizada en los instrumentos antes mencionados.

- Monedas autorizadas : CLP, UF (CLF) y US\$
- Máxima duración : 10 años
- Límites para cartera Renta Fija : Los límites serán los siguientes:

|                                                     |         |                   |
|-----------------------------------------------------|---------|-------------------|
| Límite nacional                                     | : hasta | M\$ CLP 2.000.000 |
| Límite de VaR Renta Fija (diario al 99%)            | :       | M\$ CLP 50.000    |
| Límite de sensibilidad al punto base (+DV 01)       | :       | M\$ CLP 3.000     |
| Stop Loss diario (Alerta temprana – guidance limit) | :       | M\$ CLP 10.000    |
| Stop Loss mensual                                   | :       | M\$ CLP 50.000    |

#### Depósito a plazo Banco Scotiabank:

|                                          |         |                    |
|------------------------------------------|---------|--------------------|
| Límite nacional                          | : hasta | M\$ CLP 60.000.000 |
| Límite de VaR Renta Fija (diario al 99%) | :       | M\$ CLP 50.000     |
| Plazo máximo                             | :       | 1 año              |

#### Límite cartera en dólar fondos mutuos

Para la cartera de fondos mutuos, los límites serán los siguientes:

|                                             |   |              |
|---------------------------------------------|---|--------------|
| Límite dólares caja + Inversiones en Fondos | : | MUS \$500    |
| Límite VaR (3 meses al 99%)                 | : | MUS \$90.000 |

# SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

## (4) Gestión del riesgo, continuación

### (f) Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

| <b>2024</b>                                                                  | <b>Valor</b>      | <b>Valor</b>      | <b>Nivel</b>        |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Activos financieros</b>                                                   | <b>razonable</b>  | <b>libro</b>      | <b>de jerarquía</b> |
|                                                                              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |                     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                          | 29.231.352        | 29.231.352        | 1                   |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 69.816.742        | 69.816.742        | 2                   |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                              | 393.870           | 393.870           | 2                   |
| <b>Totales</b>                                                               | <b>99.441.964</b> | <b>99.441.964</b> |                     |
| <b>Pasivos financieros</b>                                                   |                   |                   |                     |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                                   | 22.485.629        | 22.485.629        | 2                   |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar                                | 1.063.983         | 1.112.233         | 2                   |
| <b>Totales</b>                                                               | <b>23.549.612</b> | <b>23.597.862</b> |                     |
| <b>2023</b>                                                                  | <b>Valor</b>      | <b>Valor</b>      | <b>Nivel</b>        |
| <b>Activos financieros</b>                                                   | <b>razonable</b>  | <b>libro</b>      | <b>de jerarquía</b> |
|                                                                              | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |                     |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                          | 14.105.089        | 14.105.089        | 1                   |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral | 56.957.329        | 56.957.329        | 2                   |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                              | 162.318           | 162.318           | 2                   |
| <b>Totales</b>                                                               | <b>71.224.736</b> | <b>71.224.736</b> |                     |
| <b>Pasivos financieros</b>                                                   |                   |                   |                     |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                                   | 3.536.282         | 3.536.282         | 2                   |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar                                | 656.725           | 656.725           | 2                   |
| <b>Totales</b>                                                               | <b>4.193.007</b>  | <b>4.193.007</b>  |                     |

A juicio de la Administración los valores libro de los activos y pasivos financieros se aproximan a sus valores razonables.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (f) Instrumentos financieros, continuación

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

##### Nivel 1

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

##### Nivel 2

Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

##### Nivel 3

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

|                                          | Moneda | 2024<br>M\$       | 2023<br>M\$       |
|------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Cuenta corriente otros bancos            | \$     | 18.540.330        | 52.773            |
| Inversión en cuotas de fondos mutuos (*) | \$     | 9.307.916         | 12.370.573        |
| Cuenta corriente Scotiabank Chile        | \$     | 1.272.372         | 1.434.500         |
| Cuenta corriente Scotiabank Chile        | US\$   | 99.581            | 236.792           |
| Cuenta corriente Scotiabank Chile        | EUR    | 11.153            | 10.451            |
| Totales                                  |        | <u>29.231.352</u> | <u>14.105.089</u> |

(\*) El detalle de las inversiones en cuotas de fondos mutuos al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

| Nombre del Fondo Mutuo | Cantidad de cuotas |                | Valor cuotas |            | 2024<br>M\$      | 2023<br>M\$       |
|------------------------|--------------------|----------------|--------------|------------|------------------|-------------------|
|                        | 2024               | 2023           | 2024         | 2023       |                  |                   |
| Money Market Premium   | 8.412.603,2738     | -              | 1.106,4252   | -          | 9.307.916        | -                 |
| Money Market I         | -                  | 9.247.778,5019 | -            | 1.215,1428 | -                | 11.237.371        |
| Money Market Medium    | -                  | 165.946,4384   | -            | 2.353,9975 | -                | 390.638           |
| Money Market Small     | -                  | 9.986,4060     | -            | 4.207,5489 | -                | 42.018            |
| Liquidez Clásica       | -                  | 344.036,8776   | -            | 2.036,2533 | -                | 700.546           |
| Totales                |                    |                |              |            | <u>9.307.916</u> | <u>12.370.573</u> |

Para efectos de los estados de flujos de efectivo se ha considerado como efectivo y equivalentes al efectivo la sumatoria del efectivo, saldos en cuentas corrientes bancarias e inversiones en fondos mutuos de renta fija y los instrumentos que tengan alta liquidez con plazo de vencimiento igual o inferior a tres meses desde su fecha de adquisición.

### (6) Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

| RUT          | Sociedad                              | Moneda | País de origen | Naturaleza de la relación |  | 2024<br>M\$       | 2023<br>M\$      |
|--------------|---------------------------------------|--------|----------------|---------------------------|--|-------------------|------------------|
| 97.018.000-1 | Scotiabank Chile                      | \$     | Chile          | Matriz (a)                |  | 18.385.949        | -                |
| 97.018.000-1 | Scotiabank Chile                      | \$     | Chile          | Matriz (b)                |  | 3.986.012         | 3.475.557        |
| 96.535.720-3 | Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | \$     | Chile          | Coligada (c)              |  | 86.836            | 37.329           |
| 96.535.720-3 | Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | \$     | Chile          | Coligada (b)              |  | 25.800            | 22.496           |
| 96.526.410-8 | Scotia Asesorías Financieras Ltda.    |        | Chile          | Coligada (b)              |  | 1.032             | 900              |
| Totales      |                                       |        |                |                           |  | <u>22.485.629</u> | <u>3.536.282</u> |

- (a) Sobregiro cuenta corriente.
- (b) Provisión dividendos mínimos.
- (c) Comisiones por operaciones de renta fija, variable e intermediación financiera.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (6) Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las transacciones y saldos con partes relacionadas se detallan a continuación:

| Sociedad                              | RUT        | Moneda | País de origen | Naturaleza de la relación | Descripción de la transacción   | 2024       |                                        | 2023       |                                        |
|---------------------------------------|------------|--------|----------------|---------------------------|---------------------------------|------------|----------------------------------------|------------|----------------------------------------|
|                                       |            |        |                |                           |                                 | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargo)/abono M\$ | Monto M\$  | Efecto en resultados (cargo)/abono M\$ |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Cuentas corrientes              | 1.383.106  | -                                      | 1.681.743  | -                                      |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Depósito a plazo                | 69.816.742 | 4.406.728                              | 56.957.329 | 3.473.219                              |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Administración recursos humanos | 825.676    | (825.676)                              | 791.145    | (791.145)                              |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Asesorías administrativas       | 773.815    | (773.815)                              | 741.858    | (741.858)                              |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Gastos comunes                  | 15.706     | (15.706)                               | 17.172     | (17.172)                               |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 96535720-3 | \$     | Chile          | Coligada                  | Comisiones                      | 385.302    | (385.302)                              | 208.130    | (208.130)                              |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Gastos bancarios                | 55.600     | (55.600)                               | 141.147    | (141.147)                              |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Comisión boletas de garantía    | 34.679     | (34.679)                               | 73.788     | (73.788)                               |
| Scotiabank Chile                      | 97018000-1 | \$     | Chile          | Matriz                    | Arriendo de oficinas            | 39.652     | (39.652)                               | 38.026     | (38.026)                               |

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar, y no se han constituido garantías por estas operaciones.

Las remuneraciones de personal clave de la Gerencia ascienden a M\$381.328 y M\$363.150 durante el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente y no existe otro tipo de beneficio o compensación comprometida.

No se han registrado préstamos u otro tipo de transacción con socios u otra parte relacionada.

# **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

## **(7) Otros activos no financieros**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

|                          | Tipo moneda | 2024<br>M\$   | 2023<br>M\$   |
|--------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Garantía de arriendo     | \$          | 16.984        | 16.265        |
| Otros gastos anticipados | \$          | 110           | -             |
| Totales                  |             | <u>17.094</u> | <u>16.265</u> |

## **(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

|                                                | Tipo moneda | 2024<br>M\$    | 2023<br>M\$    |
|------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones por cobrar fondos administrados | \$          | 326.743        | 147.540        |
| Cuentas por cobrar                             | \$          | 44.974         | 6.221          |
| Remuneraciones por cobrar fondos administrados | US\$        | 22.153         | 8.529          |
| Comisiones por cobrar fondos administrados     | \$          | -              | 28             |
| Totales                                        |             | <u>393.870</u> | <u>162.318</u> |

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente:

|                                                | Hasta<br>90 días<br>M\$ | Más de 90 y<br>hasta 1 año<br>M\$ | Más<br>de 1 año<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------|
| <b>31-12-2024</b>                              |                         |                                   |                        |                |
| Remuneraciones por cobrar fondos administrados | 326.743                 | -                                 | -                      | 326.743        |
| Cuentas por cobrar                             | 37.221                  | 7.753                             | -                      | 44.974         |
| Remuneraciones por cobrar fondos administrados | 22.153                  | -                                 | -                      | 22.153         |
| Comisiones por cobrar fondos administrados     | -                       | -                                 | -                      | -              |
| Totales                                        | <u>393.870</u>          | <u>-</u>                          | <u>-</u>               | <u>393.870</u> |
| <b>31-12-2023</b>                              |                         |                                   |                        |                |
| Remuneraciones por cobrar fondos administrados | 147.540                 | -                                 | -                      | 147.540        |
| Cuentas por cobrar                             | 6.221                   | -                                 | -                      | 6.221          |
| Remuneraciones por cobrar fondos administrados | 8.529                   | -                                 | -                      | 8.529          |
| Comisiones por cobrar fondos administrados     | 28                      | -                                 | -                      | 28             |
| Totales                                        | <u>162.318</u>          | <u>-</u>                          | <u>-</u>               | <u>162.318</u> |

La Sociedad 31 de diciembre de 2024 y 2023, evaluó y determinó que, al no observarse deterioro, el monto esperado a recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**(9) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto por inversiones en depósitos a plazo medidos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales. La valorización de esta inversión al 31 de diciembre de 2024 este compuesto por:

|                                                              | Tipo moneda | 2024<br>M\$       | 2023<br>M\$       |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Depósito a plazo                                             | \$          | 67.285.339        | 55.205.900        |
| Intereses por cobrar                                         | \$          | 2.308.048         | 1.586.345         |
| Aumento/(disminución) neto por cambios en el valor razonable | \$          | 223.355           | 165.084           |
| Totales                                                      |             | <u>69.816.742</u> | <u>56.957.329</u> |

**(10) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

**(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

| <b>Activos por impuestos diferidos</b>     | <b>2024<br/>M\$</b> | <b>2023<br/>M\$</b> |
|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Otros                                      | 23.172              | 20.133              |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 48.440              | 36.124              |
| Activo fijo tributario                     | 3.870               | 13.780              |
| Inversión con medición a valor razonable   | (60.306)            | (50.093)            |
| Totales                                    | <u>15.176</u>       | <u>19.944</u>       |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos</b>     | <b>2024<br/>M\$</b> | <b>2023<br/>M\$</b> |
| Valorización inversiones fondos mutuos     | -                   | -                   |
| Totales                                    | <u>-</u>            | <u>-</u>            |
| Totales                                    | <u>15.176</u>       | <u>19.944</u>       |

# **SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

## **(10) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos, continuación**

### **(b) Reconciliación de tasa efectiva**

|                                  | <b>2024</b>                                       |                                   |                      | <b>2023</b>                                       |                                   |                      |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|
|                                  | <b>Utilidad<br/>antes de<br/>impuesto<br/>M\$</b> | <b>Tasa de<br/>impuesto<br/>%</b> | <b>Monto<br/>M\$</b> | <b>Utilidad<br/>antes de<br/>impuesto<br/>M\$</b> | <b>Tasa de<br/>impuesto<br/>%</b> | <b>Monto<br/>M\$</b> |
| Utilidad                         | 17.296.599                                        | 27,00                             | 4.670.081            | 14.930.869                                        | 27,000                            | 4.031.335            |
| Diferencias permanentes          |                                                   | (4,41)                            | (762.834)            |                                                   | (5,160)                           | (770.554)            |
| Diferencia impuesto año anterior |                                                   | 0,07                              | 13.204               |                                                   | 0,046                             | 6.913                |
| Total gasto por impuesto renta   |                                                   | <u>22,67</u>                      | <u>3.920.451</u>     |                                                   | <u>21,890</u>                     | <u>3.267.694</u>     |

### **(c) Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

|                               | <b>2024<br/>M\$</b> | <b>2023<br/>M\$</b> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Provisión impuesto renta      | (3.920.827)         | (3.246.029)         |
| Pagos provisionales mensuales | 3.435.058           | 2.119.964           |
| Impuesto por recuperar        | 576                 | 42.219              |
| Totales                       | <u>(485.193)</u>    | <u>(1.083.846)</u>  |

### **(d) Impuesto a las ganancias**

Al 31 de diciembre de 2024 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$3.920.827 (M\$3.246.029 en 2023).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

|                                                                   | <b>2024<br/>M\$</b> | <b>2023<br/>M\$</b> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Gasto tributario corriente (provisión impuesto)                   | (3.920.827)         | (3.246.029)         |
| Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio | 13.580              | (14.754)            |
| Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)                      | (1.371)             | (6.911)             |
| Totales                                                           | <u>3.908.618</u>    | <u>(3.267.694)</u>  |

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (11) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la propiedad, planta y equipo de la Sociedad se encuentra valorizada según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

|                            | 2024<br>M\$      | 2023<br>M\$      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Costo atribuido:           |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero        | 116.479          | 116.479          |
| Adiciones                  | -                | -                |
| Saldo al 31 de diciembre   | <u>116.479</u>   | <u>116.479</u>   |
| Depreciación:              |                  |                  |
| Saldo al 1 de enero        | (115.965)        | (114.423)        |
| Depreciación del ejercicio | (514)            | (1.542)          |
| Saldo al 31 de diciembre   | <u>(116.479)</u> | <u>(115.965)</u> |
| Valor en libros:           |                  |                  |
| Al 1 de enero              | 514              | 2.056            |
| Al 31 de diciembre         | <u>-</u>         | <u>514</u>       |

### (12) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

|                                   | Moneda | 2024<br>M\$      | 2023<br>M\$    |
|-----------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Pago provisional mensual          | \$     | 408.527          | 127.211        |
| Cuentas por pagar (*)             | \$     | 296.854          | 269.272        |
| IVA débito fiscal, neto           | \$     | 284.619          | 190.194        |
| Impuesto único a los trabajadores | \$     | 62.002           | 55.397         |
| Cotizaciones previsionales        | \$     | 11.194           | 10.963         |
| Retenciones APV                   | \$     | <u>787</u>       | <u>3.688</u>   |
| Totales                           |        | <u>1.063.983</u> | <u>656.725</u> |

(\*) Incluye provisión de facturas por pagar a proveedores y auditores externos, cuentas por pagar a partícipes y partidas en conciliación.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (13) Provisiones por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

| Concepto                                         | Saldo inicial<br>01-01-2024<br>M\$ | Constitución<br>M\$ | Liberación<br>M\$ | Saldo final<br>31-12-2024<br>M\$ | Fecha<br>esperada<br>cancelación |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Provisión vacaciones del personal                | 98.200                             | 27.948              | (33.560)          | 92.588                           | 1 año                            |
| Provisión bono incentivo                         | 35.591                             | 254.642             | (251.664)         | 38.569                           | 9 meses                          |
| Otras provisiones del personal                   | -                                  | 62.261              | (14.011)          | 48.250                           | 9 meses                          |
| Total provisiones por beneficios a los empleados | 133.791                            | 344.851             | (299.235)         | 179.407                          |                                  |

| Concepto                                         | Saldo inicial<br>01-01-2023<br>M\$ | Constitución<br>M\$ | Liberación<br>M\$ | Saldo final<br>31-12-2023<br>M\$ | Fecha<br>esperada<br>cancelación |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Provisión vacaciones del personal                | 100.764                            | 19.652              | (22.216)          | 98.200                           | 1 año                            |
| Provisión bono incentivo                         | 28.841                             | 222.235             | (215.485)         | 35.591                           | 9 meses                          |
| Otras provisiones del personal                   | -                                  | -                   | -                 | -                                | -                                |
| Total provisiones por beneficios a los empleados | 129.605                            | 241.887             | (237.701)         | 133.791                          |                                  |

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (14) Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no registra saldos por concepto de otras provisiones.

### (15) Capital

#### (a) Capital

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 se encuentra suscrito y pagado y está representado por 1.555.351 acciones de una única serie sin valor nominal por un monto de M\$6.721.227.

#### (b) Distribución de accionistas

| Accionistas                           | 2024        |        | 2023        |        |
|---------------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
|                                       | N° acciones | %      | N° acciones | %      |
| Scotiabank Chile                      | 1.544.951   | 99,33  | 1.544.951   | 99,33  |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 10.000      | 0,64   | 10.000      | 0,64   |
| Scotia Asesorías Financieras Ltda.    | 400         | 0,03   | 400         | 0,03   |
| Totales                               | 1.555.351   | 100,00 | 1.555.351   | 100,00 |

### (16) Ganancias acumuladas

#### (a) Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición de este rubro es el siguiente:

|                                                       | 2024<br>M\$ | 2023<br>M\$ |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Resultado acumulado inicial                           | 58.996.167  | 50.831.944  |
| Utilidad del ejercicio                                | 13.376.148  | 11.663.175  |
| Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior | 3.498.952   | 3.531.882   |
| Provisión dividendos mínimos                          | (4.012.844) | (3.498.952) |
| Distribución de dividendos (*)                        | (3.498.952) | (3.531.882) |
| Totales                                               | 68.359.471  | 58.996.167  |

(\*) Los dividendos distribuidos durante el año 2024 y 2023 corresponde al 30% de la utilidad del ejercicio 2023 y 2022 respectivamente.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (16) Ganancias acumuladas, continuación

#### (b) Distribución de dividendos

##### (i) Al 31 de diciembre de 2024

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2024, se acordó distribuir el 30% del resultado del ejercicio 2023 obtenido por la Sociedad, lo cual se hizo efectivo de acuerdo con el siguiente detalle:

| Accionistas                           | 2024        |           |
|---------------------------------------|-------------|-----------|
|                                       | N° acciones | M\$       |
| Scotiabank Chile                      | 1.544.951   | 3.475.556 |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 10.000      | 22.496    |
| Scotia Asesorías Financieras Ltda.    | 400         | 900       |
| Totales                               | 1.555.351   | 3.498.952 |

##### (ii) Al 31 de diciembre de 2023

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2023, se acordó distribuir el 30% del resultado del ejercicio 2022 obtenido por la Sociedad, lo cual se hizo efectivo de acuerdo con el siguiente detalle:

| Accionistas                           | 2023        |           |
|---------------------------------------|-------------|-----------|
|                                       | N° acciones | M\$       |
| Scotiabank Chile                      | 1.544.951   | 3.508.265 |
| Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda. | 10.000      | 22.708    |
| Scotia Asesorías Financieras Ltda.    | 400         | 909       |
| Totales                               | 1.555.351   | 3.531.882 |

#### (c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo con lo establecido por el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se provisionó al 31 de diciembre de 2024 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente M\$4.012.844 (M\$3.498.952 al 31 de diciembre de 2023).

### (17) Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

|                         | Tipo moneda | 2024<br>M\$ | 2023<br>M\$ |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Reserva de valorización | \$          | 62.881      | 353.075     |
| Impuesto diferido MTM   | \$          | (16.978)    | (95.330)    |
| Totales                 |             | 45.903      | 257.745     |

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**(18) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

|                              | <b>2024</b><br><b>M\$</b> | <b>2023</b><br><b>M\$</b> |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Remuneraciones fondos mutuos | 17.608.274                | 13.602.298                |
| Comisiones por rescates      | 89.461                    | 82.913                    |
| Administración de cartera    | 62.691                    | 42.699                    |
| Totales                      | <u>17.760.426</u>         | <u>13.727.910</u>         |

**(19) Otros ingresos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

|                                      | <b>2024</b><br><b>M\$</b> | <b>2023</b><br><b>M\$</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Intereses en depósito a plazo        | 4.406.728                 | 3.452.774                 |
| Inversión en cuotas de fondos mutuos | 509.569                   | 2.517.284                 |
| Diferencia de rentabilidad fondos    | 31.362                    | 15.168                    |
| Totales                              | <u>4.947.659</u>          | <u>5.985.226</u>          |

**(20) Gastos por beneficios a los empleados**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

|                        | <b>2024</b><br><b>M\$</b> | <b>2023</b><br><b>M\$</b> |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Remuneraciones         | 737.447                   | 724.698                   |
| Otros beneficios       | 273.262                   | 225.928                   |
| Gratificaciones        | 95.488                    | 91.959                    |
| Indemnizaciones        | 48.250                    | 44.872                    |
| Leyes sociales         | 19.619                    | 14.080                    |
| Vacaciones             | 8.398                     | 6.655                     |
| Seguro de vida y salud | 5.501                     | 4.517                     |
| Totales                | <u>1.187.965</u>          | <u>1.112.709</u>          |

**SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

**(21) Otros gastos**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

|                                      | <b>2024</b><br><b>M\$</b> | <b>2023</b><br><b>M\$</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Servicios Scotiabank (*)             | 1.599.491                 | 1.533.003                 |
| Asesorías                            | 487.317                   | 358.357                   |
| Gastos generales                     | 484.546                   | 495.848                   |
| Comisiones Corredores de Bolsa       | 397.815                   | 215.745                   |
| Patentes                             | 343.363                   | 302.738                   |
| Honorarios                           | 233.919                   | 278.569                   |
| Gastos custodia valores              | 221.785                   | 172.107                   |
| Arriendo y gastos comunes Scotiabank | 55.358                    | 55.198                    |
| Servicios auxiliares tesorería       | 50.370                    | 48.119                    |
| Cuotas Asociación Gremial            | 48.057                    | 42.117                    |
| Costo archivo                        | 35.155                    | 55.205                    |
| <b>Totales</b>                       | <b>3.957.176</b>          | <b>3.557.006</b>          |

(\*) El saldo en el rubro "Servicios Scotiabank" está compuesto por servicios legales, auditoría, tecnología y otros servicios administrativos que la Matriz proporciona a la Sociedad.

**(22) Otras ganancias**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

|                                       | <b>2024</b><br><b>M\$</b> | <b>2023</b><br><b>M\$</b> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Reajuste pago provisionales mensuales | 59.569                    | 69.530                    |
| Reajuste garantía de arriendo         | 719                       | 742                       |
| <b>Totales</b>                        | <b>60.288</b>             | <b>70.272</b>             |

**(23) Costos financieros**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la composición de este rubro es la siguiente:

|                  | <b>2024</b><br><b>M\$</b> | <b>2023</b><br><b>M\$</b> |
|------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gastos bancarios | 215.657                   | 303.311                   |
| <b>Totales</b>   | <b>215.657</b>            | <b>303.311</b>            |

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (24) Diferencia de cambio

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición de este rubro es la siguiente:

|                                         | 2024<br>M\$      | 2023<br>M\$    |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| Cuentas corrientes en dólares           | (65.915)         | 137.906        |
| Cuotas de fondos mutuos en dólares      | (30.817)         | (18.456)       |
| Remuneraciones fondos mutuos en dólares | (13.729)         | 2.579          |
| Totales                                 | <u>(110.461)</u> | <u>122.029</u> |

### (25) Resultado por unidades de reajuste

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la composición de este rubro es la siguiente:

|                        | 2024<br>M\$     | 2023<br>M\$ |
|------------------------|-----------------|-------------|
| Reajuste por impuestos | (11.834)        | -           |
| Totales                | <u>(11.834)</u> | <u>-</u>    |

### (26) Contingencias y restricciones

#### (a) Garantías de Fondos

La Sociedad constituyó las siguientes boletas de garantías para administradoras generales de fondos, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo con lo previsto en el Artículo N°12 de la Ley N°20.712.

| Beneficiario                                  | N° boleta | Monto boleta<br>UF | Vencimiento |
|-----------------------------------------------|-----------|--------------------|-------------|
| Fondo Mutuo Scotia Money Market               | 248326    | 287.956,29         | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Liquidez                   | 248261    | 50.946,70          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador | 248255    | 51.772,43          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Money Market Dólar         | 248243    | 51.858,85          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF     | 248260    | 32.212,68          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Acciones USA               | 248257    | 13.415,11          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado  | 248250    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado      | 248249    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Largo Plazo UF       | 248252    | 12.524,54          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar               | 248242    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado        | 248256    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador     | 248248    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile             | 248247    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Acciones Europa            | 248251    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo        | 248259    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Real Estate Global         | 248263    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam       | 248254    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap     | 248264    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Chile Flexible       | 248253    | 10.000,00          | 10-01-2025  |

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (26) Contingencias y restricciones, continuación

#### (a) Garantías de Fondos, continuación

| Beneficiario                                          | N° boleta | Monto boleta<br>UF | Vencimiento |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------------------|-------------|
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Latam Dólar                  | 248241    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF               | 248244    | 38.479,35          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global       | 248265    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global Dólar | 248240    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Deuda Sustentables Global Dólar    | 248239    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF II           | 255067    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF III          | 257634    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 1                  | 248246    | 17.255,96          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 2                  | 248238    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 3                  | 248237    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 4                  | 249842    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 5                  | 245975    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 6                  | 254433    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 7                  | 252798    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 8                  | 252799    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 9                  | 258752    | 10.000,00          | 10-01-2025  |
| Fondo de Administración de Cartera 10                 | 258751    | 10.000,00          | 10-01-2025  |

#### (b) Garantías indirectas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

#### (c) Juicios y otras acciones legales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no mantiene juicios u otras acciones legales con terceros.

#### (d) Otras contingencias o restricciones que informar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene otras contingencias o restricciones que informar.

### (27) Medio ambiente

Dado que la Sociedad no tiene procesos productivos y por la naturaleza de su industria, no se ve afectada por los conceptos de protección del medio ambiente.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

### (28) Cambios en la Administración

#### Directorio

Con fecha 24 de diciembre de 2024 se comunica hecho esencial en cual se informa la renuncia de don Eduardo Alfonso Meynet Biancardi al cargo de Director de la sociedad, asumiendo como Director do Mauricio Pelta.

Con fecha 26 de febrero de 2024 se cita a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el día 26 de marzo de 2024. Las materias tratadas fueron las siguientes:

1. Aprobación de los Estados Financieros, Balance General e Informe de los Auditores Externos.
2. Distribución de utilidades.
3. Elección o renovación de los miembros del Directorio.
4. Designación de auditores externos.
5. Conocimiento de la información prevista en el artículo 147 de la Ley N°18.046.
6. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones legales de la Sociedad.
7. Otras materias propias de la Junta.

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas, se procedió a la renovación total del Directorio de la Sociedad conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley N°18.046 quedando integrado por don Ignacio Ruiz-Tagle Mena, don Eduardo Meynet Biancardi, doña Andrea Sanhueza Barrientos, doña Paola Tastets Ceppi de Lecco y don Eugenio Pérez Sateler.

En la misma junta, se resuelve destinar al pago de dividendos el 30% de las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2023. El monto a distribuir es de \$3.498.952.545 mediante el pago de un dividendo de \$2.249,6225 por acción. El pago se efectuará dentro del plazo de 30 días corridos contados desde la fecha de la celebración de la junta.

#### Otros hechos relevantes

Con fecha 8 de enero de 2024 en resolución exenta N°368 la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) publicó la normativa que establece las menciones mínimas que deberán contener las políticas de operaciones habituales y que regula la difusión pública de las operaciones con partes relacionadas que se hubieren realizado.

Con fecha 8 de mayo de 2024, la CMF emite la Norma de Carácter General N°507 e imparte instrucciones sobre Gobierno Corporativo y Gestión Integral de Riesgos en las Administradoras Generales de Fondos, deroga circular N°1.869 de 2008. Las instrucciones establecidas en la presente Norma de Carácter General rigen a contar del 1 de febrero de 2025.

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad administra 26 fondos mutuos y cuenta con la administración de 10 carteras de terceros.

Al 31 de diciembre de 2024 no existen otros cambios en la Administración que informar.

## SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

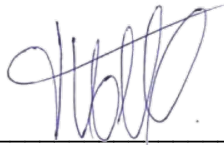
### (29) Sanciones

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., sus directores y administradores, no han sido objeto de sanciones por la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

### (30) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2025 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2026 por cada uno de los fondos administrados, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N°13 de la Ley N°20.712 Administración de Fondos de terceros y Carteras Individuales. Las garantías constituidas por los fondos administrados mediante boletas de garantía con Scotiabank Chile corresponden a un total de UF 1.136.997,33.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Fabio Valdivieso Rojas  
Gerente General



Paola Vera Nayán  
Contador General