

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

Estados Financieros Intermedios al 30 de septiembre de 2025,  
31 de diciembre de 2024 y por los periodos comprendidos entre  
el 01 de enero y 30 de septiembre de 2024.

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

### CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$ : Cifras expresadas en dólares estadounidenses

EUR : Cifras expresadas en euros

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

Estados Intermedios de Situación Financiera  
al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-09-2025 M\$</b>	<b>31-12-2024 M\$</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	7.386.136	29.231.352
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	12.925.592	69.816.742
Activos por impuestos corrientes	10(c)	-	-
Otros activos no financieros	7	135.652	17.094
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	488.780	393.870
Activos por impuestos diferidos	10(a)	146.747	15.176
Propiedad, planta y equipo, neto	11	-	-
<b>Total activos</b>		<b>21.082.907</b>	<b>99.474.234</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	3.750.220	22.485.629
Pasivos por impuestos corrientes	10(c)	427.055	485.193
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	1.064.234	1.063.983
Provisiones por beneficios a los empleados	13	313.775	179.407
Otras provisiones	14	128.387	-
<b>Total pasivos</b>		<b>5.683.671</b>	<b>24.214.212</b>
Patrimonio:			
Capital emitido	15(a)	6.721.227	6.721.227
Ganancias acumuladas	16(a)	8.671.251	68.359.471
Otras reservas		6.758	179.324
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>15.399.236</b>	<b>75.260.022</b>
<b>Patrimonio total</b>		<b>15.399.236</b>	<b>75.260.022</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>21.082.907</b>	<b>99.474.234</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales  
por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2025 y 2024

	Nota	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Ganancia:					
Ingresos de actividades ordinarias	18	17.708.709	12.744.506	6.362.983	4.631.571
Otros ingresos	19	2.953.971	3.860.626	634.456	1.033.825
Gastos por beneficios a los empleados	20	(1.042.241)	(917.019)	(348.410)	(350.957)
Gastos por depreciación y amortización	11	-	(514)	-	-
Otros gastos	21	(3.079.761)	(2.943.765)	(1.038.693)	(982.743)
Otras ganancias	22	25.489	28.774	15.115	13.818
Costos financieros	23	(351.271)	(159.190)	(123.338)	(37.288)
Diferencia de cambio	24	(11.000)	(119.507)	532	(4.630)
Resultado por unidades de reajuste	25	(9.917)	(11.834)	-	-
Ganancia antes de impuestos a las ganancias		16.193.979	12.482.077	5.502.645	4.303.596
Gasto por impuestos a las ganancias	10(d)	(3.807.729)	(2.862.750)	(1.396.979)	(1.011.353)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		12.386.250	9.619.327	4.105.666	3.292.243
Ganancia		12.386.250	9.619.327	4.105.666	3.292.243
Ganancia atribuible a:					
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		12.386.250	9.619.327	4.105.666	3.292.243
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia del ejercicio		12.386.250	9.619.327	4.105.666	3.292.243
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		7,964	6,185	2,640	2,117
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		7,964	6,185	2,640	2,117
Estados de resultados integrales					
Ganancia		12.386.250	9.619.327	4.105.666	3.292.243
Activos Financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral					
Ganancia (Pérdida) por activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, antes de impuestos		(236.392)	59.879	(128.890)	364.919
Impuesto relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		63.826	(16.167)	34.801	(98.528)
Otros resultados integrales	17	(172.566)	43.712	(94.089)	266.391
Resultado integral total		12.213.684	9.663.039	4.011.577	3.558.634

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

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

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio  
por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y 2024

Estado de cambios en el patrimonio neto	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	15	6.721.227	179.324	68.359.471	75.260.022	75.260.022
Cambios en patrimonio:						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	12.386.250	12.386.250	12.386.250
Dividendos provisorios	16(a)	-	-	(3.715.875)	(3.715.875)	(3.715.875)
Dividendos distribuidos	16(a)	-	-	(72.371.439)	(72.371.439)	(72.371.439)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	4.012.844	4.012.844	4.012.844
Otro resultado integral del periodo	17	-	(172.566)	-	(172.566)	(172.566)
Total de cambios en patrimonio		-	(172.566)	(59.688.220)	(59.860.786)	(59.860.786)
Saldo final 30 de septiembre de 2025		6.721.227	6.758	8.671.251	15.399.236	15.399.236

  

Estado de cambios en el patrimonio neto	Nota	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total 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		-	-	9.619.327	9.619.327	9.619.327
Dividendos provisorios	16(a)	-	-	(2.885.798)	(2.885.798)	(2.885.798)
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	-	43.712	-	43.712	43.712
Total de cambios en patrimonio		-	43.712	6.733.529	6.777.241	6.777.241
Saldo final 30 de septiembre de 2024		6.721.227	177.133	65.729.696	72.628.056	72.628.056

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

# SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

## Estados Intermedios de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2025 y 2024

	Nota	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
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		18.006.298	12.926.848
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		3.847.655	(7.293.026)
Otros cobros por actividades de operación		112.259	60.221
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.589.079)	(3.257.865)
Pagos por cuenta de los empleados		(834.027)	(727.119)
Otros pagos por actividades de la operación		81.220	(159.245)
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(3.975.406)	(3.269.730)
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		<u>13.648.920</u>	<u>(1.719.916)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otras entradas/(salidas) de efectivo		<u>55.274.252</u>	<u>(12.079.438)</u>
Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión		<u>55.274.252</u>	<u>(12.079.438)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Dividendos pagados		(72.371.439)	(3.498.952)
Otras entradas (salidas) de efectivo		<u>(18.385.949)</u>	<u>3.635.624</u>
Flujos de efectivo netos originados (utilizados) por actividades de financiación		<u>(90.757.388)</u>	<u>136.672</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(21.834.216)	(13.662.682)
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>(11.000)</u>	<u>(119.507)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(21.845.216)	(13.782.189)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>29.231.352</u>	<u>14.105.089</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	<u>7.386.136</u>	<u>322.900</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios

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

### ÍNDICE

(1)	Información general.....	8
(2)	Bases de preparación .....	11
(3)	Políticas contables significativas .....	13
(4)	Gestión del riesgo.....	29
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo .....	36
(6)	Cuentas por pagar y transacciones con entidades relacionadas .....	36
(7)	Otros activos no financieros .....	38
(8)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	38
(9)	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral .....	38
(10)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	39
(11)	Propiedad, planta y equipo .....	40
(12)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar .....	41
(13)	Provisiones por beneficios a los empleados .....	42
(14)	Otras provisiones.....	43
(15)	Capital.....	43
(16)	Ganancias acumuladas .....	43
(17)	Otros resultados integrales .....	45
(18)	Ingresos de actividades ordinarias .....	45
(19)	Otros ingresos .....	45
(20)	Gastos por beneficios a los empleados.....	46
(21)	Otros gastos .....	46
(22)	Otras ganancias .....	47
(23)	Costos financieros .....	47
(24)	Diferencia de cambio.....	47
(25)	Resultado por unidades de reajuste .....	47
(26)	Contingencias y restricciones.....	48
(27)	Medio ambiente .....	50
(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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 RUT	Sociedad	2025	
		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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### **(1) Información general, continuación**

Al 30 de septiembre de 2025, 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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### **(1) Información general, continuación**

Al 30 de septiembre de 2025, 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
- 2.11) Fondo de Administración de Cartera 11
- 2.12) Fondo de Administración de Cartera 12
- 2.13) Fondo de Administración de Cartera 13
- 2.14) Fondo de Administración de Cartera 14
- 2.15) Fondo de Administración de Cartera 15
- 2.16) Fondo de Administración de Cartera 16
- 2.17) Fondo de Administración de Cartera 17
- 2.18) Fondo de Administración de Cartera 18
- 2.19) Fondo de Administración de Cartera 19
- 2.20) Fondo de Administración de Cartera 20
- 2.21) Fondo de Administración de Cartera 21
- 2.22) Fondo de Administración de Cartera 22
- 2.23) Fondo de Administración de Cartera 23
- 2.24) Fondo de Administración de Cartera 24
- 2.25) Fondo de Administración de Cartera 25
- 2.26) Fondo de Administración de Cartera 26
- 2.27) Fondo de Administración de Cartera 27
- 2.28) Fondo de Administración de Cartera 28

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### **(2) Bases de preparación**

#### **(a) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en 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 intermedios es responsabilidad de la Administración de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

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

#### **(b) Período cubierto**

Los presentes estados financieros intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024, los estados Intermedios de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024.

#### **(c) Bases de medición**

Los estados financieros intermedios 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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:

	30-09-2025	30-09-2024
	\$	\$
Euro	1.127,03	1.000,17
Dólar	961,24	896,25
UF	39.485,65	37.910,42

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 intermedios 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 30 de septiembre de 2025, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones que tengan un impacto significativo que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (2) Bases de preparación, continuación

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

Todas las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros intermedios 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 2025, descritas en Nota 3(o) que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros intermedios.

### (3) Políticas contables significativas

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

#### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 precios 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 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### **(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 para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por contingencias.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar por concepto de remuneraciones y comisiones cobradas a los partícipes relacionados a los servicios otorgados a los fondos.

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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### **(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**

La determinación del gasto por impuesto a la renta se realiza en conformidad a la NIC12 "Impuesto a las ganancias" y a la Ley sobre impuesto a la renta. 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.

#### **(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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

#### (o) Nuevos pronunciamientos contables

##### Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2026 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>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	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.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</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.

#### I. Pronunciamientos contables aún no vigentes

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

##### **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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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.

#### 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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

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.
- 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### 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.
- 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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

- 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.
  - 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

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

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 pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

##### *NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar*

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de mayo de 2024, emitió IFRS 19 "Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar".

La NIIF 19 especifica los requisitos mínimos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de revelaciones extensas que exigen las otras Normas de Contabilidad NIIF.

Una entidad solo puede aplicar esta norma cuando es una subsidiaria que no tiene obligación de rendir cuentas públicamente y su matriz última o intermedia prepara estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF (entidad elegible).

Una subsidiaria tiene obligación de rendir cuentas públicamente si sus instrumentos de deuda o patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarlos en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o tiene activos en una capacidad fiduciaria para un amplio grupo de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los corredores/distribuidores de valores, los fondos mutuos y los bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas, a aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.

Una entidad debe considerar si debe proporcionar revelaciones adicionales cuando el cumplimiento de los requisitos específicos de la norma sea insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros comprendan el efecto de las transacciones y otros eventos y condiciones sobre la posición y el desempeño financieros de la entidad.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (3) Políticas contables significativas, continuación

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

##### *NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar, continuación*

La NIIF 19 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la norma en forma anticipada, deberá revelar ese hecho. Si una entidad la aplica en el periodo de presentación de informes actual pero no en el período inmediatamente anterior, deberá proporcionar información comparativa (es decir, información del periodo anterior) para todos los importes informados en los estados financieros del periodo actual, a menos que esta norma u otra Norma de Contabilidad NIIF permita o requiera lo contrario.

Una entidad que opte por aplicar esta norma para un periodo de presentación de informes anterior al periodo de presentación de informes en el que aplique por primera vez la NIIF 18 deberá aplicar los requisitos de revelación establecidos en el Apéndice B de la NIIF 19.

Si una entidad aplica la norma para un período de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.

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

### (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 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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

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.

#### **(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.

#### **(c) Riesgo de mercado**

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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

## (4) Gestión del riesgo, continuación

### (c) Riesgo de mercado, continuación

A continuación, se presenta una sensibilización considerando una disminución en el valor de la cuota de 0,1% y 0,3% al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024:

30-09-2025	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
Money Market Premiun	-	-	-	-	-	-
Money Market Small	16.852,8775	4.583,3452	77.243	16.852,8775	4.574,1693	77.088
Money Market Large	3.983.375,9691	1.335,3707	5.319.284	3.983.375,9691	1.332,6973	5.308.634
Money Market Medium	38.805,7592	2.580,0550	100.121	38.805,7592	2.574,8897	99.921
	Total		5.496.648	Total		5.485.643
	Pérdida		(5.501)	Pérdida		(16.506)

Al cierre de septiembre existe una inversión en depósito a plazo en Scotiabank con un valor de mercado que asciende a M\$12.925.592 y con fecha de vencimiento el día 13/11/2025. La pérdida esperada de este instrumento con VaR a 1 día con 99% de confianza asciende a M\$404.

31-12-2024	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
Money Market Premiun	8.412.603,2738	1.105,3188	9.298.609	8.412.603,2738	1.103,1059	9.279.991
Money Market Small	-	-	-	-	-	-
Money Market Large	-	-	-	-	-	-
Money Market Medium	-	-	-	-	-	-
	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 23/10/2025 y 28/11/2025. La pérdida esperada de este instrumento con VaR a 1 día con 99% de confianza asciende a M\$2.239.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 30 de septiembre de 2025 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 periodo terminado al 30 de septiembre de 2025:

	Saldo Inicial 01-01-2025 M\$	Flujo de Efectivo M\$	Cambios distintos de efectivo					Saldo final 30-09-2025 M\$
			Adquisición (bajas) M\$	Movimiento de Moneda extranjera M\$	Movimiento UF M\$	Cambio del valor razonable M\$	Intereses M\$	
Dividendos pagados - Propietarios	4.012.844	(72.371.439)	72.074.470	-	-	-	-	3.715.875
Total Pasivos por actividades de financiamiento	4.012.844	(72.371.439)	72.074.470	-	-	-	-	3.715.875

#### (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 registrará ese número mínimo de partícipes.

Por otra parte, la Sociedad deberá mantener permanentemente un patrimonio neto no inferior a UF10.000. Patrimonio depurado al 30 de septiembre de 2025 UF 386.721,1126 (UF 1.909.314,7478 al 30 de septiembre 2024). 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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	:	100% Cartera
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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (4) Gestión del riesgo, continuación

#### (f) Instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

<b>30-09-2025</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Valor libro M\$</b>	<b>Nivel de jerarquía</b>
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.386.136	7.386.136	1
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	12.925.592	12.925.592	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	488.780	488.780	2
<b>Totales</b>	<b>20.800.508</b>	<b>20.800.508</b>	
<b>Pasivos financieros</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3.750.220	3.750.220	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.064.234	1.064.234	2
<b>Totales</b>	<b>4.814.454</b>	<b>4.814.454</b>	
<b>31-12-2024</b>	<b>Valor razonable M\$</b>	<b>Valor libro M\$</b>	<b>Nivel de jerarquía</b>
<b>Activos financieros</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	1.063.983	2
<b>Totales</b>	<b>23.549.612</b>	<b>23.549.612</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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	5.502.149	9.307.916
Cuenta corriente Scotiabank Chile	\$	1.657.903	1.272.372
Cuenta corriente otros bancos	\$	128.407	18.540.330
Cuenta corriente Scotiabank Chile	US\$	96.727	99.581
Cuenta corriente Scotiabank Chile	EUR	950	11.153
Cuenta corriente otros bancos	US\$	-	-
Totales		<u>7.386.136</u>	<u>29.231.352</u>

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

Nombre del Fondo Mutuo	Cantidad de cuotas		Valor cuotas		30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024		
Money Market Large	3.983.375,9691	-	1.336,7074	-	5.324.608	-
Money Market Premium	-	8.412.603,2738	-	1.106,4252	-	9.307.916
Money Market Medium	38.805,7592	-	2.582,6376	-	100.221	-
Money Market Small	16.852,8775	-	4.587,9331	-	77.320	-
Totales					<u>5.502.149</u>	<u>9.307.916</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 30 de septiembre de 2025 y al 31 diciembre de 2024, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(b)	3.691.028	3.986.012
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(c)	34.345	86.836
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	23.891	25.800
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	956	1.032
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	-	18.385.949
Totales						<u>3.750.220</u>	<u>22.485.629</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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

(b) Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 diciembre de 2024, 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	30-09-2025		31-12-2024	
						Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Depósito a plazo	12.925.591	2.534.405	69.816.742	4.406.728
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Cuentas corrientes	1.755.580	-	1.383.106	-
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Administración recursos humanos	643.975	(643.975)	825.676	(825.676)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesorías administrativas	614.247	(614.247)	789.521	(789.521)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	96535720-3	\$	Chile	Coligada	Comisiones	249.063	(249.063)	385.302	(385.302)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos bancarios	78.929	(78.929)	55.600	(55.600)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	104.831	(104.831)	34.679	(34.679)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo de oficinas	31.585	(31.585)	39.652	(39.652)

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\$230.839 y M\$221.259 durante el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre de 2024 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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

**(7) Otros activos no financieros**

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Otros gastos anticipados	\$	118.195	110
Garantía de arriendo	\$	<u>17.457</u>	<u>16.984</u>
Totales		<u>135.652</u>	<u>17.094</u>

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

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Rescate de fondos por cobrar	\$	400.052	-
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	80.908	326.743
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	US\$	5.072	22.153
Cuentas por cobrar	\$	<u>2.748</u>	<u>44.974</u>
Totales		<u>488.780</u>	<u>393.870</u>

La Sociedad al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, evaluó y determinó que, al no observarse deterioro, el monto esperado a recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

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

Este rubro está compuesto por una inversión en depósito a plazo medidos a valor razonable con efectos en otros resultados integrales. La valorización de esta inversión al 30 de septiembre del 2025 y 31 de diciembre de 2024 está compuesta por:

	Tipo moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Depósito a plazo	\$	12.011.087	67.285.339
Intereses por cobrar	\$	907.138	2.308.048
Aumento/(disminución) neto por cambios en el valor razonable	\$	<u>7.367</u>	<u>223.355</u>
Totales		<u>12.925.592</u>	<u>69.816.742</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

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

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Inversión con medición a valor razonable	(1.989)	(60.306)
Provisiones por beneficios a los empleados	119.384	48.440
Otros	29.352	23.172
Activo fijo tributario	-	3.870
<b>Totales</b>	<b>146.747</b>	<b>15.176</b>
 Pasivos por impuestos diferidos	 30-09-2025 M\$	 31-12-2024 M\$
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>146.747</b>	<b>15.176</b>

#### (b) Reconciliación de tasa efectiva

	30-09-2025			30-09-2024		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	16.203.896	(27,00%)	(4.375.052)	7.165.729	(27,00%)	(2.946.579)
Diferencias permanentes		3,50%	571.690		4,35%	474.481
Diferencia impuesto año anterior		(0,10%)	(14.284)		0,63%	6.912
<b>Total gasto por impuesto renta</b>		<b>(23,60%)</b>	<b>(3.817.646)</b>		<b>(22,72%)</b>	<b>(2.479.010)</b>

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

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Provisión impuesto renta	(3.817.197)	(3.920.827)
Pagos provisionales mensuales	3.444.142	3.435.058
Impuesto por recuperar	-	576
<b>Totales</b>	<b>(427.055)</b>	<b>(485.193)</b>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

#### (d) Impuesto a las ganancias

Al 30 de septiembre de 2025 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$3.871.197 (M\$2.909.713 en 2024).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2025 y 2024, es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(3.871.197)	(2.909.713)	(1.415.134)	(995.412)
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	67.836	48.334	18.337	15.941
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	(14.285)	(1.371)	(10.099)	-
Totales	<u>(3.817.646)</u>	<u>(2.862.750)</u>	<u>(1.406.896)</u>	<u>(1.011.353)</u>

### (11) Propiedad, planta y equipo

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la propiedad, planta y equipo de la Sociedad se encuentra valorizada según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Costo atribuido:		
Saldo Inicial	116.479	116.479
Adiciones	-	-
Saldo Final	<u>116.479</u>	<u>116.479</u>
Depreciación:		
Saldo Inicial	(116.479)	(115.965)
Depreciación del ejercicio	-	(514)
Saldo final	<u>(116.479)</u>	<u>(116.479)</u>
Valor en libros:		
Saldo Inicial	-	514
Saldo Final	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	Moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Pago provisional mensual	\$	376.650	408.527
IVA débito fiscal, neto	\$	355.277	284.619
Cuentas por pagar (*)	\$	300.564	296.854
Cotizaciones previsionales	\$	11.813	11.194
Retenciones APV	\$	11.350	787
Impuesto único a los trabajadores	\$	8.580	62.002
Totales		<u>1.064.234</u>	<u>1.063.983</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 Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo inicial 01-01-2025 M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 30-09-2025 M\$	Fecha esperada cancelación
Provisión vacaciones del personal	92.588	13.629	(11.999)	94.218	1 año
Provisión bono incentivo	38.569	180.988	-	219.557	9 meses
Otras provisiones del personal	48.250	-	(48.250)	-	9 meses
Total provisiones por beneficios a los empleados	179.407	194.617	(60.249)	313.775	

  

Concepto	Saldo inicial 01-01-2024 M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 31-12-2024 M\$	Fecha esperada 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	

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (14) Otras provisiones

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro está compuesto por siguiente concepto:

	Tipo moneda	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Provisión contingencias judiciales (*)	\$	128.387	-
Totales		128.387	-

(\*) Ver Nota 26c.

### (15) Capital

#### (a) Capital

El capital de la Sociedad al 30 de septiembre de 2025 y 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	30-09-2025		31-12-2024	
	Nº acciones	%	Nº 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de este rubro es el siguiente:

	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Resultado acumulado inicial	68.359.471	58.996.167
Utilidad del ejercicio	12.386.250	13.376.148
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	4.012.844	3.498.952
Provisión dividendos mínimos	(3.715.875)	(4.012.844)
Distribución de dividendos (*)	(72.371.439)	(3.498.952)
Totales	8.671.251	68.359.471

(\*) Los dividendos distribuidos durante el año 2025 corresponde al 100% de las utilidades acumuladas del ejercicio 2024.

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

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (16) Ganancias acumuladas, continuación

#### (b) Distribución de dividendos

##### (i) Al 30 de septiembre de 2025

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de julio de 2025, se acordó distribuir el 100% de las utilidades retenidas de la Sociedad, lo cual, se hizo efectivo en agosto de 2025 de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionistas	30-09-2025	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.544.951	58.600.815
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	379.305
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	15.172
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>58.995.292</u>

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2025, se acordó distribuir el 100% del resultado del ejercicio 2024 obtenido por la Sociedad, lo cual, se hizo efectivo en mayo de 2025 de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionistas	30-09-2025	
	Nº acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.544.951	13.286.707
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	86.001
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	3.440
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>13.376.148</u>

##### (ii) 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	31-12-2024	
	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	900
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>3.498.952</u>

#### (c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo a lo establecido por el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se provisionó al 30 de septiembre de 2025 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente M\$3.715.875 (M\$4.012.844 al 31 de diciembre de 2024).

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (17) Otros resultados integrales

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Reserva de valorización	(215.989)	55.630	(107.781)	364.561
Impuesto diferido MTM	63.826	(16.167)	34.801	(98.528)
Deterioro DAP (ORI)	(20.403)	4.249	(21.109)	358
Totales	<u>(172.566)</u>	<u>43.712</u>	<u>(94.089)</u>	<u>266.391</u>

### (18) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Remuneraciones fondos mutuos	17.581.376	12.621.867	6.299.193	4.580.338
Administración de Cartera	115.636	44.632	57.401	20.610
Comisiones por rescates	11.697	78.007	6.389	30.623
Totales	<u>17.708.709</u>	<u>12.744.506</u>	<u>6.362.983</u>	<u>4.631.571</u>

### (19) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Intereses en depósito a plazo	2.534.405	3.410.063	573.574	996.666
Intereses cuotas de fondos mutuos	332.796	419.116	60.795	36.927
Otros ingresos	86.770	31.447	87	232
Totales	<u>2.953.971</u>	<u>3.860.626</u>	<u>634.456</u>	<u>1.033.825</u>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Remuneraciones	574.336	561.935	193.553	190.198
Otros beneficios	201.909	197.292	73.876	64.516
Indemnizaciones	169.161	48.250	41.571	48.250
Gratificaciones	73.743	73.454	25.510	25.388
Leyes sociales	16.266	14.581	6.308	5.281
Seguro de vida y salud	5.196	4.716	1.758	1.501
Vacaciones	1.630	16.791	5.834	15.823
<b>Totales</b>	<b>1.042.241</b>	<b>917.019</b>	<b>348.410</b>	<b>350.957</b>

### (21) Otros gastos

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Servicios Scotiabank (*)	1.247.384	1.192.953	419.170	401.895
Asesorías	501.540	345.995	185.488	124.057
Patentes	290.155	252.324	104.071	91.039
Gastos generales	279.785	375.894	86.964	117.326
Comisiones Corredores de Bolsa	266.990	289.005	92.114	95.871
Gastos custodia valores	205.499	158.910	68.576	56.508
Honorarios	157.527	183.167	40.694	48.880
Arriendo y Gastos Comunes Scotiabank	42.424	41.653	13.810	13.686
Cuotas Asociación Gremial	41.831	36.043	14.124	12.015
Costo archivo	23.466	25.429	5.906	6.285
Servicios auxiliares tesorería	23.160	42.392	7.776	15.181
<b>Totales</b>	<b>3.079.761</b>	<b>2.943.765</b>	<b>1.038.693</b>	<b>982.743</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.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

**(22) Otras ganancias**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Reajuste pago provisionales mensuales	25.016	28.278	15.018	13.668
Reajuste garantía de arriendo	473	496	97	150
<b>Totales</b>	<b>25.489</b>	<b>28.774</b>	<b>15.115</b>	<b>13.818</b>

**(23) Costos financieros**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Gastos bancarios	351.271	159.190	123.338	37.288
<b>Totales</b>	<b>351.271</b>	<b>159.190</b>	<b>123.338</b>	<b>37.288</b>

**(24) Diferencia de cambio**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Cuentas corrientes en dólares	(87.058)	(79.720)	2.983	(5.830)
Cuotas de fondos mutuos en dólares	76.552	(31.416)	1.152	(331)
Remuneraciones fondos en dólares	(494)	(8.371)	(3.603)	1.531
<b>Totales</b>	<b>(11.000)</b>	<b>(119.507)</b>	<b>532</b>	<b>(4.630)</b>

**(25) Resultado por unidades de reajuste**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2025 30-09-2025 M\$	01-01-2024 30-09-2024 M\$	01-07-2025 30-09-2025 M\$	01-07-2024 30-09-2024 M\$
Reajuste por impuestos	(9.917)	(11.834)	-	-
<b>Totales</b>	<b>(9.917)</b>	<b>(11.834)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (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 UF	Vencimiento
Fondo Mutuo Scotia Money Market	260799	334.678,21	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Liquidez	260808	42.050,67	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador	260804	77.496,90	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Money Market Dólar	260799	87.363,49	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF	260815	45.438,47	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Acciones USA	260817	26.565,45	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado	260814	10.711,48	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado	260801	13.759,08	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Largo Plazo UF	260812	15.005,57	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	260782	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado	260810	17.138,12	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador	260805	45.788,88	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile	260779	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Acciones Europa	260785	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo	260811	15.089,52	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Real Estate Global	260781	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam	260778	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap	260774	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Chile Flexible	260775	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Latam Dólar	260776	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF	260813	84.215,42	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global	260819	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global Dólar	260773	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Deuda Sustentables Global Dólar	260777	10.000,00	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF II	260802	11.696,07	10-01-2026
Fondo Mutuo Scotia Estructurado Deuda UF III	260786	10.000,00	10-01-2026

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (26) Contingencias y restricciones, continuación

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

Beneficiario	N° boleta	Monto boleta UF	Vencimiento
Fondo de Administración de Cartera 1	260783	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 2	260704	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 3	260709	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 4	260784	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 5	260797	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 6	260787	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 7	260780	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 8	260700	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 9	260798	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 10	260705	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 11	260796	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 12	260702	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 13	260771	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 14	260707	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 15	260703	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 16	260708	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 17	260706	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 18	260701	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 19	260772	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 20	262240	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 21	262365	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 22	262366	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 23	263068	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 24	263070	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 25	264815	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 26	264251	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 27	264269	10.000,00	10-01-2026
Fondo de Administración de Cartera 28	264899	10.000,00	10-01-2026

#### (b) Garantías indirectas

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Sociedad no ha otorgado garantías indirectas.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros existen acciones judiciales interpuestas en contra de la Sociedad en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de septiembre de 2025, las provisiones por contingencias judiciales ascienden a MM\$128, las cuales forman parte del rubro "Otras provisiones" de los estados de situación financiera. En relación a las acciones judiciales interpuestas en contra de la Sociedad, la Administración estima, conforme a lo informado por sus abogados asesores, sobre la base del estado de tramitación y los antecedentes disponibles a la fecha de dichas acciones judiciales, que las actuales contingencias que provienen de litigios en contra de la sociedad, se encuentran suficientemente provisionados, de modo, que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### **(26) Contingencias y restricciones, continuación**

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, 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.

### **(28) Cambios en la Administración**

#### **Directorio**

Con fecha 15 de julio del 2025 se celebra la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad en la cual se acordó destinar al pago de dividendos con cargo a las utilidades retenidas la suma de \$58.995.291.730 correspondiendo el pago un dividendo de \$37.930,5325486016 por acción. El pago de los dividendos se efectuó durante el mes de agosto 2025.

Con fecha 22 de abril del 2025 se designa como Presidente a don Ignacio Ruiz-Tagle, como Vicepresidente a don Eugenio Pérez Sateler y como Secretario a don Luis Hernán Morales Aranda.

Con fecha 22 de abril de 2025 se celebra la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual se trataron todos los puntos establecidos.

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, don Eugenio Pérez Sateler, don Mauricio Pelta Lederman, doña Andrea Sanhueza Barrientos y doña Jacqueline Balbontín Artus.

En la misma junta, se resuelve destinar al pago de dividendos el 100% de las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2024. El monto a distribuir es de \$13.376.147.990 mediante el pago de un dividendo de \$8.600,08319 por acción. El pago se efectuará dentro del plazo de 30 días corridos contados desde la fecha de la celebración de la junta.

Con fecha 24 de marzo de 2025, se cita a Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. Las materias a tratar serán las siguientes:

1. Aprobación de los Estados Financieros, Balance General, Memoria 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 Ordinaria de Accionistas.

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de septiembre de 2025, 31 de diciembre de 2024 y 30 de septiembre del 2024

### (28) Cambios en la Administración, continuación

#### Otros hechos relevantes

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 1.226.997,33.

Al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad administra 26 fondos mutuos y cuenta con la administración de 28 carteras de terceros.

Al 30 de septiembre de 2025 no existen otros cambios en la Administración que informar.

### (29) Sanciones

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad, sus directores y administradores, no han sido objeto de sanciones por la CMF o de otras autoridades administrativas.

### (30) Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de octubre de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios, no existen 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