

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

Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025
y por los períodos de seis meses
terminados al 30 de junio de 2026 y 2025

(Con el Informe de Revisión del Auditor Independiente)

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente
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



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera adjunto de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., al 30 de junio de 2026, y; los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y; las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia 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)]. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión (NTR) 2410, Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.



Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., al 30 de junio de 2026, sus resultados intermedios por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2026 y flujos de efectivo intermedios por el período de seis meses terminado en esa fecha, 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)].

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C. Klapp S.', with a stylized flourish at the end.

Claudia Klapp Salazar

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de julio de 2026

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Estados Intermedios de Situación Financiera
al 30 de junio de 2026 (no auditado) y 31 de diciembre de 2025

Activos	Nota	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	17.103.066	25.252.687
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	-	-
Activos por impuestos corrientes	10(c)	-	-
Otros activos no financieros	7	46.588	17.564
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	301.283	510.628
Activos por impuestos diferidos	10(a)	126.471	101.647
Propiedad, planta y equipo, neto	11	-	-
Total activos		17.577.408	25.882.526
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6(a)	2.538.393	5.340.507
Pasivos por impuestos corrientes	10(c)	294.052	648.506
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	1.776.544	1.514.957
Provisiones por beneficios a los empleados	13	249.510	130.030
Otras Provisiones	14	132.726	129.174
Total pasivos		4.991.225	7.763.174
Patrimonio:			
Capital emitido	15(a)	6.721.227	6.721.227
Ganancias acumuladas	16(a)	5.866.971	11.400.140
Otras reservas		(2.015)	(2.015)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		12.586.183	18.119.352
Patrimonio total		12.586.183	18.119.352
Total pasivos y patrimonio		17.577.408	25.882.526

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 el 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados)

	Nota	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Ganancia:					
Ingresos de actividades ordinarias	18	13.652.036	11.345.726	7.094.495	5.843.081
Otros ingresos	19	532.875	2.319.515	232.461	1.165.423
Gastos por beneficios a los empleados	20	(577.879)	(693.831)	(294.896)	(341.712)
Gastos por depreciación y amortización	11	-	-	-	-
Otros gastos	21	(2.120.605)	(2.041.068)	(1.063.878)	(1.025.853)
Otras ganancias	22	25.386	10.374	25.336	8.712
Costos financieros	23	(239.636)	(227.934)	(83.876)	(107.622)
Diferencia de cambio	24	(13.651)	(11.532)	(3.820)	(6.621)
Ganancia antes de impuestos a las ganancias		11.258.526	10.701.250	5.905.822	5.535.408
Gasto por impuestos a las ganancias	10(d)	(2.878.390)	(2.420.667)	(1.448.576)	(1.317.964)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		8.380.136	8.280.583	4.457.246	4.217.444
Ganancia		8.380.136	8.280.583	4.457.246	4.217.444
Ganancia atribuible a:					
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		8.380.136	8.280.583	4.457.246	4.217.444
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia del ejercicio		8.380.136	8.280.583	4.457.246	4.217.444
Ganancias por acción:					
Ganancia por acción básica					
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		5,388	5,324	2,866	2,712
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuas		-	-	-	-
Ganancia por acción básica		5,388	5,324	2,866	2,712
Estados de resultados integrales					
Ganancia		8.380.136	8.280.583	4.457.246	4.217.444
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		-	(107.502)	-	(22.795)
Impuesto relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	29.025	-	6.154
Otros resultados integrales	17	-	(78.477)	-	(16.641)
Resultado integral total		8.380.136	8.202.106	4.457.246	4.200.803

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 junio de 2026 y 2025 (no auditados)

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 2026	15	6.721.227	(2.015)	11.400.140	18.119.352	18.119.352
Cambios en patrimonio:						
Resultado integral:						
Ganancia		-	-	8.380.136	8.380.136	8.380.136
Dividendos provisorios	16(c)	-	-	(2.514.041)	(2.514.041)	(2.514.041)
Dividendos distribuidos	16(b)	-	-	(16.284.663)	(16.284.663)	(16.284.663)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	4.885.399	4.885.399	4.885.399
Otro resultado integral del período	17	-	-	-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	-	(5.533.169)	(5.533.169)	(5.533.169)
Saldo final 30 de junio de 2026		6.721.227	(2.015)	5.866.971	12.586.183	12.586.183

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		-	-	8.280.583	8.280.583	8.280.583
Dividendos provisorios	16(c)	-	-	(2.484.175)	(2.484.175)	(2.484.175)
Dividendos distribuidos	16(b)	-	-	(13.376.148)	(13.376.148)	(13.376.148)
Otros incrementos (decrementos) en patrimonio		-	-	4.012.844	4.012.844	4.012.844
Otro resultado integral del período	17	-	(78.477)	-	(78.477)	(78.477)
Total de cambios en patrimonio		-	(78.477)	(3.566.896)	(3.645.373)	(3.645.373)
Saldo final 30 de junio de 2025		6.721.227	100.847	64.792.575	71.614.649	71.614.649

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 y el 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados)

	Nota	30-06-2026 M\$	30-06-2025 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		14.171.325	11.404.827
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		331.801	272.001
Otros cobros por actividades de operación		26.433	97.057
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.920.531)	(1.612.201)
Pagos por cuenta de los empleados		(509.047)	(551.655)
Otros pagos por actividades de la operación		(360.030)	57.743
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(3.170.550)	(2.777.819)
Flujos de efectivo netos originados por actividades de operación		8.569.401	6.889.953
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Otras entradas/(salidas) de efectivo		-	-
Compras de propiedad, planta y equipo		-	-
Flujos de efectivo netos originados por actividades de inversión		-	-
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Pago de sobregiro en cuenta corriente con entidad relacionada		(420.708)	(18.385.949)
Dividendos pagados	16(b)	(16.284.663)	(13.376.148)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos originados (utilizados) por actividades de financiación		(16.705.371)	(31.762.097)
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(8.135.970)	(24.872.144)
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		(13.651)	(11.532)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(8.149.621)	(24.883.676)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		25.252.687	29.231.352
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	17.103.066	4.347.676

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	35
(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	39
(10)	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	39
(11)	Propiedad, planta y equipo	41
(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)	Contingencias y restricciones	48
(26)	Medio ambiente	50
(27)	Cambios en la Administración	50
(28)	Sanciones	51
(29)	Hechos posteriores	51

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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	2026	
		Propiedad %	Acciones N°
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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2026, los Fondos Mutuos administrados por la Sociedad son los siguientes:

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2026, los Fondos de cartera administrados por la Sociedad son los siguientes:

- 1.26) Fondo de Administración de Cartera 1
- 1.27) Fondo de Administración de Cartera 2
- 1.28) Fondo de Administración de Cartera 3
- 1.29) Fondo de Administración de Cartera 4
- 1.30) Fondo de Administración de Cartera 5
- 1.31) Fondo de Administración de Cartera 6
- 1.32) Fondo de Administración de Cartera 7
- 1.33) Fondo de Administración de Cartera 8
- 1.34) Fondo de Administración de Cartera 9
- 1.35) Fondo de Administración de Cartera 10
- 1.36) Fondo de Administración de Cartera 11
- 1.37) Fondo de Administración de Cartera 12
- 1.38) Fondo de Administración de Cartera 13
- 1.39) Fondo de Administración de Cartera 14
- 1.40) Fondo de Administración de Cartera 15
- 1.41) Fondo de Administración de Cartera 16
- 1.42) Fondo de Administración de Cartera 17
- 1.43) Fondo de Administración de Cartera 18
- 1.44) Fondo de Administración de Cartera 19
- 1.45) Fondo de Administración de Cartera 20
- 1.46) Fondo de Administración de Cartera 21
- 1.47) Fondo de Administración de Cartera 22
- 1.48) Fondo de Administración de Cartera 23
- 1.49) Fondo de Administración de Cartera 24
- 1.50) Fondo de Administración de Cartera 25
- 1.51) Fondo de Administración de Cartera 26
- 1.52) Fondo de Administración de Cartera 27
- 1.53) Fondo de Administración de Cartera 28
- 1.54) Fondo de Administración de Cartera 29
- 1.55) Fondo de Administración de Cartera 30
- 1.56) Fondo de Administración de Cartera 31
- 1.57) Fondo de Administración de Cartera 32
- 1.58) Fondo de Administración de Cartera 33
- 1.59) Fondo de Administración de Cartera 34
- 1.60) Fondo de Administración de Cartera 35
- 1.61) Fondo de Administración de Cartera 36
- 1.62) Fondo de Administración de Cartera 37
- 1.63) Fondo de Administración de Cartera 38
- 1.64) Fondo de Administración de Cartera 39
- 1.65) Fondo de Administración de Cartera 40
- 1.66) Fondo de Administración de Cartera 41
- 1.67) Fondo de Administración de Cartera 42
- 1.68) Fondo de Administración de Cartera 43
- 1.69) Fondo de Administración de Cartera 44
- 1.70) Fondo de Administración de Cartera 45
- 1.71) Fondo de Administración de Cartera 46
- 1.72) Fondo de Administración de Cartera 47
- 1.73) Fondo de Administración de Cartera 48

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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 fueron aprobados por el Directorio el 27 de julio de 2026.

(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 junio de 2026, 31 de diciembre de 2025 y 30 de junio de 2025, los estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2026 y 2025.

(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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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:

	30-06-2026	30-06-2025
	\$	\$
Euro	1.050,38	1.094,30
Dólar	922,34	935,74
UF	40.820,31	39.267,07

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

(f) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

(g) Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones que tengan un impacto significativo que afecten la presentación de estos estados financieros.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(2) Bases de preparación, continuación

(h) Cambios en las políticas contables

Todas las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2026, descritas en Nota 3(o) que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes estados financieros.

(3) Políticas contables significativas

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

(a) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(c) Transacciones con partes relacionadas

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

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

(d) Propiedad, planta y equipo

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Depreciación

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

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

	Vida útil 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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(e) Beneficios a los empleados

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

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

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

(f) Provisiones, otras provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(g) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

(h) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

(i) Ingresos ordinarios

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

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

(i) Remuneraciones

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

(ii) Comisiones

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(i) Ingresos ordinarios, continuación

(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.

(j) Ingresos y costos financieros

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

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

(k) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

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

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

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

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(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”.

(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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(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.

(o) Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2026:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.

Pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027 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.

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

I. Pronunciamientos contables vigentes

Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)

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

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

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

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

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

I. Pronunciamientos contables vigentes, continuación

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

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

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

Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, en noviembre de 2025, estas enmiendas para explorar acciones específicas para mejorar la información sobre los efectos de los riesgos relacionados con el clima en los estados financieros, recogiendo la preocupación de los usuarios de los estados financieros por la insuficiente información sobre los efectos de los riesgos a largo plazo (relacionados con el clima u otros factores) en los estados financieros o su aparente inconsistencia con la información que las entidades proporcionan fuera de los estados financieros.

De esta forma, el IASB decidió tomar medidas para mejorar la información sobre los efectos de estas incertidumbres en los estados financieros, incluyendo el desarrollo de 6 ejemplos utilizando escenarios relacionados con el clima. Si bien los ejemplos se centran en las incertidumbres relacionadas con el clima, los principios y requerimientos ilustrados se aplican igualmente a otros tipos de incertidumbres. El IASB decidió centrar los ejemplos en los requerimientos:

- que se encuentran entre los más relevantes para informar sobre los efectos de las incertidumbres en los estados financieros;
- que probablemente aborden la preocupación de que la información sobre los efectos de las incertidumbres en los estados financieros sea insuficiente o parezca ser incoherente con la información proporcionada en los informes financieros de propósito general, fuera de los estados financieros.

Los ejemplos incluidos corresponden a los siguientes tópicos:

- a) Juicios de materialidad aplicando la NIC 1 Presentación de Estados Financieros (NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros)
- b) Revelaciones de supuestos: requisitos específicos (NIC 36 Deterioro del valor de los activos)
- c) Revelaciones de supuestos: requisitos generales (NIC 1 Presentación de Estados Financieros) (NIC 8 Bases de preparación de los estados financieros)
- d) Revelaciones sobre el riesgo de crédito (NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar)

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

I. Pronunciamientos contables vigentes, continuación

Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37), continuación

- e) Revelaciones sobre provisiones por desmantelamiento y restauración (NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes)
- f) Revelaciones de información desagregada (NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros)

No se proporciona fecha de entrada en vigor ni requisitos de transición, ya que los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las Normas de Contabilidad NIIF, sino que proporcionan información adicional sobre los requisitos de divulgación existentes.

El IASB espera que las entidades tengan tiempo suficiente para implementar cualquier cambio en la información revelada en los estados financieros derivado de los ejemplos ilustrativos. No obstante, se espera que la implementación se realice de forma oportuna.

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

II. 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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

II. Nuevas Normas de Contabilidad NIIF, continuación

NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros, continuación

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
 - 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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(3) Políticas contables significativas, continuación

(o) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

II. Nuevas Normas de Contabilidad NIIF, continuación

NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros, continuación

- 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

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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 Norma de Carácter General N°507 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero la que rige para los presentes estados financieros a partir de 01 febrero 2025.

En cumplimiento con la NCG 507, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos encargada de identificar, medir, monitorear y gestionar los riesgos relevantes a los que se enfrenta la entidad. Esta unidad reporta directamente al Directorio y actúa con autonomía respecto de las áreas generadoras de riesgo y de auditoría interna. Su función es asegurar la implementación efectiva de las políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, proponer mejoras, emitir reportes periódicos, y fomentar una cultura organizacional orientada a la gestión proactiva del riesgo, todo ello en conformidad con los principios establecidos por la normativa vigente.

Adicionalmente, la Administradora cuenta con un Comité de Gestión de Riesgos, en el cual participa un Director de la Administradora, y tiene por objeto ofrecer asesoría y soporte al Directorio de la Administradora de Fondos, para diseñar e implementar los mecanismos adecuados de control de riesgo integral, abarcando riesgos Financieros y no Financieros, tales como: Liquidez; Mercado; Crédito; Reputacional; Regulatorio y Operacional. Las funciones principales se encuentran contenidas en su estatuto.

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

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

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

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(4) Gestión del riesgo, continuación

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.

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
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(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 junio de 2026 y 2025:

	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
30-06-2026						
Money Market I	9.334.075,4641	1.391,5305	12.988.652	9.334.075,4641	1.388,7446	12.962.647
Liquidez Wealth	662.493,1073	1.361,3629	901.894	662.493,1073	1.358,6374	900.088
Liquidez Web	229,6500	2.080,6113	478	229,6500	2.076,4459	477
Money Market Small	-	-	-	-	-	-
			<u>13.891.024</u>			<u>13.863.213</u>
Total			<u>13.891.024</u>	Total		<u>13.863.213</u>
Pérdida			<u>(13.903)</u>	Pérdida		<u>(41.714)</u>
	Sensibilización FFMM					
	0,10%			0,30%		
	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$	Saldo cuotas	Valor cuota	Monto M\$
30-06-2025						
Money Market I	-	-	-	-	-	-
Liquidez Wealth	-	-	-	-	-	-
Liquidez Web	-	-	-	-	-	-
Money Market Small	1.541,0164	4.541,2236	6.998	1.541,0164	4.532,1321	6.984
Money Market Premium	88.234,9308	1.133,4596	100.011	88.234,9308	1.131,1904	99.811
Money Market Large	1.772.473,0069	1.319,1106	2.338.088	1.772.473,0069	1.316,4697	2.333.407
Liquidez Alto Patrimonio	46.378,5898	1.295,6301	60.089	46.378,5898	1.293,0362	59.969
			<u>2.505.186</u>			<u>2.500.171</u>
Total			<u>2.505.186</u>	Total		<u>2.500.171</u>
Pérdida			<u>(2.508)</u>	Pérdida		<u>(7.523)</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(4) Gestión del riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez

La Sociedad al 30 de junio de 2026 no cuenta con pasivos financieros de corto/mediano/largo plazo, los principales pasivos corresponden a cuentas por pagar y provisiones asociadas a proveedores de servicios, junto a la cuenta de impuestos y retenciones. Dado este escenario la gestión del riesgo de liquidez se circunscribe al monitoreo del presupuesto de caja y al manejo de los flujos provenientes de las remuneraciones de los fondos los cuales al ser descontados en forma directa del patrimonio de cada uno de ellos nos garantiza el correcto ingreso, tanto en montos como en plazo.

La siguiente tabla detalla los cambios en los pasivos que se originan de actividades de financiamiento, incluyendo aquellos cambios que representan flujos de efectivo y cambios que no representan flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 30 de junio de 2026:

	Saldo Inicial 01-01-2026 M\$	Flujo de Efectivo M\$	Cambios distintos de efectivo					Saldo final 30-06-2026 M\$
			Adquisición (bajas) M\$	Movimiento de Moneda extranjera M\$	Movimiento UF M\$	Cambio del valor razonable M\$	Intereses M\$	
Dividendos pagados - Propietarios	4.885.399	(16.284.663)	13.913.305	-	-	-	-	2.514.041
Total Pasivos por actividades de financiamiento	4.885.399	(16.284.663)	13.913.305	-	-	-	-	2.514.041

(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 junio de 2026 UF 305.923,9629 (UF 451.821,1607 en diciembre 2025). 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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(4) Gestión del riesgo, continuación

(e) Riesgo de capital, continuación

La política de límites de inversión de capital aprobada en Directorio el 29 de mayo 2026 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	MM\$ CLP 2.000
Límite de VaR Renta Fija (diario al 99%)	:	MM\$ CLP 50
Límite de sensibilidad al punto base (+DV 01)	:	MM\$ CLP 3
Stop Loss diario (Alerta temprana – guidance limit)	:	MM\$ CLP 10
Stop Loss mensual	:	MM\$ CLP 50

Depósito a plazo Banco Scotiabank:

Límite nacional	: hasta	100% cartera
Límite de VaR Renta Fija (diario al 99%)	:	MM\$ CLP 50
Plazo máximo	:	2 años

Límite cartera en dólar fondos mutuos

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

Límite dólares caja + Inversiones en Fondos	:	MUSD 500
Límite VaR (3 meses al 99%)	:	MM\$ CLP 90

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(4) Gestión del riesgo, continuación

(f) Instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta los siguientes niveles de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

30-06-2026	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Nivel de jerarquía
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes al efectivo	17.103.066	17.103.066	1
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	301.283	301.283	2
Totales	17.404.349	17.404.349	
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.538.393	2.538.393	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.776.544	1.776.544	2
Totales	4.314.937	4.314.937	
31-12-2025	Valor razonable M\$	Valor libro M\$	Nivel de jerarquía
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes al efectivo	25.252.687	25.252.687	1
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	2
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	510.628	510.628	2
Totales	25.763.315	25.763.315	
Pasivos financieros			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.340.507	5.340.507	2
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	1.514.957	1.514.957	2
Totales	6.855.464	6.855.464	

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

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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(4) Gestión del riesgo, continuación

(f) Instrumentos financieros, continuación

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 determinado en su totalidad en base al “input” o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en 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.

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el detalle de los saldos incluidos en efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	Moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Inversión en cuotas de fondos mutuos (*)	\$	13.904.927	25.054.236
Cuenta corriente Scotiabank Chile	\$	2.781.300	62.440
Cuenta corriente Scotiabank Chile	US\$	386.538	105.352
Cuenta corriente otros bancos	\$	29.417	29.769
Cuenta corriente Scotiabank Chile	EUR	884	890
Totales		<u>17.103.066</u>	<u>25.252.687</u>

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

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

Nombre del Fondo Mutuo	Cantidad de cuotas		Valor cuotas		30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2026	31-12-2025		
Money Market I	9.334.075,4641	16.912.834,1939	1.392,9234	1.361,3167	13.001.653	23.023.724
Liquidez Wealth	662.493,1073	-	1.362,7256	-	902.796	-
Liquidez Web	229,6500	-	2.082,6940	-	478	-
Money Market Medium	-	-	-	-	-	-
Money Market Large	-	1.479.125,9460	-	1.352,4906	-	2.000.504
Money Market Small	-	6.484,0783	-	4.628,0074	-	30.008
Totales					<u>13.904.927</u>	<u>25.054.236</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 junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la composición de las cuentas por pagar a entidades relacionadas es la siguiente:

RUT	Sociedad	Moneda	País de origen	Naturaleza de la relación		30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(b)	2.497.231	4.852.732
97.018.000-1	Scotiabank Chile	\$	Chile	Matriz	(a)	-	420.708
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(c)	24.351	34.401
96.535.720-3	Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	\$	Chile	Coligada	(b)	16.164	31.410
96.526.410-8	Scotia Asesorías Financieras Ltda.		Chile	Coligada	(b)	647	1.256
Totales						<u>2.538.393</u>	<u>5.340.507</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
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

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

(b) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, 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	30-06-2026		31-12-2025	
						Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Administración recursos humanos	440.865	(440.865)	862.016	(862.016)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Asesorías administrativas	413.342	(413.342)	807.670	(807.670)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	96535720-3	\$	Chile	Coligada	Comisiones	135.174	(135.174)	346.807	(346.807)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Cuentas corrientes	3.168.722	-	168.682	-
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Comisión boletas de garantía	88.936	(88.936)	143.469	(143.469)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos bancarios	14.345	(14.345)	84.353	(84.353)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Arriendo de oficinas	21.172	(21.172)	42.058	(42.058)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Gastos comunes	7.726	(7.726)	14.411	(14.411)
Scotiabank Chile	97018000-1	\$	Chile	Matriz	Depósito a plazo	-	-	-	2.620.832

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\$161.699 y M\$153.852 durante el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2026 y 2025 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

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(7) Otros activos no financieros

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Garantía de arriendo	\$	18.047	17.564
Otros gastos anticipados	\$	28.541	-
Totales		<u>46.588</u>	<u>17.564</u>

(8) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	Tipo moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Cuentas por cobrar	\$	203.011	341.208
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	\$	88.668	157.832
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	US\$	6.370	11.300
Comisiones por cobrar fondos administrados	\$	3.234	288
Totales		<u>301.283</u>	<u>510.628</u>

El vencimiento de las cuentas por cobrar es el siguiente:

30-06-2026	Hasta 90 días M\$	Más de 90 y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Cuentas por cobrar	202.580	431	-	203.011
Remuneraciones por cobrar fondos administrados CLP	88.668	-	-	88.668
Remuneraciones por cobrar fondos administrados USD	6.370	-	-	6.370
Comisiones por cobrar fondos administrados	3.234	-	-	3.234
Totales	<u>300.852</u>	<u>431</u>	<u>-</u>	<u>301.283</u>

31-12-2025	Hasta 90 días M\$	Más de 90 y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Cuentas por cobrar	340.681	527	-	341.208
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	157.832	-	-	157.832
Remuneraciones por cobrar fondos administrados	11.300	-	-	11.300
Comisiones por cobrar fondos administrados	288	-	-	288
Totales	<u>510.101</u>	<u>527</u>	<u>-</u>	<u>510.628</u>

La Sociedad 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, evaluó y determinó que, al no observarse deterioro, el monto esperado a recuperar antes de los doce meses corresponde al 100%.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

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

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se registran saldos por concepto de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

(10) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, cuyo detalle es el siguiente:

Activos por impuestos diferidos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Provisiones por beneficios a los empleados	67.368	69.985
Otros	59.103	31.662
Totales	<u>126.471</u>	<u>101.647</u>
Pasivos por impuestos diferidos	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Valorización inversiones fondos mutuos	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>126.471</u>	<u>101.647</u>

(b) Reconciliación de tasa efectiva

	30-06-2026			30-06-2025		
	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad	11.258.526	27,00	3.039.802	10.701.250	27,00	2.889.386
Diferencias permanentes		(1,50)	(169.194)		(4,51)	(482.774)
Diferencia impuesto año anterior		0,07	7.782		0,131	14.055
Total gasto por impuesto renta		<u>25,57</u>	<u>2.878.390</u>		<u>22,55</u>	<u>2.420.667</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

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

(c) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Provisión impuesto renta	(2.895.432)	(5.268.926)
Pagos provisionales mensuales	2.601.380	4.620.420
Impuesto por recuperar	-	-
Totales	<u>(294.052)</u>	<u>(648.506)</u>

(d) Impuesto a las ganancias

Al 30 de junio de 2026 se ha efectuado provisión de impuesto a la renta de primera categoría sobre el resultado devengado del período por M\$2.878.390 (M\$2.420.668 en 2025).

La composición del gasto tributario por impuesto a la renta al 30 de junio de 2026 y 2025, es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(2.895.432)	(2.456.063)	(1.455.904)	(1.313.707)
Efectos por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	24.824	49.499	15.110	9.846
Ajuste gasto tributario (ejercicio anterior)	<u>(7.782)</u>	<u>(14.103)</u>	<u>(7.782)</u>	<u>(14.103)</u>
Totales	<u>(2.878.390)</u>	<u>(2.420.667)</u>	<u>(1.448.576)</u>	<u>(1.317.964)</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(11) Propiedad, planta y equipo

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, la propiedad, planta y equipo de la Sociedad se encuentra valorizada según lo descrito en la Nota 3(d) de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2026 M\$	31-12-2025 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)	(116.479)
Depreciación del ejercicio	-	-
Saldo Final	<u>(116.479)</u>	<u>(116.479)</u>
Valor en libros:		
Saldo Inicial	-	-
Saldo Final	<u>-</u>	<u>-</u>

(12) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, este rubro está compuesto de los siguientes conceptos:

	Moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Cuentas por pagar (*)	\$	868.180	650.940
Pago provisional mensual	\$	477.461	390.343
IVA débito fiscal, neto	\$	381.273	341.557
IVA Retención de terceros	\$	21.218	22.352
Cotizaciones previsionales	\$	11.940	12.602
Impuesto único a los trabajadores	\$	8.658	72.010
Retenciones APV	\$	<u>7.814</u>	<u>25.153</u>
Totales		<u>1.776.544</u>	<u>1.514.957</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
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(13) Provisiones por beneficios a los empleados

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, la composición de la cuenta provisiones por beneficios a los empleados se detalla en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldo inicial 01-01-2026 M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 30-06-2026 M\$	Fecha esperada cancelación
Provisión vacaciones del personal	87.675	7.459	(18.233)	76.901	1 año
Provisión bono incentivo	40.688	124.791	-	165.479	9 meses
Provisión RSU	1.667	5.463	-	7.130	1 año
Otras provisiones del personal	-	-	-	-	9 meses
Total provisiones por beneficios a los empleados	130.030	137.713	(18.233)	249.510	

Concepto	Saldo inicial 01-01-2025 M\$	Constitución M\$	Liberación M\$	Saldo final 31-12-2025 M\$	Fecha esperada cancelación
Provisión vacaciones del personal	92.588	19.004	(23.917)	87.675	1 año
Provisión bono incentivo	38.569	277.372	(275.253)	40.688	9 meses
Provisión RSU	-	1.667	-	1.667	-
Otras provisiones del personal	48.250	-	(48.250)	-	9 meses
Total provisiones por beneficios a los empleados	179.407	298.043	(347.420)	130.030	

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(14) Otras provisiones

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, este rubro está compuesto por siguiente concepto:

	Tipo moneda	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Provisión contingencias judiciales (*)	\$	132.726	129.174
Totales		132.726	129.174

(*) Ver Nota 26c.

(15) Capital

(a) Capital

El capital de la Sociedad al 30 de junio de 2026 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	30-06-2026		31-12-2025	
	N° acciones	%	N° acciones	%
Scotiabank Chile	1.544.951	99,33	1.544.951	99,33
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	0,64	10.000	0,64
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	0,03	400	0,03
Totales	1.555.351	100,00	1.555.351	100,00

(16) Ganancias acumuladas

(a) Ganancias acumuladas

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 la composición de este rubro es el siguiente:

	30-06-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Resultado acumulado inicial	11.400.140	68.359.471
Reverso provisión dividendo mínimo ejercicio anterior	4.885.399	4.012.844
Distribución de dividendos (*)	(16.284.663)	(72.371.439)
Utilidad del ejercicio	8.380.136	16.284.663
Provisión dividendos mínimos	(2.514.041)	(4.885.399)
Totales	5.866.971	11.400.140

(*) Los dividendos distribuidos durante el año 2026 corresponde a utilidades acumuladas al 31-12-2025 y los dividendos distribuidos en el 2025 corresponde a utilidades acumuladas al 31-12-2024.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(16) Ganancias acumuladas, continuación

(b) Distribución de dividendos

(i) Al 30 de junio de 2026

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de abril de 2026, se acordó distribuir el 100% del resultado del ejercicio 2025 obtenido por la Sociedad, lo cual, se hizo efectivo en mayo de 2026 de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionistas	30-06-2026	
	N° acciones	M\$
Scotiabank Chile	1.544.951	16.175.775
Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.	10.000	104.700
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	400	4.188
Totales	<u>1.555.351</u>	<u>16.284.663</u>

(ii) Al 31 de diciembre 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	31-12-2025	
	N° 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	31-12-2025	
	N° 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>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(16) Ganancias acumuladas, continuación

(c) Provisión dividendos mínimos

De acuerdo con lo establecido por el Artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas, se provisionó al 30 de junio de 2026 el dividendo mínimo correspondiente al 30% del resultado del ejercicio ascendente M\$2.514.042 (M\$4.885.398 al 31 de diciembre de 2025).

(17) Otros resultados integrales

Al 30 de junio de 2026 y 2025, este rubro está compuesto por los siguientes conceptos:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Reserva de valorización	-	(108.208)	-	(23.150)
Impuesto diferido MTM	-	29.025	-	6.154
Deterioro DAP (ORI)	-	706	-	355
Totales	-	(78.477)	-	(16.641)

(18) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la Sociedad registra ingresos de explotación de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Remuneraciones fondos mutuos	13.554.569	11.282.183	7.051.248	5.806.803
Administración de Cartera	96.464	58.235	43.529	32.956
Comisiones por rescates	1.003	5.308	(282)	3.322
Totales	13.652.036	11.345.726	7.094.495	5.843.081

(19) Otros ingresos

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Intereses cuotas de fondos mutuos	531.828	272.001	231.516	125.082
Otros ingresos	1.047	86.683	945	54.509
Intereses en depósito a plazo	-	1.960.831	-	985.832
Totales	532.875	2.319.515	232.461	1.165.423

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(20) Gastos por beneficios a los empleados

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Remuneraciones	379.006	380.783	189.134	193.552
Otros beneficios	145.359	128.033	73.676	64.307
Gratificaciones	44.676	48.233	22.274	25.109
Leyes sociales	13.534	9.958	6.219	5.396
Vacaciones	(10.773)	(4.204)	(853)	2.112
Indemnizaciones	3.552	127.590	3.182	49.462
Seguro de vida y salud	2.525	3.438	1.264	1.774
Totales	577.879	693.831	294.896	341.712

(21) Otros gastos

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Servicios Scotiabank (*)	854.207	828.214	430.237	417.073
Asesorías	351.898	316.052	172.608	161.208
Gastos generales	212.505	192.821	116.373	89.297
Patentes	210.640	186.084	105.320	93.042
Comisiones Corredores de Bolsa	148.785	174.876	66.259	88.803
Gastos custodia valores	142.012	136.923	73.351	71.073
Honorarios	115.113	116.833	58.936	57.626
Arriendo y Gastos Comunes Scotiabank	28.898	28.614	14.584	14.772
Cuotas Asociación Gremial	28.492	27.707	14.270	14.612
Servicios auxiliares tesorería	15.899	15.384	8.023	10.300
Costo archivo	12.156	17.560	3.917	8.047
Totales	2.120.605	2.041.068	1.063.878	1.025.853

(*) 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
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(22) Otras ganancias

Al 30 de junio de 2026 y 2025, la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Reajuste pago provisionales mensuales	24.903	9.998	24.903	8.547
Reajuste garantía de arriendo	483	376	433	165
Totales	<u>25.386</u>	<u>10.374</u>	<u>25.336</u>	<u>8.712</u>

(23) Costos financieros

Al 30 de junio de 2026 y 2025 la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Gastos bancarios	<u>239.636</u>	<u>227.934</u>	<u>83.876</u>	<u>107.622</u>
Totales	<u>239.636</u>	<u>227.934</u>	<u>83.876</u>	<u>107.622</u>

(24) Diferencia de cambio

Al 30 de junio de 2026 y 2025 la composición de este rubro es la siguiente:

	01-01-2026 30-06-2026 M\$	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-04-2026 30-06-2026 M\$	01-04-2025 30-06-2025 M\$
Cuentas corrientes en dólares	(14.966)	(90.041)	(2.130)	(78.403)
Cuotas de fondos mutuos en dólares	5.046	75.400	906	69.283
Remuneraciones fondos en dólares	<u>(3.731)</u>	<u>3.109</u>	<u>(2.596)</u>	<u>2.499</u>
Totales	<u>(13.651)</u>	<u>(11.532)</u>	<u>(3.820)</u>	<u>(6.621)</u>

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(25) 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	270818	331.790,38	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF	270810	104.025,84	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Arriesgado	270803	55.039,70	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Liquidez	270796	38.032,92	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Money Market Dólar	270794	80.214,58	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Latam Dólar	270799	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile	270804	10.908,52	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo	270797	17.920,89	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Conservador	270798	56.122,38	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Retail Dólar	270809	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Acciones USA	270805	35.658,94	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Latam	270815	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Real Estate Global	270795	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Más Arriesgado	270802	17.991,30	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Moderado	270811	23.934,03	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap	270813	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Portafolio Conservador	270806	41.881,82	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Corto Plazo UF	270816	66.215,80	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Chile Flexible	270800	14.015,16	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Largo Plazo UF	270801	41.036,30	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Deuda Global Dólar	271841	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Europa	271842	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Global	271843	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Renta Variable Global Dólar	271889	10.000,00	10-01-2027
Fondo Mutuo Scotia Renta Corto Plazo	275689	10.000,00	10-01-2027

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(25) Contingencias y restricciones, continuación

(a) Garantías de Fondos, continuación

Beneficiario	N° boleto	Monto boleto UF	Vencimiento
Fondo de Administración de Cartera 1	233958	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 2	263780	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 3	270832	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 4	270833	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 5	270834	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 6	270835	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 7	270836	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 8	270837	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 9	270838	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 10	270842	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 11	270843	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 12	270844	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 13	270845	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 14	270846	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 15	270847	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 16	270848	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 17	270850	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 18	270854	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 19	270855	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 20	270856	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 21	270857	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 22	270858	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 23	270859	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 24	270861	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 25	270862	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 26	270863	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 27	270869	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 28	270872	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 29	270873	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 30	270874	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 31	270875	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 32	270876	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 33	270877	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 34	270878	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 35	270879	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 36	272015	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 37	272053	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 38	272190	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 39	273226	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 40	273353	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 41	273354	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 42	274072	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 43	274133	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 44	274251	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 45	274310	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 46	274663	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 47	275631	10.000,00	10-01-2027
Fondo de Administración de Cartera 48	275707	10.000,00	10-01-2027

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(25) Contingencias y restricciones, continuación

(b) Garantías indirectas

Al 30 de junio de 2026 y 2025, 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 junio de 2026, las provisiones por contingencias judiciales ascienden a MM\$133, 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.

(d) Otras contingencias o restricciones que informar

Con fecha 16 de junio del 2026 se registró una contingencia relacionada a la visualización errónea de saldos de fondos mutuos de los clientes. Este incidente fue corregido el día 17 de junio sin afectar los saldos de los clientes y fue informado a todas las partes interesadas.

(26) 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.

(27) Cambios en la Administración

Directorio

Con fecha 13 de abril de 2026 se celebra la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual se trataron todos los puntos establecidos.

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

En la misma Junta Ordinaria de Accionistas, se decidió mantener el 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.

SCOTIA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los periodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 (no auditados) y al año terminado el 31 de diciembre de 2025

(27) Cambios en la Administración, continuación

Directorio, continuación

En la misma junta, se resuelve destinar al pago de dividendos el 100% de las utilidades líquidas obtenidas por la Sociedad en el ejercicio 2025. El monto a distribuir es de \$16.284.663.360 mediante el pago de un dividendo de \$10.470,08898 por acción. El pago se efectuará dentro del plazo de 30 días corridos contados desde la fecha de la celebración de la junta.

Otros hechos relevantes

Con fecha 10 enero de 2026 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2027 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 por UF 1.034.788,56 y Carteras Individuales por UF 480.000,00. Las garantías constituidas por los fondos administrados mediante boletas de garantía con Scotiabank Chile corresponden a un total de UF 1.514.788,56.

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad administra 25 fondos mutuos y cuenta con la administración de 48 carteras de terceros.

Al 30 de junio de 2026 no existen otros cambios en la Administración que informar.

(28) Sanciones

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2026, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., sus directores y administradores, no han sido objeto de sanciones por la Comisión para el Mercado Financiero o de otras autoridades administrativas.

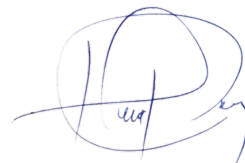
(29) Hechos posteriores

Con fecha 15 de julio de 2026 se realizó la creación del fondo mutuo Scotia Estructurado Deuda UF IV el cual entra en vigencia el día 20 de julio de 2026.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de julio de 2026 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



Fabio Valdivieso Rojas
Gerente General



Paola Vera Nayán
Contador General