

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de Auditores Independientes)

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Externos referidos a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021

Razón Social Auditores Externos : KPMG AUDITORES CONSULTORES SpA
RUT Auditores Externos : 89.907.300-2

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Maldonado G.', written over a horizontal line.

Nombre de la persona autorizada que firma : Jorge Maldonado G.

RUT de la persona autorizada que firma : 12.260.714-3

Santiago, 31 de marzo de 2022

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Activos	Notas	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6	288.093	76.065
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(a)	14.103.859	2.694.327
Activo financiero a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	-
Otras cuentas por cobrar	10	-	-
Otros activos	11	-	-
Total activo		<u>14.391.952</u>	<u>2.770.392</u>
 Pasivos			
Cuentas por pagar a intermediarios	12	-	29.974
Rescates por pagar	13	6.336	2.831
Remuneraciones Sociedad Administradora	14(a)	4.899	746
Otros documentos y cuentas por pagar	15	146	-
Otros pasivos	16	-	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>11.381</u>	<u>33.551</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>14.380.571</u>	<u>2.736.841</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	2021 M\$	2020 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajustes	17	4	-
Ingresos por dividendos	19	901.726	96.840
Diferencia de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(c)	(368.674)	(370.658)
Resultado en venta de instrumentos financieros	7(c)	(51.608)	(19.121)
Otros		-	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		481.448	(292.939)
Gastos:			
Comisión de administración	14(a)	(276.468)	(87.478)
Otros gastos de operación		-	-
Total gastos de operación		(276.468)	(87.478)
Utilidad/pérdida de la operación antes de impuesto		204.980	(380.417)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto		204.980	(380.417)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		204.980	(380.417)
Distribución de beneficios	19	(901.719)	(96.840)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(696.739)	(477.257)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Año 2021

Notas	Serie Clásica	Serie Familia Clásica	Serie Web	Serie APV	Serie Ahorro Sistemático	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie Convenio	Serie SKB	Total Serie
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2020	2.391.465	240.711	-	104.665	-	-	-	-	-	2.736.841
Aportes de cuotas	10.454.805	1.685.498	95.140	2.021.860	336.253	-	201.492	1.353.488	-	16.148.536
Rescates de cuotas	(2.174.422)	(220.602)	(29.900)	(118.592)	(24.486)	-	-	(1.240.065)	-	(3.808.067)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	8.280.383	1.464.896	65.240	1.903.268	311.767	-	201.492	113.423	-	12.340.469
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	188.290	37.523	2.414	46.478	5.962	-	(17.946)	(57.741)	-	204.980
Distribución de beneficios:										
En efectivo	(647.359)	(86.117)	(2.552)	(107.534)	(15.491)	-	(1.492)	(41.174)	-	(901.719)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios	(459.069)	(48.594)	(138)	(61.056)	(9.529)	-	(19.438)	(98.915)	-	(696.739)
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2020 – valor cuota	10.212.779	1.657.013	65.102	1.946.877	302.238	-	182.054	14.508	-	14.380.571

Los movimientos de aportes y rescates presentados en el presente estado de cambio, incluyen los efectos originados por la fusión del Fondo Scotia Acciones Chile con el fondo Scotia Acciones Nacionales, realizada el 18-07-2021, y por las modificaciones de series, se encuentra revelados en nota 1.a.1.5. Fusión de fondos por absorción.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Estados de Cambio en el Activo Neto Atribuible a los Participes
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Año 2020	Notas	Serie Persona M\$	Serie APV M\$	Serie E M\$	Serie Global M\$	Serie Inversionista M\$	Serie Patrimonial M\$	Total Serie M\$
Activo neto atribuible a los participes al 1 de enero 2020		1.923.959	110.776	944.883	34.372	149.865	8.980	3.172.835
Aportes de cuotas		230.284	34.946	19.706	87.521	287	1.102	373.846
Rescates de cuotas		(303.653)	(20)	(10.025)	(18.885)	-	-	(332.583)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(73.369)	34.926	9.681	68.636	287	1.102	41.263
Aumento/disminución de activo neto atribuible a participes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(249.241)	(37.615)	(77.554)	(71.266)	57.097	(1.838)	(380.417)
Distribución de beneficios:	19							
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(56.447)	(3.422)	(30.447)	(1.102)	(5.135)	(287)	(96.840)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a participes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		(305.688)	(41.037)	(108.001)	(72.368)	51.962	(2.125)	(477.257)
Activo neto atribuible a los participes al 31 de diciembre 2020 – valor cuota	18	1.544.902	104.665	846.563	30.640	202.114	7.957	2.736.841

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Estados de Flujos de Efectivo Directo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	2021 M\$	2020 M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	7(c)	(16.307.399)	(1.237.684)
Venta/cobro de activos financieros		4.871.170	1.316.363
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		(423.823)	(71.391)
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos	19	7	96.840
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(272.315)	(88.278)
Montos recibidos a Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado/(utilizado en) por actividades de la operación		<u>(12.132.360)</u>	<u>15.850</u>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		15.263.946	373.844
Rescates de cuotas en circulación		(2.919.558)	(332.583)
Otros		-	-
Flujo neto (utilizado en)/originado por actividades de financiamiento		<u>12.344.388</u>	<u>(41.261)</u>
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		212.028)	57.111
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	6	76.065	18.954
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6	<u>288.093</u>	<u>76.065</u>

(*) Los movimientos de aportes y rescates presentados en el presente estado de flujo, no incluyen los efectos originados por la fusión del Fondo Scotia Acciones Chile con el fondo Scotia Acciones Nacionales, realizada el 18-07-2021, y por las modificaciones de series, las cuales se encuentra revelados en nota 1.a.1.5. Fusión de fondos por absorción.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información general

El Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile (en adelante el "Fondo") se clasifica como un Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de capitalización Nacional - Derivados, según Circular N°1.578 de fecha 17 de enero de 2002. El Fondo fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°496 de fecha 1 de junio de 2004, e inició sus operaciones el 1 de junio de 2004. La dirección de su oficina registrada es Costanera Sur N°2710, piso 14.

El Fondo Mutuo se encuentra bajo el amparo de la Ley N°20.712, Ley Única de Fondos, la que regula la administración de fondos de terceros y carteras individuales, que fue promulgada con fecha 7 de enero de 2014 y entró en vigencia el 1 de mayo del mismo año.

Este Fondo está dirigido a público en general con residencia o domicilio en Chile. Principalmente, a personas naturales y personas jurídicas que tengan un horizonte de inversión de largo plazo sujeto al nivel de riesgo que los instrumentos de capitalización y los instrumentos de deuda de mediano y largo plazo conllevan, lo que eventualmente puede implicar rentabilidades negativas en determinados plazos.

Estos inversionistas se caracterizan por tener un perfil de alta tolerancia al riesgo.

El objetivo del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile ofrecer una alternativa de inversión para personas naturales y/o jurídicas interesadas en realizar inversiones en valores emitidos por instituciones que participen en el mercado nacional y que tengan presencia bursátil, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Carácter General N°327 o aquella que la modifique o reemplace. Para estos efectos, el Fondo Mutuo contempla que a lo menos el 90% de su cartera se destinará a la inversión en valores que tengan presencia bursátil según se refiere el Artículo N°107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

Esta última distribución deberá llevarse a cabo en el ejercicio siguiente al año comercial en que tales intereses se devengaron, independientemente de la percepción de tales intereses por el Fondo o de la fecha en que se hayan enajenado los instrumentos de deuda correspondientes.

Adicionalmente, la sociedad administradora del Fondo tendrá la prohibición de adquirir valores que en virtud de cualquier acto o contrato priven al Fondo de percibir los dividendos, intereses, repartos u otras rentas provenientes de tales valores que se hubiese acordado o corresponda distribuir.

Los repartos de beneficio efectuados con cargo a los dividendos pagados por las sociedades anónimas en que haya invertido el Fondo, tendrán el mismo tratamiento tributario que contempla la Ley sobre Impuesto a la Renta para los dividendos de sociedades anónimas, y gozarán del crédito a que se refieren los Artículos Nos.56, número 3 y 63 de dicha ley, según corresponda.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., (en adelante la "Administradora"). La sociedad administradora pertenece al Grupo Scotiabank y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°055 de fecha 27 de febrero de 1997.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. Las cuotas de este Fondo no presentan clasificación de riesgo.

(a) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el año 2020 el fondo no tuvo modificaciones a su Reglamento Interno.

1.2. Antecedentes de la fusión.

Con fecha 18 de junio de 2021, en virtud de lo establecido en el artículo 18 de la Ley 20.712 sobre Administración de fondos de terceros y carteras individuales, y los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de valores, se informa respecto de las fusiones por absorción de los fondos mutuos "Scotia Acciones Nacionales" y "Scotia Acciones Chile", siendo este último, el fondo mutuo absorbente y continuador.

La fusión antes descrita se materializó en el plazo de 30 días corridos desde la fecha de esta comunicación. En el proceso de fusión el fondo "Scotia Acciones Chile" incorporó al fondo "Scotia Acciones Nacionales", siendo el primero el fondo que subsiste bajo la denominación de Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile con fecha 18 de julio de 2021. Dada la homogeneidad de los fondos, el proceso de fusión incorporó íntegramente, las partidas de activos, pasivos, patrimonio y resultados del fondo absorbido.

1.3. Cuotas fusionadas.

Los activos y pasivos del Fondo absorbido pasaron al Fondo absorbente y los aportes vigentes de los partícipes de cada serie del Fondo absorbido se traspasaron a sus series continuadoras en el Fondo continuador, de acuerdo con el siguiente cuadro.

Fondo Absorbido	Serie	Fondo absorbente	Serie	Fondo Continuador	Serie
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Clásica	Fondo Mutuo Acciones Chile	Persona	Fondo Mutuo Acciones Chile	Clásica (Continuadora de la Serie Persona del Fondo Mutuo Acciones Chile y absorbe la Serie E del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y las Series Clásica y Premium del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Premium	Fondo Mutuo Acciones Chile	APV	Fondo Mutuo Acciones Chile	Familia Clásica (Continuadora de la Serie Inversionista del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y absorbe las Series Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y la Serie Familia de Fondos del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	APV	Fondo Mutuo Acciones Chile	E	Fondo Mutuo Acciones Chile	Web (Absorbe la Serie Web del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Familia de Fondos	Fondo Mutuo Acciones Chile	Inversionista	Fondo Mutuo Acciones Chile	APV (Continuadora de la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y absorbe la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Ahorro Sistemático	Fondo Mutuo Acciones Chile	Patrimonial	Fondo Mutuo Acciones Chile	Ahorro Sistemático (Absorbe la Serie Ahorro Sistemático del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Web	Fondo Mutuo Acciones Chile	Global	Fondo Mutuo Acciones Chile	Alto Patrimonio
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Convenios			Fondo Mutuo Acciones Chile	Wealth
Fondo Mutuo Acciones Nacionales	Fondo de Fondos			Fondo Mutuo Acciones Chile	Convenio (Absorbe la Serie Convenios del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)
				Fondo Mutuo Acciones Chile	SBK (Absorbe la Serie Fondos de Fondos del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales)

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

(a) Modificaciones al reglamento interno, continuación

La relación de canje para determinar las nuevas cuotas que pertenecen a cada partícipe de las series de cuotas de los Fondos fusionados corresponderá a la proporción que represente el patrimonio de cada serie del Fondo absorbido, en el patrimonio de cada serie del Fondo absorbente, conforme lo determinado en el proceso de fusión. El cálculo, deberá efectuarse el día inmediatamente anterior al de la fecha de materialización de la señalada fusión. (Esto es de acuerdo a lo indicado en la NCG 370).

1.4. Canjes de cuotas.

Con fecha 18 de julio de 2021 se llevó a cabo la fusión de los Fondos Mutuos Acciones Chile (continuador) y Acciones Nacionales (Absorbido) originando los siguientes canjes de cuotas por fusión:

Fondo Absorbido	Fondo Continuador	Factor canje	Valor cuota canje	N° Cuotas canjeadas
Acciones Nacionales Serie Clásica	Acciones Chile Serie Clásica	0,7727	889,5291	8.079.577,4561
Acciones Nacionales Serie Premium	Acciones Chile Serie Clásica	0,8022	889,5291	1.205.455,4526
Acciones Nacionales Serie APV	Acciones Chile Serie APV	1,4064	700,6080	2.644.407,6874
Acciones Nacionales Serie Familia de Fondos	Acciones Chile Serie Familia Clásica	1,2603	569,2328	2.082.906,1260
Acciones Nacionales Serie Ahorro Sistemático	Acciones Chile Serie Ahorro Sistemático	0,6724	1.000,0000	270.066,5850
Acciones Nacionales Serie Web	Acciones Chile Serie Web	0,7115	1.000,0000	49.196,9210
Acciones Nacionales Serie Convenios	Acciones Chile Serie Convenio	0,7988	1.000,0000	1.293.649,2890
Acciones Nacionales Serie Fondos de Fondos	Acciones Chile Serie SBK	0	1.000,0000	0

1.5. Fusión de fondos por absorción.

Con el objeto de complementar la información, revelaciones y facilitar la comprensión de los efectos de la fusión de estos fondos en los presentes estados financieros a continuación se proporcionan estados de situación financiera en formato pro forma al 18 de julio de 2021, la preparación en formato pro forma de los estados de situación financiera se realizó de acuerdo a lo siguiente, dada la homogeneidad de los fondos, el proceso de fusión incorporó íntegramente, las partidas de activos, pasivos, patrimonio y resultados del fondo absorbido.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

(a) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

1.5. Fusión de fondos por absorción, continuación.

Se prepararon estados de situación financiera por cada fondo absorbido al 17 de julio de 2021. Dichos estados financieros fueron preparados de acuerdo con las normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y en los casos que corresponda, en conformidad con lo establecido en la Circular 199x y sus modificaciones posteriores.

Se efectuaron reclasificaciones contables necesarias para efectos de presentación. No se ajustaron las provisiones generadas por los fondos en el caso de aplicar en forma histórica (en el caso de aplicar).

El resultado del o de los fondos absorbidos absorbida al 17 de julio de 2021 pasó a formar parte de las utilidades acumuladas del fondo continuador.

La siguiente información corresponde a los estados de situación financiera y de resultados integrales, del fondo absorbido al cierre de sus operaciones:

Periodo terminado al 17 de julio de 2021

Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales

Activos	2021 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	153.065
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	12.772.478
Activo financiero a costo amortizado	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-
Otras cuentas por cobrar	-
Otros activos	-
Total activo	12.925.543
Pasivos	
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-
Rescates por pagar	7.237
Remuneraciones Sociedad Administradora	7.735
Otros documentos y cuentas por pagar	-
Otros pasivos	-
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	14.972
Activo neto atribuible a los partícipes	12.910.571

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información general, continuación

(a) Modificaciones al Reglamento Interno, continuación

1.5. Fusión de fondos por absorción, continuación.

Estados de Resultados Integrales 2021 Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales

	M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:	
Intereses y reajustes	-
Ingresos por dividendos	-
Diferencia de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(67.153)
Resultado en venta de instrumentos financieros	(18.771)
Otros	-
Total ingresos/ pérdidas netas de la operación	(85.924)
Gastos:	
Comisión de administración	(336.169)
Honorarios por custodia y administración	-
Costos de transacción	-
Otros gastos de operación	-
Total gastos de operación	(336.169)
Utilidad/pérdida de la operación antes de impuesto	(422.093)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto	(422.093)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(422.093)
Distribución de beneficios	-
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios	(422.093)

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

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

(i) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por International Accounting Standards Board (IASB).

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio el día 31 de marzo de 2022.

(ii) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con la excepción de la revalorización de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(iii) Período cubierto

Los estados financieros de situación financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2021 y 2020; estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y estados de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(iv) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo. Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo sus principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación denominadas en pesos chilenos. El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en pesos chilenos.

Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(iv.1) Transacciones y saldos

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

	2021	2020
	\$	\$
Dólar	844,69	710,95
Euro	955,64	873,30

Las diferencias de cambio que surgen de la conversión de dichos activos y pasivos financieros son incluidas en los estados de resultados integrales. Las diferencias de cambio relacionadas con el efectivo y efectivo equivalente se presentan en los Estados de resultados integrales dentro de "Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente". Las diferencias de cambio relacionadas con activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con efecto en resultados son presentadas en los estados de resultados integrales dentro de "Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados".

(v) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

(vi) Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)</i>	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer periodo de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa (Modificaciones a la NIIF 17)</i>	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 Contratos de Seguro

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

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

I. Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (*Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1*) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones*, NIIF 4 *Contratos de Seguros* y NIIF 16 *Arrendamientos*:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y revelaciones

Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes

Modificaciones a las NIIF

Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

- NIIF 1 *Adopción Inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera*: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir, si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1. D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.

- NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la *Referencia al Marco Conceptual*, que modifica la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación reemplaza la referencia realizada a una versión antigua del *Marco Conceptual para los Reportes Financieros* con una referencia a la última versión emitida en marzo 2018. Adicionalmente, el Consejo incluyó una excepción a su requerimiento de que la entidad hiciera referencia al *Marco Conceptual* para determinar qué constituye un activo o un pasivo. Esta excepción indica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, la entidad que aplique NIIF 3 debe referirse a la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Los instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando el Fondo se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

(ii) Clasificación y medición posterior

(ii.1) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación y medición posterior, continuación

(ii.1) Pasivos financieros, continuación

si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(iii) Baja

(iii.1) Activos financieros

El Fondo da de baja en cuentas 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 efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

(iii.2) Pasivos financieros

El Fondo da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. El Fondo también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

(iii) Compensación

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Medición del valor razonable

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que el Fondo tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fondo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros (ver Nota 27).

Cuando existe uno disponible, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Fondo usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el Fondo mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si el Fondo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro intereses y reajustes en los Estados de Resultados Integrales.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Identificación y medición del deterioro

El Fondo 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.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar a intermediarios 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, el Fondo 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.

El Fondo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

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 el Fondo está expuesto al riesgo de crédito.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Identificación y medición del deterioro, continuación

En cada fecha de presentación, el Fondo 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

(c) Valor neto diario del Fondo

Para determinar diariamente el valor de los activos del Fondo, se procederá a sumar las siguientes partidas:

- El efectivo del Fondo en caja y bancos.
- Las demás cuentas de activos autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.
- De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto en el párrafo anterior se deducirán:
 - La remuneración devengada a favor de la Administradora, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno.
 - Los repartos y rescates por pagar.
 - Obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
 - Las demás cuentas de pasivos que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

El resultado que se obtendrá será el valor del Fondo. Este valor se dividirá por el número de cuotas emitidas y pagadas y el cociente que resulte será el valor de cada cuota en ese momento, el que permanecerá vigente hasta la próxima valorización diaria.

(d) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen a valor nominal, a menos que su plazo de cobro o pago supere los 90 días, en cuyo caso se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo. Dichos importes se reducen por la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(e) Contabilización de intereses y reajustes

Los ingresos financieros de la operación se reconocen sobre base devengada del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye intereses y reajustes procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda, adicionalmente bajo este rubro se incluyen los resultados netos por liquidación de posiciones en instrumentos financieros y otras diferencias netas de valores razonables y de cambio.

(f) Conversión de aportes

(i) Suscripción de cuotas

Los aportes recibidos se expresan en cuotas del Fondo, utilizando el valor de la cuota correspondiente al mismo día de la recepción del aporte, si éste se efectuare antes del cierre de operaciones del Fondo o al valor cuota del día siguiente, si el aporte se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

Para efectos de suscripción de cuotas se considerará como hora de cierre de operaciones del Fondo, las 16:00 horas.

(g) Conversión de rescates

(i) Liquidación de rescates

Si la solicitud de rescate es presentada antes del cierre de operaciones del Fondo, en la liquidación de la solicitud de rescate se utilizará el valor de la cuota correspondiente a la fecha de recepción de dicha solicitud o a la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

Si la solicitud de rescate es presentada con posterioridad al cierre de operaciones del Fondo, se utilizará el valor de la cuota del día siguiente al de la fecha de recepción.

El pago de los rescates se efectuará en dinero efectivo, transferencias bancarias, vale vista, dentro de un plazo no mayor a 10 día corridos, contado desde la fecha de presentación de la solicitud pertinente, o desde la fecha en que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado. El Fondo no contempla la posibilidad de efectuar rescates en instrumentos, bienes y contratos.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(h) Remuneración

La remuneración que corresponde a la Sociedad Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, se devenga diariamente sobre la base del valor diario del patrimonio del Fondo y el porcentaje de remuneración establecido en su Reglamento Interno.

La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el Reglamento Interno para la Serie Clásica es de hasta un 3,40%, anual (IVA incluido), para la Serie Familia Clásica de hasta un 2,89%, anual (IVA incluido), Serie Web de hasta un 2,31%, anual (IVA incluido), para la Serie APV de hasta un 2,38%, anual (exento de IVA), para la Serie Ahorro Sistemático de hasta un 2,20%, anual (IVA incluido), para la Serie Alto Patrimonio de hasta un 2,00%, anual (IVA incluido), para la Serie Wealth de hasta un 1,70%, anual (IVA incluido) y para la Serie Convenio de hasta un 2,31%, anual (IVA incluido), y para la Serie SBK de hasta un 0,00%, anual (IVA incluido),

Base de cálculo de la remuneración:

El porcentaje correspondiente se aplicará sobre el monto que resulte de deducir del valor neto diario del fondo o de las series de cuotas en su caso, antes de remuneración, los respectivos aportes recibidos con anterioridad al cierre de operaciones del fondo y de agregar los rescates del fondo o de la serie de cuotas en su caso, que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

La Sociedad Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la Remuneración de la Administración aplicada diariamente a cada serie, el cual no podrá ser superior al porcentaje máximo establecido en este reglamento. Esta información, deberá estar a disposición de los partícipes que deseen consultarlo; la información de ese registro poseerá

una antigüedad máxima de 2 días. Asimismo, la Sociedad Administradora informará, en las publicaciones trimestrales de cartera del Fondo Mutuo, la remuneración de administración promedio ponderada de cada serie de cuotas, computándose para ello las remuneraciones de administración que diariamente fueron aplicadas durante el período trimestral que se informa.

(i) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente está constituido ante todo por dinero en efectivo, saldos en cuentas corrientes bancarias que actúan como intermediarios en operaciones de compra y venta de valores financieros en el extranjero. En el caso de las cuentas corrientes se presentan rebajados de los saldos los montos correspondientes a depósitos con retención.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el saldo de efectivo y efectivo equivalente está compuesto por saldos en cuentas corrientes bancarias.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido nueve series de cuotas denominadas: Serie Clásica, Serie Familia Clásica, Serie Web, Serie APV, Serie Ahorro Sistemático, Serie Alto Patrimonio, Serie Wealth, Serie Convenio, SBK, se describen a continuación:

(i) Serie Clásica

Destinadas a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo de inversión. Es la continuadora de la Serie Persona del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y absorbe a la Serie E del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y las Series Clásica y Premium del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales.

(ii) Serie APV

Para Suscribir cuotas de esta serie es necesario que los recursos invertidos sean aquellos destinados a constituir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, en conformidad a lo dispuesto en el D.L. N°3.500., Serie continuadora de la serie APV del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y Absorbe la serie APV del Fondo Mutuos Scotia Acciones Nacionales.

(iii) Serie Familia Clásica

Plan Familia de Fondos. Destinadas a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo, Es la continuadora de la Serie Inversionista del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y absorbe las Series: Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile y la Serie Familia del Fondo Mutuo Acciones Nacionales.

(iv) Serie Web

Plan Familia de Fondos. Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo de inversión. Esta Serie recibe aportes exclusivamente por medios remotos (internet). Absorbe la Serie Web del Fondo Mutuo Acciones Nacionales.

(v) Serie Ahorro Sistemático

Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional. Corresponderán a aquellos aportes periódicos efectuados al Fondo Mutuo por un monto mínimo de \$50.000, mediante los planes especiales de suscripción de cuotas con descuento por planilla o cargo en cuenta corriente, cuenta vista o tarjeta de crédito, indicados en el Contrato General de Fondos. Absorbe la Serie Ahorro Sistemático del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(j) Cuotas en circulación, continuación

(vi) Serie Alto Patrimonio

Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional. Plan Familia de Fondos. Aportes efectuados por inversionistas que tengan un saldo consolidado igual o superior a \$100.000.000.

(vii) Serie Wealth

Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional. Plan Familia de Fondos. Aportes efectuados por inversionistas que tengan un saldo consolidado igual o superior a \$250.000.000.

(viii) Serie Convenio

Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional, pero mediante acuerdo colectivo con su empleador realicen transferencias mensuales programadas a través de descuentos por planilla. No requiere monto mínimo de inversión. Absorbe la Serie Convenios del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales.

(ix) Serie SBK

Aportes efectuados exclusivamente por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., en representación de los Fondos que Administra. Absorbe la Serie Fondos de Fondos del Fondo Mutuo Scotia Acciones Nacionales.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de las series de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

(k) Reconocimientos de gastos

En relación con los fondos que invierten en instrumentos de capitalización y que no estén acogidos al beneficio tributario del Artículo N°107 de la Ley de Impuesto a la Renta, el registro de los dividendos percibidos se registrará en resultado, el cuarto día hábil anterior a la fecha de pago.

Este Fondo Mutuo salvo la remuneración que deberá pagar a la Sociedad Administradora no tendrán ningún otro tipo de gastos, ésta se devengará diariamente sobre la base del valor diario del patrimonio del Fondo y el porcentaje de remuneración establecido en el reglamento interno.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(l) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile bajo las leyes vigentes en Chile, las obligaciones tributarias a que se encuentren afectas las ganancias obtenidas por las inversiones del Fondo Mutuo, sea en Chile o en el extranjero, serán de cargo y costo exclusivo del Fondo.

(m) Garantías

El Reglamento Interno del Fondo y su Política de Inversión, determina que el Fondo no entrega garantías de ninguna especie.

(n) Segmentos de negocios

Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile administra sus negocios a nivel de cartera de inversión e ingresos sin dividirlo por tipo de productos o tipo de servicios. De acuerdo con las actuales directrices de la Sociedad Administradora del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile, la Administración ha designado que el segmento a reportar es único.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo, dado de que se trata de una cartera totalmente atomizada.

Los ingresos por serie de cuotas se detallan en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes.

(3) Cambios contables

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 2021, descritas en la Nota 2(a) "Normas, Enmiendas e interpretaciones" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Política de inversión del Fondo

La política de inversión se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo el que fue informado a la Comisión para el Mercado Financiero a través del módulo SEIL de la página web de dicha Institución, la última modificación fue efectuada el día 18 de junio de 2021, la que entro en vigencia el día 18 de julio de 2021. El reglamento interno vigente se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Costanera Sur N°2710, piso 5 y en nuestro sitio Web www.scotiabankchile.cl.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

Instrumentos elegibles

A continuación, detallamos la política específica de inversiones obtenida del reglamento interno:

El fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo o en instrumentos de capitalización.

(i) Clasificación de riesgo nacional

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas.

(ii) Mercados a los cuales dirigirá las inversiones.

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado nacional. A su vez las contrapartes del Fondo podrán ser nacionales.

(iii) Condiciones que deben cumplir esos mercados.

El Fondo podrá realizar inversiones en todo tipo de instrumentos, contratos, bienes o certificados representativos de estos, siempre y cuando, estén de acuerdo a su política de inversión y cumplan con las condiciones e información mínima establecidas en la Norma de Carácter General (NCG) N° 376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

(iv) Monedas que serán mantenidas por el Fondo.

Las monedas que mantendrá el Fondo serán: Peso de Chile.

El Fondo podrá mantener como disponible total, en las monedas señaladas:

a) Hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.

b) Excepcionalmente, hasta un 10% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras o

(v) Denominación de los instrumentos en las que se efectúen las inversiones

Las inversiones del Fondo estarán denominadas en: Peso de Chile y Unidad de Fomento.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Instrumentos elegibles, continuación

(vi) Duración

La duración de la cartera de inversiones del Fondo será de 0 a 1 año.

(vii) El nivel de riesgo esperado de las inversiones

Los riesgos que asume los inversionistas están en directa relación con los activos en que invierta el Fondo Mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

- Riesgo de crédito, deriva de las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.
- Riesgo de tasa, se refiere al efecto que producen los cambios de tasa de interés en la valorización de los instrumentos de deuda.
- Riesgo de inflación, es el riesgo que tienen en valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.
- Riesgo de liquidez, es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.
- Riesgo de Mercado, riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.

(viii) Contrapartes

El Fondo operará en los mercados de valores nacionales, con entidades autorizadas.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Instrumentos elegibles, continuación

(ix) Límites de las inversiones respecto del activo total del Fondo por tipo de instrumento

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
Instrumentos de Capitalización o títulos representativos de índices accionarios, emitidas por sociedades anónimas abiertas, con presencia bursátil.	90	100
Acciones de emisores nacionales	60	100
Instrumentos de Deuda Nacionales		
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	-	10
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	-	10
Instrumentos emitidos y garantizados por Bancos que operen en el país.	-	10
Instrumentos inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas.	-	10
Otros valores de oferta pública de deuda que autorice la CMF.	-	10
Instrumentos de Capitalización Nacionales		
Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	-	100
Acciones de Sociedades Anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil siempre que dichas acciones se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	-	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	-	100
Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión	-	40
Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión	-	40
Cuotas de Fondos Mutuos de otras Administradoras constituidas en Chile.	-	40
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	-	40
Títulos representativos de índices accionarios	-	40
Títulos representativos de índices de deuda.	-	10

El Fondo podrá mantener como disponible, ocasionalmente y por causas de las propias operaciones del Fondo hasta un 10% del activo total, temporalmente, y por un período inferior a 30 días.

(x) Límites máximos por instrumentos

Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo.

Límite máximo por grupo empresarial: 30% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión por entidades relacionadas: 30% del activo del Fondo.

Límite máximo de inversión del capital suscrito y pagado o del activo de un emisor. Considerando la inversión individual del Fondo, así como, la inversión en conjunto de todos los fondos gestionados por esta administradora: 25% del capital suscrito y pagado o del activo de un emisor.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Política de inversión del Fondo

(a) Instrumentos elegibles, continuación

(x) Límites máximos por instrumentos, continuación

Límite máximo de la deuda del Estado de Chile. Considerando la inversión individual del Fondo, así como, la inversión en conjunto de todos los fondos gestionados por esta administradora: 25% de la deuda del Estado de Chile.

El Fondo no podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no tengan los requisitos de liquidez y profundidad que establezca la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo no podrá controlar, directa o indirectamente, a un emisor de valores, de acuerdo a lo establecido en el Artículo N°97 de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, o aquella que la modifique o la reemplace.

(xi) Tratamiento de excesos de inversión

Los excesos de inversión producidos por fluctuaciones de mercado, disminución del patrimonio administrado o por otra causa justificada ajena a la gestión de esta sociedad administradora, deberá procederse a la regularización en la forma y plazo establecido en la Norma de Carácter General N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o reemplace, sin que el plazo que fije pueda superar los 12 meses contado desde la fecha que se produzca el exceso.

Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la gestión de la Sociedad Administradora deberán ser regularizados en un plazo que no podrá superar los 30 días contado desde la fecha que se produzca el exceso.

(xii) Operaciones que realizará el Fondo

- Inversiones en derivados

El Fondo no contempla la realización de contratos derivados.

- Venta corta y préstamo de valores

Este Fondo no contempla efectuar operaciones de venta corta y préstamo de valores.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Política de inversión del Fondo

(a) Instrumentos elegibles, continuación

(xii) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

- Adquisición de instrumentos con retroventa

Estas operaciones sólo podrán efectuarse con Bancos Nacionales, Sociedades Financieras Nacionales que tengan una clasificación de riesgo para sus títulos nacionales de deuda de largo y corto plazo, a lo menos equivalente a las categorías nacionales B y N-4 respectivamente, de acuerdo a la definición señalada en el artículo 88 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y Corredoras de Bolsa que sean filial de un Banco Nacional o Extranjero que opere en el país, que se señalan a continuación:

- Títulos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.
- Títulos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.
- Títulos de Deuda inscritos en el Registro de Valores.

La adquisición de instrumentos con retroventa se realizará en el mercado nacional.

Límites: Este Fondo podrá mantener hasta un 10% de sus activos totales en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de este activo en instrumentos sujetos a este compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

(b) Política de liquidez

Este Fondo al estar acogido al beneficio tributario establecido en el Artículo N°107 LIR, debe cumplir con estar invertidos al menos en un 90% de sus activos en acciones que cuenten con Presencia Bursátil, de acuerdo con lo establecido en la NCG 327, del 17 de enero de 2012. Es decir, i) que estén inscritas en el Registro de Valores, ii) estén registrados en una bolsa de valores de Chile y iii) cumplan con a lo menos uno de los siguientes requisitos: 1) Tener presencia ajustada igual o superior al 25% ó 2) Contar con un "Market Maker", en los términos y condiciones establecidos en esa norma.

Lo anterior es garantía de que el fondo mantiene, en todo momento, un nivel de liquidez apropiado. Sin embargo, adicionalmente se controla de manera hipotética el número de días que tardaría liquidar el 100% de la cartera dado los volúmenes recientes de transacciones de las acciones contenidas en el fondo (promedio diario de los últimos tres meses de transacciones). De esta manera, se controla el volumen del fondo con el nivel actual de mercado. Se estableció un límite de días para vender el 100% de la cartera de 30 días.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Política de inversión del Fondo

(c) Política de endeudamiento

Con el objetivo de pagar rescates de cuotas, cumplir con las obligaciones que el Fondo asumirá con terceros y de poder realizar las demás operaciones que la Comisión para el Mercado Financiero expresamente autorice, la administradora podrá solicitar, por cuenta del Fondo, créditos bancarios de corto plazo, con plazo de vencimiento de hasta 365 días y hasta por una cantidad equivalente al 20% del patrimonio del Fondo.

(d) Política de votación

La Política de asistencia y votación de los representantes de la Administradora, respecto a juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos o asambleas de aportantes en representación de uno o más Fondos administrados por ésta, se rige por los siguientes principios básicos:

- Cumplir con las exigencias legales y normativas de asistencia y votación en las juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos y asambleas de aportantes.
- Proteger la inversión y los derechos de los partícipes y aportantes de los Fondos, considerando el interés de los inversionistas.
- Favorecer gobiernos corporativos sólidos en las compañías en las que los Fondos invierten, privilegiando estructuras de directorios independientes.

La Administradora considerará además factores como la existencia de un controlador definido y de preferencias en favor de una determinada clase o serie de acciones, la participación de otros inversionistas institucionales, el porcentaje de acciones en posesión de accionistas minoritarios y si el porcentaje de acciones en posesión del Fondo en forma individual o en conjunto con otros Fondos administrados por la misma Administradora, es al menos el 4% de las acciones con derecho a voto emitidas por la respectiva sociedad, o el porcentaje menor que determine la Comisión para el Mercado Financiero por norma de carácter general.

(5) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, corresponden a:

- Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(6) Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	Tipo de moneda	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo en bancos	\$	288.094	76.065
Totales		288.094	76.065

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

(a) Activos

El detalle de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, clasificados por vencimiento es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	14.103.859	2.694.327
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14.103.859	2.694.327
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
Total designación a valor razonable con efecto en resultados al inicio	-	-
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	14.103.859	2.694.327

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

(b) Composición de la cartera

Instrumentos	2021			2020			
	Nacional	Extranjero	Total	Nacional	Extranjero	Total	% de activos netos
Instrumentos de capitalización:							
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	14.103.859	-	14.103.859	2.694.327	-	2.694.327	97,2543
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	14.103.859	-	14.103.859	2.694.327	-	2.694.327	97,2543
Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación y/o pagarés de bancos instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deudas	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

(c) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	2.694.327	3.144.342
Intereses y reajustes	4	-
Diferencia de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por cambios en el valor razonable	(368.674)	(370.658)
Compras	16.293.380	1.237.684
Ventas	(4.463.570)	(1.316.363)
Resultado en Ventas	(51.608)	
Otros movimientos	-	(678)
Saldo final al 31 de diciembre	14.103.859	2.694.327

Los movimientos de compras y ventas presentados en esta nota, incluyen los efectos originados por la fusión revelados en nota 1.a.1.5. Fusión de fondos por absorción.

(8) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

(9) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo posee cuentas por cobrar a intermediarios según detalle:

	2021 M\$	2020 M\$
Cuentas por cobrar a intermediarios	-	-
Total cuentas por cobrar a intermediarios	-	-

(10) Otras cuentas por cobrar

(a) Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no registra operaciones de compra con retroventa.

(b) Retención 4% Artículo N°104

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se registran saldos por este concepto.

(c) Vencimientos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se registran saldos por este concepto.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(11) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se registran saldos por este concepto.

(12) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el fondo posee cuentas por pagar a intermediarios según detalle:

	2021 M\$	2020 M\$
Cuentas por pagar a intermediarios	-	29.974
Total cuentas por pagar a intermediarios	-	29.974

(13) Rescates por pagar

Corresponde a los rescates pendientes de pago al cierre de los estados financieros:

	2021 M\$	2020 M\$
Rescate por pagar	6.336	2.831
Total rescates por pagar	6.336	2.831

(14) Partes relacionadas

El Fondo es administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. una sociedad administradora de fondos constituida en Chile. La sociedad administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos semanalmente utilizando una tasa anual de acuerdo a lo siguiente:

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

- Para la Serie Clásica es hasta un 3,40% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Familia Clásica es hasta un 2,89% anual con IVA incluido
- Para la Serie Ahorro Sistemático es hasta 2,20% anual con IVA incluido
- Para la Serie Web es hasta un 2,31% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es hasta un 2,38% anual, exento de IVA.
- Para la Serie Alto Patrimonio es hasta un 2,00% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Wealth es hasta un 1,70% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Convenio es hasta un 2,31% anual con IVA incluido.
- Para la Serie SBK es hasta un 0,00% anual con IVA incluido.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(14) Partes relacionadas, continuación

(a) Remuneración por administración

Al 31 de diciembre de 2021, el total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$276.468 (M\$87.478 en 2020) adeudándose M\$4.899 (M\$746 en 2020) por remuneración por pagar a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al cierre del ejercicio.

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la administradora, mantuvo cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

2021	%	N° de cuotas a comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio
Tenedor					
SERIE CLASICA					
Personas relacionadas	0,06	-	7.332,2573	-	7.332,2573
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE FAMILIA CLÁSICA					
Personas relacionadas	0,15	-	4.657,2174	-	4.657,2174
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	0,39	-	11.757,1158	-	11.757,1158
SERIE WEB					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(14) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave, continuación

2021	%	N° de cuotas a comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio
Tenedor					
SERIE APV					
Personas relacionadas	1,81	48.707,5309	3.323,5313	-	52.031,0622
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	0,02	-	689,9478	-	689,9478
SERIE AHORRO SISTEMATICO					
Personas relacionadas	0,01	-	40,9451	-	40,9451
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE ALTO PATRIMONIO					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE WEALTH					
Personas relacionadas	10,00	-	201.670,2356	-	201.670,2356
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE CONVENIO					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE SBK					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(14) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal clave, continuación

2020	%	N° de cuotas a comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio
Tenedor					
SERIE PERSONA					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE APV					
Personas relacionadas	31,12	31.768,92	16939	-	48.707,5309
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE E					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE GLOBAL					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE INVERSIONISTA					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
SERIE PATRIMONIAL					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(15) Otros documentos y cuentas por pagar

Corresponde a montos que se adeudan a la Sociedad Administradora por concepto de cobro de comisión de colocación de cuotas y retenciones APV.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por pagar.

(16) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otros activos ni otros pasivos.

(17) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de intereses y reajustes es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	4	-
A valor razonable con efectos en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Totales	<u>4</u>	<u>-</u>

(18) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas en Serie Clásica, Serie APV, Serie Familia Clásica, Serie Ahorro Sistemático, Serie Web, Serie Alto Patrimonio Serie Wealth, Serie SBK y Serie Convenio, las cuales tienen derecho a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las cuotas en circulación y su respectiva valorización en la moneda del Fondo (pesos chilenos), se componen de la siguiente manera:

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(18) Cuotas en circulación, continuación

2021

Serie	Valor cuota	N° de cuotas en circulación	Monto total
	\$		M\$
Serie Clásica	856,7859	11.919.873,3589	10.212.779
Serie APV	677,9760	2.871.602,1837	1.946.877
Serie Familia Clásica	549,5609	3.015.157,7235	1.657.013
Serie Ahorro Sistemático	968,4944	312.070,3844	302.238
Serie WEB	968,0074	67.253,1124	65.102
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	902,7304	201.670,2356	182.054
Serie SBK	-	-	-
Serie Convenio	968,0066	14.987,1667	14.508
Totales		<u>18.402.614,1652</u>	<u>14.380.571</u>

2020

Serie	Valor cuota \$	N° de cuotas en circulación	Monto total M\$
Serie Persona	917,3003	1.684.183,9529	1.544.902
Serie APV	710,2978	147.353,1962	104.665
Serie E	1.237,7031	683.978,6650	846.563
Serie Global	686,4456	44.635,9077	30.640
Serie Inversionista	580,3462	348.264,9195	202.114
Serie Patrimonial	665,5978	11.955,0884	7.957
Totales		<u>3.022.305,4897</u>	<u>2.736.841</u>

Las cuotas en circulación están sujetas a un monto mínimo de suscripción por la Serie Clásica sin monto mínimo, Serie APV sin monto mínimo, Serie Familia Clásica sin monto mínimo, Serie Ahorro Sistemático por un monto mínimo de \$50.000, mediante los planes especiales de suscripción de cuotas con descuento por planilla o cargo en cuenta corriente, cuenta vista o tarjeta de crédito, Serie Alto Patrimonio Aportes efectuados por inversionistas que tengan un saldo consolidado igual o superior a \$100.000.000, Serie Wealth Aportes efectuados por inversionistas que tengan un saldo consolidado igual o superior a \$250.000.000 y Serie SBK sin monto mínimo, Serie Convenio sin monto mínimo. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos y rescates superiores a 25% del patrimonio 15 días corridos. Los movimientos relevantes de cuota se muestran en el Estado de Cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo a los objetivos descritos en Nota 1 a los Estados Financieros y las políticas de gestión de riesgo en Nota 27 a los Estados Financieros, el Fondo invierte las suscripciones recibidas de acuerdo a la política de inversiones incluida en el reglamento interno y que se describe en Nota 4 a los Estados Financieros. Para determinar el valor de los activos netos del Fondo para suscripciones y rescates se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas contables descritas en Nota 4

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(18) Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio 2021, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

2021	Serie Clásica	Serie Familia Clásica	Serie APV	Serie Ahorro Sistemático	Serie Web	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK	Serie Convenio	Total
Saldo inicial al 1 de enero	2.368.162,6179	404.855,9156	147.353,1962	-	-	-	-	-	-	2.920.371,7297
Cuotas suscritas	708.424,0602	682.682,9086	86.720,5840	320.656,5096	93.940,4854	-	200.000,0000	-	1.311.599,3389	3.404.023,8867
Cuotas suscritas por Fusión	9.560.198,8726	2.081.484,8657	2.644.407,687	-	-	-	-	-	-	14.286.091,425
Cuotas rescatadas	(1.458.183,1910)	(309.659,4488)	(165.984,7875)	(24.705,0114)	(29.335,7235)	-	-	(1.339,372,3284)	(3.327,240,490)	6)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	741.270,9992	155.793,4824	159.105,5036	16.118,8862	2.648,3505	-	1.670,2356	-	42.760,1562	1.119.367,6137
Saldo final al 31 de diciembre	11.919.873,3589	3.015.157,7235	2.871.602,183	312.070,3844	67.253,1124	-	201.670,2356	-	14.987,1667	18.402.614,165
			7							2

Durante el ejercicio 2020, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

2020	Serie Persona	Serie APV	Serie E	Serie Global	Serie Inversionista	Serie Patrimonial	Total
Saldo inicial al 1 de enero	1.747.424,4610	134.035,6759	653.535,7675	42.902,0714	221.266,3352	11.490,6622	2.810.654,9732
Cuotas suscritas	262.655,6505	28.765,3506	29.528,8236	1.733,8363	159.531,6101	464,4262	482.679,6973
Cuotas rescatadas	(325.896,1586)	(15.447,8303)	(15,3779)	-	(38.656,2087)	-	(380.015,5755)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	65.515,0895	5.211,6456	26.562,9167	1.733,8363	9.498,4804	464,4262	108.986,3947
Saldo final al 31 de diciembre	1.749.699,0424	152.564,8418	709.612,1299	46.369,7440	351.640,2170	12.419,5146	3.022.305,4897

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(19) Distribución de beneficios a los partícipes

A continuación, se detallan las distribuciones de beneficios efectuadas a los partícipes en el período informado.

Al 31 de diciembre de 2021

Fecha de distribución	Monto distribuido	Origen de la distribución	Forma de distribución
29-01-2021	1.434	ENELAM	Aumento número de cuotas
29-01-2021	479	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
25-03-2021	6.340	CHILE	Aumento número de cuotas
31-03-2021	286	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
06-04-2021	3.810	BCI	Aumento número de cuotas
16-04-2021	537	SECURITY	Aumento número de cuotas
23-04-2021	472	CCU	Aumento número de cuotas
23-04-2021	89	CCU	Aumento número de cuotas
26-04-2021	7.746	CAP	Aumento número de cuotas
26-04-2021	11.224	CAP	Aumento número de cuotas
30-04-2021	11.137	BSANTANDER	Aumento número de cuotas
05-05-2021	457	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
05-05-2021	35	MALLPLAZA	Aumento número de cuotas
05-05-2021	5.801	CENCOSUD	Aumento número de cuotas
07-05-2021	103	SQM-B	Aumento número de cuotas
12-05-2021	329	CMPC	Aumento número de cuotas
12-05-2021	1.718	COLBUN	Aumento número de cuotas
12-05-2021	4	COLBUN	Aumento número de cuotas
12-05-2021	3.478	COLBUN	Aumento número de cuotas
12-05-2021	986	CMPC	Aumento número de cuotas
12-05-2021	1.658	VAPORES	Aumento número de cuotas
13-05-2021	75	FALABELLA	Aumento número de cuotas
13-05-2021	845	COPEC	Aumento número de cuotas
13-05-2021	213	FALABELLA	Aumento número de cuotas
17-05-2021	160	EISA	Aumento número de cuotas
19-05-2021	2.132	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
20-05-2021	1.140	ECL	Aumento número de cuotas
26-05-2021	2.371	ENTEL	Aumento número de cuotas
28-05-2021	479	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
28-05-2021	3.824	ENELAM	Aumento número de cuotas

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(19) Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

28-05-2021	5.058	ENELCHILE	Aumento número de cuotas
31-05-2021	1.759	AESGENER	Aumento número de cuotas
10-06-2021	1.731	SQM-B	Aumento número de cuotas
10-06-2021	1.731	SQM-B	Aumento número de cuotas
16-06-2021	2.960	VAPORES	Aumento número de cuotas
30-07-2021	15.496	CMPC	Aumento número de cuotas
26-08-2021	5.467	ECL	Aumento número de cuotas
26-08-2021	32.932	CAP	Aumento número de cuotas
27-08-2021	5.352	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
06-09-2021	3.200	SONDA	Aumento número de cuotas
09-09-2021	11.393	SQM-B	Aumento número de cuotas
28-09-2021	3.761	SMU	Aumento número de cuotas
29-09-2021	12.664	FALABELLA	Aumento número de cuotas
30-09-2021	1.356	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
10-06-2021	1.731	SQM-B	Aumento número de cuotas
16-06-2021	2.960	VAPORES	Aumento número de cuotas
30-07-2021	15.496	CMPC	Aumento número de cuotas
26-08-2021	5.467	ECL	Aumento número de cuotas
26-08-2021	32.932	CAP	Aumento número de cuotas
27-08-2021	5.352	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
06-09-2021	3.200	SONDA	Aumento número de cuotas
09-09-2021	11.393	SQM-B	Aumento número de cuotas
28-09-2021	3.761	SMU	Aumento número de cuotas
29-09-2021	12.664	FALABELLA	Aumento número de cuotas
30-09-2021	1.356	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
30-09-2021	43.590	CMPC	Aumento número de cuotas
12-10-2021	167.385	COLBUN	Aumento número de cuotas
18-10-2021	128.574	CENCOSUD	Aumento número de cuotas
18-10-2021	60.001	CENCOSUD	Aumento número de cuotas
21-10-2021	8.310	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
21-10-2021	8.310	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
25-10-2021	76.900	VAPORES	Aumento número de cuotas
27-10-2021	24.378	COPEC	Aumento número de cuotas
28-10-2021	1.635	SECURITY	Aumento número de cuotas
28-10-2021	1.362	SECURITY	Aumento número de cuotas

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(19) Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

29-10-2021	5.970	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
29-10-2021	4.264	CCU	Aumento número de cuotas
03-11-2021	35.879	ENTEL	Aumento número de cuotas
08-11-2021	5.837	AGUAS-A	Aumento número de cuotas
09-11-2021	38.444	COPEC	Aumento número de cuotas
18-11-2021	420	MALLPLAZA	Aumento número de cuotas
03-12-2021	9.529	CCU	Aumento número de cuotas
22-12-2021	8.737	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
22-12-2021	4.443	SMU	Aumento número de cuotas
22-12-2021	8.649	RIPLEY	Aumento número de cuotas
24-12-2021	6.234	SONDA	Aumento número de cuotas
29-12-2021	22.086	CMPC	Aumento número de cuotas
30-12-2021	58.291	SQM-B	Aumento número de cuotas
Total	901.719		

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(19) Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Fecha de distribución	Monto distribuido	Origen de la distribución	Forma de distribución
08-01-2020	390	FALABELLA	Aumento número de cuotas
23-01-2020	416	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
24-01-2020	3.026	ENELAM	Aumento número de cuotas
31-01-2020	1.070	ENELCHILE	Aumento número de cuotas
26-03-2020	7.096	CHILE	Aumento número de cuotas
31-03-2020	342	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
08-04-2020	4.328	BCI	Aumento número de cuotas
09-04-2020	1.383	SONDA	Aumento número de cuotas
20-04-2020	762	SECURITY	Aumento número de cuotas
04-05-2020	4.476	BSANTANDER	Aumento número de cuotas
04-05-2020	497	MALLPLAZA	Aumento número de cuotas
06-05-2020	619	PARAUCO	Aumento número de cuotas
06-05-2020	434	PARAUCO	Aumento número de cuotas
07-05-2020	1.108	SQM-B	Aumento número de cuotas
11-05-2020	1.929	CENCOSUD	Aumento número de cuotas
11-05-2020	553	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
11-05-2020	927	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
12-05-2020	2.900	COLBUN	Aumento número de cuotas
12-05-2020	260	COLBUN	Aumento número de cuotas
12-05-2020	1.427	COLBUN	Aumento número de cuotas
13-05-2020	547	CMPC	Aumento número de cuotas
13-05-2020	458	FALABELLA	Aumento número de cuotas
13-05-2020	14	FALABELLA	Aumento número de cuotas
14-05-2020	812	COPEC	Aumento número de cuotas
15-05-2020	1.808	AESGENER	Aumento número de cuotas
22-05-2020	1.036	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
22-05-2020	352	EISA	Aumento número de cuotas
26-05-2020	2.208	ENTEL	Aumento número de cuotas
27-05-2020	4.564	ENELCHILE	Aumento número de cuotas
27-05-2020	1.297	ENELCHILE	Aumento número de cuotas
27-05-2020	180	MULTIFOODS	Aumento número de cuotas
28-05-2020	-	LTM	Aumento número de cuotas
29-05-2020	7.559	ENELAM	Aumento número de cuotas
29-05-2020	8.452	ENELAM	Aumento número de cuotas
29-05-2020	479	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
11-06-2020	893	SQM-B	Aumento número de cuotas
28-08-2020	3.198	AESGENER	Aumento número de cuotas
28-08-2020	479	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
04-09-2020	72	SONDA	Aumento número de cuotas
30-09-2020	286	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
08-10-2020	1.947	SQM-B	Aumento número de cuotas
29-10-2020	77	SECURITY	Aumento número de cuotas
29-10-2020	281	SECURITY	Aumento número de cuotas
03-11-2020	1.794	CAP	Aumento número de cuotas
24-11-2020	479	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
27-11-2020	5.265	BSANTANDER	Aumento número de cuotas
30-11-2020	4.485	ECL	Aumento número de cuotas
10-12-2020	7.304	AESGENER	Aumento número de cuotas
16-12-2020	2.869	COLBUN	Aumento número de cuotas
22-12-2020	2.691	CAP	Aumento número de cuotas
23-12-2020	286	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
30-12-2020	226	CCU	Aumento número de cuotas
30-12-2020	501	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
08-01-2020	390	FALABELLA	Aumento número de cuotas
23-01-2020	416	ANDINA-B	Aumento número de cuotas
24-01-2020	3.026	ENELAM	Aumento número de cuotas
Total	96.840		

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(20) Rentabilidad del Fondo

(a) Rentabilidad nominal

La rentabilidad nominal obtenida por cada una de las series se detalla a continuación:

Rentabilidad mensual %

Rentabilidad mensual %

Mes	SERIE CLASICA	SERIE APV	SERIE FAMILIA CLASICA	SERIE AHORRO SISTEMATICO	SERIE WEB	SERIE ALTO PATRIMONIO	SERIE WEALTH	SERIE SBK	SERIE CONVENIO
Enero	10,6676	10,9533	10,8729	-	-	-	-	-	-
Febrero	15,2190	15,4870	15,4059	-	-	-	-	-	-
Marzo	16,2010	16,5012	16,3903	-	-	-	-	-	-
Abril	(0,9563)	(0,7083)	(0,8067)	-	-	-	-	-	-
Mayo	5,0054	5,2828	5,1466	-	-	-	-	-	-
Junio	4,1529	4,4226	4,2860	-	-	-	-	-	-
Julio	3,1993	3,3864	3,2898	-	-	-	-	-	-
Agosto	10,4990	10,5833	10,5377	10,5858	10,4746	-	0,9598	-	87,7443
Septiembre	1,2284	1,3015	1,2630	1,3055	1,2024	-	0,9598	-	71,9823
Octubre	(5,5750)	(5,5035)	(5,5410)	(5,4986)	(5,5977)	-	0,9598	-	60,4295
Noviembre	8,6416	8,7237	8,6831	8,7355	8,6157	-	(6,5222)	-	8,7310
Diciembre	(1,7063)	(1,6226)	(1,6649)	(1,6097)	(1,7215)	-	(1,5657)	-	(1,6166)

Al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Mes	Rentabilidad mensual %					
	Serie Persona	Serie APV	Serie E	Serie Global	Serie Inversionista	Serie Patrimonial
Enero	(2,7034)	(2,443)	(2,475)	(2,4676)	(2,5069)	(2,5172)
Febrero	(9,5004)	(9,2778)	(9,3058)	(9,2994)	(9,285)	(9,3425)
Marzo	(17,1862)	(16,9686)	(16,9967)	(16,9904)	(16,9456)	(17,0325)
Abril	13,6629	13,9531	13,9172	13,9256	13,9441	13,8695
Mayo	(6,7783)	(6,5206)	(6,5611)	(6,554)	(6,6023)	(6,6014)
Junio	7,0736	7,3462	7,3119	7,3198	7,3381	7,2671
Julio	1,6525	1,9198	1,8862	1,8939	1,9113	1,8421
Agosto	(5,4198)	(5,1713)	(5,2025)	(5,1953)	(5,1799)	(5,2434)
Septiembre	(3,6368)	(3,3917)	(3,4225)	(3,4154)	(3,4154)	(3,4629)
Octubre	(3,7131)	(3,4601)	(3,4918)	(3,4844)	(3,5089)	(3,5334)
Noviembre	12,9359	13,2209	13,1851	13,1933	13,1568	13,1378
Diciembre	3,9996	4,2669	4,236	4,2439	4,2169	4,1911

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(20) Rentabilidad de Fondo, continuación

(b) Rentabilidad nominal acumulada

Al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Fondo/(serie)	Rentabilidad acumulada (%)		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Clásica	1,4561	(12,1653)	(21,4736)
Serie APV	3,6734	(8,4777)	(14,4377)
Serie Familia Clásica	2,8322	(8,4777)	(16,8302)
Serie Ahorro Sistemático	-	-	-
Serie Web	-	-	-
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	-	-	-
Serie Convenio	-	-	-
Serie SBK	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Fondo/(serie)	Rentabilidad acumulada (%)		
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie APV	(0,57970)	(17,4694)	(23,2822)
Serie E	(10,9333)	(18,2612)	(24,3066)
Serie Global	(10,8536)	(18,0969)	(24,0913)
Serie Inversionista	(10,8884)	(19,1208)	(26,0074)
Serie Patrimonial	(11,3863)	(19,0451)	(25,4189)
Serie Persona	(13,3187)	(22,6006)	(30,3397)

(c) Rentabilidad real (%)

La rentabilidad real obtenida por la Serie APV, se presenta a continuación:

Rentabilidad real acumulada

	Serie APV	
	2021	2020
Rentabilidad anual	(2,7541)	(13,0781)
Rentabilidad 24 meses	(8,0334)	(13,0439)
Rentabilidad 36 meses		(12,7600)
	(23,8961)	

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

2021	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por sociedad administradora	14.103.859	100	98,00	-	-	-
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	14.103.859	100	98,00	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020 el detalle de la custodia es el siguiente:

2020	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por sociedad administradora	2.694.327	100	97,2543	-	-	-
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	2.694.327	100	97,2543	-	-	-

(22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee excesos de inversión.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(23) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°13 de la Ley N°20.712 – Artículo N°226 Ley N°18.045)

Al 31 de diciembre de 2021 el detalle de las garantías constituidas por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde/hasta)
Boleta bancaria	Scotiabank Chile	Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	10.000	10.01.2022-10.01.2023

Al 31 de diciembre de 2020 el detalle de las garantías constituidas por la sociedad Administradora en beneficio del Fondo es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde/hasta)
Boleta bancaria	Scotiabank Chile	Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	10.000	10.01.2021-10.01.2022

(24) Garantía fondos mutuos estructurados garantizados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee garantía fondos mutuos estructurados garantizados.

(25) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2021 no se registran otros gastos de operación debido a modificación de reglamento interno que elimina su aplicación, para el año 2021 y 2020, los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo al Reglamento Interno se detallan a continuación:

2021							
Tipo gasto	Serie Persona Monto acumulado ejercicio actual	Serie APV Monto acumulado ejercicio actual	Serie E Monto acumulado ejercicio actual	Serie Global Monto acumulado ejercicio actual	Serie Inversionista Monto acumulado ejercicio actual	Serie Patrimonial Monto acumulado ejercicio actual	Total
Gasto del Fondo	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-
2020							
Tipo gasto	Serie Persona Monto acumulado ejercicio actual	Serie APV Monto acumulado ejercicio actual	Serie E Monto acumulado ejercicio actual	Serie Global Monto acumulado ejercicio actual	Serie Inversionista Monto acumulado ejercicio actual	Serie Patrimonial Monto acumulado ejercicio actual	Total
Gasto del Fondo	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la información estadística del Fondo por cada serie se detalla en los siguientes cuadros:

2021

SERIE CLÁSICA				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	934,5757	2.839.413	6.349	1.721
Febrero	992,0095	3.022.120	5.835	1.725
Marzo	1.061,9476	3.238.149	7.000	1.727
Abril	971,0057	3.020.234	6.908	1.734
Mayo	951,7629	3.242.756	6.941	1.741
Junio	935,1196	3.160.840	7.065	1.733
Julio	911,7054	16.321.238	18.361	6.246
Agosto	952,6565	16.967.186	32.658	6.232
Septiembre	914,3032	16.175.971	31.120	6.232
Octubre	822,3768	13.737.128	29.556	6.228
Noviembre	880,0377	14.737.980	29.780	6.211
Diciembre	856,7859	14.391.952	29.376	6.194
Total Serie			210.249	

SERIE APV				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	725,5830	2.839.413	133	309
Febrero	772,0075	3.022.120	122	309
Marzo	828,6157	3.238.149	144	309
Abril	759,5951	3.020.234	142	308
Mayo	746,5113	3.242.756	134	308
Junio	735,4051	3.160.840	129	308
Julio	718,3554	16.321.238	1.879	1.146
Agosto	751,2728	16.967.186	4.076	1.142
Septiembre	721,6318	16.175.971	3.904	1.143
Octubre	649,6400	13.737.128	3.719	1.143
Noviembre	695,7724	14.737.980	3.870	1.141
Diciembre	677,9760	14.391.952	3.884	1.141
Total Serie			22.136	

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística, continuación

SERIE FAMILIA CLÁSICA

Mes	Valor cuota (*)	Total de activos (*)	Remuneración devengada acumulada mensual	N° participes (*)
	\$	M\$	M\$	
Enero	592,5327	2.839.413	363	135
Febrero	630,1543	3.022.120	321	133
Marzo	675,8816	3.238.149	426	135
Abril	619,1198	3.020.234	445	135
Mayo	607,7789	3.242.756	506	136
Junio	597,9501	3.160.840	573	136
Julio	583,5383	16.321.238	1.932	427
Agosto	610,0135	16.967.186	3.671	425
Septiembre	585,7004	16.175.971	3.529	424
Octubre	527,0409	13.737.128	3.366	425
Noviembre	564,2307	14.737.980	3.722	420
Diciembre	549,5609	14.391.952	4.026	421
Total Serie			22.880	

SERIE AHORRO SISTEMATICO

Mes	Valor cuota (*)	Total de activos (*)	Remuneración devengada acumulada mensual	N° participes (*)
	\$	M\$	M\$	
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	1.025,4024	16.321.238	231	369
Agosto	1.072,5534	16.967.186	525	368
Septiembre	1.030,3891	16.175.971	520	367
Octubre	927,7368	13.737.128	508	367
Noviembre	993,7646	14.737.980	540	367
Diciembre	968,4944	14.391.952	554	366
Total Serie			2.878	

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística, continuación

SERIE WEB				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	1.025,3593	16.321.238	51	16
Agosto	1.072,4081	16.967.186	110	18
Septiembre	1.030,1565	16.175.971	104	19
Octubre	927,4405	13.737.128	83	19
Noviembre	993,3575	14.737.980	82	18
Diciembre	968,0074	14.391.952	93	22
Total Serie			523	

SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
Total Serie			-	

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística, continuación

SERIE WEALH				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	1.000,0000	14.737.980	71	1
Diciembre	1.000,0000	14.391.952	259	1
Total Serie			<u>330</u>	

SERIE CONVENIO				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	1.025,3592	16.321.238	1.161	193
Agosto	1.072,4078	16.967.186	2.654	193
Septiembre	1.030,1560	16.175.971	2.561	193
Octubre	927,4403	13.737.128	1.078	192
Noviembre	993,3569	14.737.980	38	84
Diciembre	968,0066	14.391.952	28	83
Total Serie			<u>7.520</u>	

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística, continuación

2020

SERIE PERSONA

Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes
Enero	1.069,5792	3.114.846	7.549	1.745
Febrero	967,9652	2.715.216	6.446	1.727
Marzo	798,7284	2.232.140	5.225	1.718
Abril	905,4164	2.497.106	5.156	1.723
Mayo	828,1450	2.359.322	5.312	1.726
Junio	886,4099	2.544.483	5.506	1.722
Julio	901,0582	2.598.047	5.880	1.719
Agosto	850,9795	2.458.899	5.820	1.715
Septiembre	819,9076	2.357.235	5.240	1.721
Octubre	788,7026	2.323.580	5.280	1.719
Noviembre	886,6157	2.641.330	5.460	1.719
Diciembre	917,3003	2.770.392	5.837	1.722
Total Serie			68.711	

(*) Información al último día de cada mes.

SERIE APV

Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes
Enero	805,0412	3.114.846	134	312
Febrero	730,3510	2.715.216	119	312
Marzo	604,2426	2.232.140	101	311
Abril	686,6956	2.497.106	101	311
Mayo	629,7418	2.359.322	102	311
Junio	675,7632	2.544.483	99	311
Julio	688,7364	2.598.047	105	309
Agosto	652,1686	2.458.899	104	309
Septiembre	629,9546	2.357.235	95	309
Octubre	607,5724	2.323.580	98	309
Noviembre	684,7373	2.641.330	101	307
Diciembre	710,2978	2.770.392	113	309
Total Serie			1.272	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística, continuación

2020, continuación

SERIE E				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
Enero	1.407,8109	3.114.846	1.462	23
Febrero	1.276,8025	2.715.216	1.298	23
Marzo	1.055,9908	2.232.140	1.104	23
Abril	1.199,7044	2.497.106	1.110	23
Mayo	1.099,8393	2.359.322	1.150	23
Junio	1.179,8378	2.544.483	1.174	23
Julio	1.202,0915	2.598.047	1.240	23
Agosto	1.137,8913	2.458.899	1.225	23
Septiembre	1.098,7815	2.357.235	1.110	23
Octubre	1.059,3917	2.323.580	1.130	23
Noviembre	1.193,5579	2.641.330	1.169	23
Diciembre	1.237,7031	2.770.392	1.269	22
Total Serie			14.441	

(*) Información al último día de cada mes.

SERIE GLOBAL				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
Enero	780,1501	3.114.846	51	6
Febrero	707,6010	2.715.216	45	6
Marzo	585,2718	2.232.140	38	6
Abril	664,9723	2.497.106	38	6
Mayo	609,6654	2.359.322	40	6
Junio	654,0583	2.544.483	40	6
Julio	666,4453	2.598.047	43	6
Agosto	630,9000	2.458.899	42	6
Septiembre	609,2605	2.357.235	38	6
Octubre	587,4643	2.323.580	39	6
Noviembre	661,9120	2.641.330	40	6
Diciembre	686,4456	2.770.392	44	6
Total Serie			498	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(26) Información estadística, continuación

2020, continuación

SERIE INVERSIONISTA				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes
Enero	659,2937	3.114.846	280	125
Febrero	598,0785	2.715.216	169	124
Marzo	494,7675	2.232.140	140	125
Abril	562,2355	2.497.106	130	125
Mayo	515,5609	2.359.322	137	125
Junio	553,1927	2.544.483	150	126
Julio	563,7657	2.598.047	157	128
Agosto	533,7875	2.458.899	154	129
Septiembre	515,4789	2.357.235	160	131
Octubre	496,9116	2.323.580	276	132
Noviembre	559,7465	2.641.330	295	134
Diciembre	580,3462	2.770.392	332	134
Total Serie			<u>2.380</u>	

(*) Información al último día de cada mes.

SERIE PATRIMONIAL				
Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes
Enero	760,6202	3.114.846	18	6
Febrero	689,5589	2.715.216	16	6
Marzo	570,0591	2.232.140	13	6
Abril	647,3691	2.497.106	13	6
Mayo	593,2248	2.359.322	14	6
Junio	636,1083	2.544.483	14	6
Julio	647,8261	2.598.047	15	6
Agosto	612,9628	2.458.899	15	6
Septiembre	591,6476	2.357.235	13	6
Octubre	570,1918	2.323.580	14	6
Noviembre	642,1351	2.641.330	14	6
Diciembre	665,5978	2.770.392	15	6
Total Serie			<u>174</u>	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgo

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgos desarrollados por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (en adelante la "Administradora") de acuerdo a la Circular N°1.869.

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 Administradora, a fin de garantizar la salud financiera 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 Administradora busca identificar y monitorear los factores que inciden 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 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.

(a) Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tasa de interés y riesgos de precio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo del Fondo buscan maximizar la rentabilidad del Fondo y de los propios clientes, dentro de un marco de límites apropiados que garanticen una gestión de riesgo de acuerdo a las mejores prácticas de la industria y de las políticas de la Administradora y de Scotiabank Chile.

La Administradora cuenta con la política de administración de liquidez, planes de contingencia, política de administración de capital, política de líneas de financiamiento de liquidez y políticas propias de cada fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos y egresos de inversión.

Además; la Administradora cuenta con límites y alertas de administración de riesgos tanto normativos como internos entre los cuales se pueden mencionar los de garantías, límites de inversión, límites de duración, límites de presencia bursátil, límites de inversión en el exterior, límites de vencimientos a rescate, límites y alertas de concentración, entre otros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado se define, como la pérdida potencial por cambios en los factores de mercado que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, como lo pueden ser las tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, índices, entre otros.

Cabe mencionar que el riesgo de mercado se encuentra en el precio o valor cuota de cada fondo y que es el partícipe quien asume está volatilidad.

Con el fin de mitigar los posibles riesgos de mercado la Administradora General de Fondos cuenta con el comité de inversiones en los cuales se analizan semanalmente los distintos mercados financieros, las posiciones y estrategias que cada fondo tiene y además los riesgos de mercado inherentes a cada posición.

(i) Riesgo de precio

(i.1) Exposición global de precios de mercado

Las inversiones del Fondo se encuentran compuestas por distintos instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, que se encuentran expuestos al riesgo de precio o pérdidas potenciales sujetas a la variación de los precios de mercado.

Los instrumentos de deuda y de capitalización a valor razonable con efecto en resultado, excluyendo los saldos de caja son los siguientes:

Fondos	Valor razonable	
	2021 M\$	2020 M\$
Scotia Acciones Chile	14.103.859	2.694.327
Totales	14.103.859	2.694.327

Los fondos administran sus exposiciones al riesgo de precios diversificando entre los distintos instrumentos financieros. La Política de Fondo es invertir en instrumentos que aseguren la mejor relación riesgo retorno según la inversión realizada por el cliente en cada uno de los fondos. Para ello, el Fondo se concentra en inversiones en instrumentos financieros donde se espera optimizar la relación antes mencionada.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precio, continuación

(i.2) Diversificación de la cartera

Año 2021 Fondo	Acciones Nacionales M\$	CFI M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile	14.103.859	-	14.103.859

Año 2020 Fondo	Acciones Nacionales M\$	CFI M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile	2.694.327	-	2.694.327

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos definidos como derivados.

(i.3) Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad de los activos del Fondo atribuibles a rentabilidades de los fondos, incluidos todos los movimientos inherentes al Fondo al día 31 de diciembre de 2021 y 2020. El análisis se basa en una estimación potencial de retornos del Fondo en base a una regresión lineal simple histórica de retornos diarios del Fondo del último año calendario en el percentil 99% de confianza.

Año 2021

Fondo	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Serie Clásica	(0,01)	9,45	(9,07)	2,79	(3,86)
Serie APV	(0,01)	9,45	(9,06)	2,79	(3,85)
Serie Familia Clásica	(0,01)	9,45	(9,07)	2,79	(3,86)
Serie Ahorro Sistemático	(0,01)	9,45	(9,19)	2,88	(3,93)
Serie Web	(0,01)	9,45	(6,19)	2,88	(3,93)
Serie Alto Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie Wealth	(0,06)	2,88	(6,19)	2,21	(2,83)
Serie Convenio	(0,01)	9,45	(6,19)	2,88	(3,93)
Serie SBK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie Clásica	(0,01)	9,45	(9,07)	2,79	(3,86)

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i.3) Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento, continuación

Año 2020

Fondo	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto	Efecto
				potencial al alza %	potencial a la baja %
Serie Persona	(0.03)	2,56	(1,94)	1,62	(1,61)
Serie E	(0.03)	2,57	(1,94)	1,63	(1,60)
Serie APV	(0.03)	2,57	(1,94)	1,63	(1,60)
Serie Inversionista	(0.03)	2,57	(1,94)	1,63	(1,61)
Serie Patrimonial	(0.03)	2,57	(1,94)	1,63	(1,60)
Serie Global	(0.03)	2,57	(1,94)	1,63	(1,60)

Estos indicadores de riesgos son de carácter histórico, por lo cual, no garantiza que los movimientos futuros de los precios y, por lo tanto, tampoco de la rentabilidad futura. La separación por instrumento es la siguiente:

Fondo	Instrumentos	Valor razonable	
		2021 M\$	2020 M\$
Scotia Acciones Chile	RV	14.103.859	2.694.327

El Fondo también administra su exposición al Riesgo de Precios analizando la cartera de inversión por sector industrial y haciendo una evaluación comparativa de la ponderación de la competencia. El siguiente cuadro es un resumen de las concentraciones significativas por sector dentro de la cartera de inversión:

Año 2021

Fondo	Alimentos M\$	Banco M\$	Celulosa M\$	Construcción M\$	Eléctrico M\$	Industrial M\$	Minería M\$	
		493.945	3.740.671	-		1.567.328	2.793.365	342.583
Fondo	Otros M\$	Retail M\$	Servicios básicos M\$	Telecom M\$	Transporte M\$	Vinos M\$	Consumo M\$	
	77.927	2.553.532	816.976	147.566	777.848	452.093	340.025	
							Totales M\$	14.103.859

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precio, continuación

(i.3) Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento, continuación

Año 2020

Fondo	Alimentos M\$	Banco M\$	Celulosa M\$	Construcción M\$	Eléctrico M\$	Industrial M\$	Minería M\$
	51.757	703.103	-	-	494.986	407.673	171.247
Fondo	Otros M\$	Retail M\$	Servicios básicos M\$	Telecom M\$	Transporte M\$	Vinos M\$	Consumo M\$
	25.802	406.358	242.303	63.203	39.643	88.250	2.694.327
	Totales M\$						

(c) Riesgos de crédito

El Fondo está expuesto al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

El riesgo de crédito nace por la tenencia de diversos activos financieros de los cuales presenta riesgos de créditos sujetos al país, estado o emisor.

Para mitigar el riesgo de crédito la Administradora General de Fondos cuenta con límites de concentración por depósitos a plazo en efectos de comercio (fondos de corto plazo) y concentración en bonos según clasificación de riesgo de crédito (fondos de renta fija de largo plazo y balanceados). Además, cada fondo cuenta con máximos exposiciones por agentes y tipo de instrumentos.

Las exposiciones generales por las distintas clasificaciones de riesgo es el siguiente:

Detalle clasificación por Fondo al 2021

Fondo	N-1 M\$	N-2 M\$	N-3 M\$	N-4 M\$	NA M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile	7.670.736	2.645.870	2.951.456	-	835.797	14.103.859

Detalle clasificación por Fondo al 2020

Fondo	N-1 M\$	N-2 M\$	N-3 M\$	N-4 M\$	NA M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile	1.494.944	848.608	269.183	50.308	31.283	2.694.327

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez

Se define el riesgo de liquidez como la incapacidad de cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna a precios razonables. Estas obligaciones financieras derivan de los compromisos de desembolsos de las inversiones comprometidas, así como los pagos derivados de contratos establecidos.

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales.
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas.
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos.

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

(i) Endógenas

Situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta liquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos.
- Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de este.

(ii) Exógenas

Situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones/eventos no esperados en los mercados internacionales y local.
- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.
- Decisiones de un número importante de partícipes de efectuar rescate de sus inversiones en un mismo momento del tiempo, como consecuencia de modificaciones en las condiciones de mercado.

La administración de liquidez reviste una importancia estratégica para la alta administración de la Administradora General de Fondos, siendo una de sus preocupaciones centrales. En este contexto, se ha diseñado y establecido una política de administración de liquidez y de planes de contingencia de acuerdo a los requerimientos regulatorios y concordante con la política establecida por Scotiabank Chile.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

Esta política de administración de liquidez, aprobada por el Directorio, tiene como misión formalizar los lineamientos, acciones y roles que determinan la gestión de liquidez, fijar el apetito por riesgo de la institución y comunicar las directrices al resto de la organización; para de esta forma establecer un criterio común que permita identificar, evaluar y controlar los riesgos de liquidez existentes en la Administradora, en los nuevos fondos y en los negocios que se emprendan.

La política de administración de liquidez contiene la definición de roles y responsabilidades en el proceso de toma de decisiones de la liquidez y la definición de estándares metodológicos para la medición de los riesgos de liquidez.

La correcta implementación, funcionamiento, control y seguimiento posterior será una variable significativa para contribuir a un crecimiento sostenible para los fondos administrados en el mediano y corto plazo, bajo un marco conservador de administración de los riesgos de liquidez que darán la confianza necesaria a los inversionistas.

El Fondo administra su riesgo de liquidez invirtiendo predominantemente en valores que espera poder liquidar dentro de un plazo de 7 días o menos sin mayores pérdidas y principalmente en papeles del Banco Central de Chile.

Un componente esencial de la administración de liquidez es la mantención de activos fácilmente liquidables, denominados "Activos Líquidos Mínimos" (Minimum Core Liquid Assets), cuyo propósito es asegurar la continuidad de las operaciones bajo eventos especiales de liquidez. Los activos líquidos mínimos están constituidos ante todo por inversiones financieras mantenidas para propósitos de liquidez, dinero en efectivo, depósitos a plazo y otros activos financieros de alta calidad.

El siguiente cuadro ilustra los flujos de vencimiento de los activos:

Año 2021

Fondo	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile	14.103.859	-	-	-	14.103.859

Año 2020

Fondo	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile	2.694.327	-	-	-	2.694.327

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

(ii) Exógenas, continuación

El siguiente cuadro analiza pasivos financieros liquidables netos dentro de agrupaciones de vencimiento relevante en base al período restante en la fecha de balance respecto a la fecha de vencimiento contractual.

Año 2021

	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	6.336	-	-	-	6.336
Remuneraciones Sociedad Administradora	4.899	-	-	-	4.899
Otros documentos y cuentas por pagar	146	-	-	-	146
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	11.381	-	-	-	11.381

Año 2020

	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	29.974	-	-	-	29.974
Rescates por pagar	2.831	-	-	-	2.831
Remuneraciones Sociedad Administradora	746	-	-	-	746
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	33.551	-	-	-	33.551

Producto de lo anterior, la Administradora General de Fondos presenta límites de vencimiento a rescate diarios mínimos y posiciones en instrumentos del Banco Central para los fondos de corto plazo que representan el principal riesgo de liquidez para la Administradora.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación. El importe de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, la política del Fondo es realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para tener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación y además cuenta con una política de administración de capital apropiada para la inversión de su capital.

A continuación, se presenta estadísticas de rescates e inversiones para el año 2021 y 2020:

Año 2021

Inversiones	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile	8.607	16.871	2.682	6.093
Rescates	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile	41.861	1.187.392	-	110.767

Año 2020

Inversiones	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile	2.540	3.337	1.694	317
Rescates	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile	28.673	244.217	1.049	28.305

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

La Sociedad Administradora para dar cumplimiento a lo exigido en el Artículo N°5 de la Ley N°20.712, 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 mínimo de partícipes. Por otra parte, a lo menos el patrimonio neto deberá ser equivalente a UF10.000. Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

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

(f) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los activos financieros transados en mercados se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra.

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El procedimiento de valorización de instrumentos es un proceso de ejecución diaria de responsabilidad de la Gerencia de Back Office Fondos Mutuos, y supervisada por la Gerencia de riesgo de mercado, garantizando en todo momento la adecuada separación de funciones entre el control y las actividades de negocio. Este proceso contempla tareas tales como la carga de precios a sistemas de valorización, ejecución de los procesos de valorización de carteras, registro de los resultados, estimaciones de los valores cuotas y la coordinación con las áreas de control, aprobación y validación de resultados y generación de reportes.

Los precios de valorización diarios de los fondos son obtenidos en su totalidad por proveedores externos como RiskAmerica y lo terminales de Bolsa de Comercio, garantizando la independencia y transparencia de valorización de fondos.

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

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

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.

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

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del Nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Año 2021

Valor razonable Instrumento	Fondo	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
Acción	Scotia Acciones Chile	14.103.859	

Año 2020

Valor razonable Instrumento	Fondo	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
Acción	Scotia Acciones Chile	2.694.327	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por "inputs" observables, son clasificados dentro del Nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del Nivel 3 tienen "inputs" (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de Nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores, el Fondo ha utilizado técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El monto de instrumentos de capitalización de Nivel 3 consiste en una posición única. Los principales "inputs" (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor). El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

La deuda de Nivel 3 también consiste en una posición única. La técnica de modelos de valoración del Fondo para este instrumento de deuda corporativa es el valor presente neto de flujos de efectivo futuros estimados. El Fondo también considera otros factores de riesgo de liquidez, de crédito y de mercado. Ajusta el modelo cuando se estima necesario. Los flujos de efectivo descontados se calculan utilizando la tasa de inflación promedio durante el ejercicio financiero.

Al 31 de diciembre de 2021, no existen para el ejercicio en curso transferencia entre niveles para el ejercicio terminado.

(g) Modelo de valorización

(i) Instrumentos de deuda nacional

Los precios utilizados para la valorización de la cartera de instrumentos de deuda nacional a precios de mercado, son proporcionados por RiskAmerica, a través de su modelo de valorización conocido como SUP-RA.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Metodología de valorización

La metodología tiene como principio general la maximización del uso de información de mercado, para lo cual utiliza diariamente la información de las transacciones del día junto con la historia de estas transacciones.

Si en el día de la valorización existen una o más "transacciones válidas" en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado título, o para otros instrumentos que pertenezcan a la misma categoría que el título en cuestión, éste se valoriza basado en aquella información de acuerdo al procedimiento de valorización de mercado, el cual asigna el promedio ponderado por monto de las tasas observadas.

En el caso de no existir "transacciones válidas" para un determinado instrumento, o de algún título perteneciente a su categoría, el día de la valorización. Éste se valoriza utilizando el procedimiento de valorización modelo, el cual estima una "TIR base", a partir de la "estructura de referencia" del día, y le suma un "Spread Modelo" basado en la información de Spreads históricos del mismo papel o de papeles similares.

(ii.1) Valorización de mercado

Si en el día de la valorización existen una o más transacciones en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado instrumento, se utiliza esta información para valorizar el papel, siempre que las transacciones sean consideradas válidas, lo cual se verifica mediante filtros por monto mínimo de transacción y monitoreo de cambio de tasa.

Una vez verificada la validez de las transacciones, se obtiene la tasa de valorización, que consiste en la ponderación por monto de la Tasa Interna de Retorno (TIR) de todas las "transacciones válidas" observadas de ese papel para ese día.

En caso de no existir "transacciones válidas" para un título el día de la valorización, el modelo considera, para la determinación de la tasa de valorización, las "transacciones válidas" de ese mismo día, correspondiente a otros instrumentos que pertenezcan a la misma categoría que el papel en cuestión.

(ii.2) Valorización por modelo

En el caso de no existir "transacciones válidas" para un determinado instrumento el día de la valorización, o del algún título perteneciente a su categoría, se utiliza conjuntamente la información de transacciones del día con la historia de transacciones para estimar la tasa de valorización.

Para obtener la tasa de valorización, el modelo calcula una "TIR base" a partir de la "Estructura de Referencia" del día, y le suma un "Spread Modelo" basado en la información de Spreads históricos del mismo papel o de papeles similares.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Metodología de valorización, continuación

(ii.2) Valorización por modelo, continuación

(ii.2.1) TIR Base

Para estimar la "TIR base", el modelo asigna a cada papel una "Estructura de Referencia" de acuerdo al tipo de instrumento y la moneda de emisión. Esta estructura es una curva de tasas de interés estimada diariamente con la información de transacciones del día y pasadas de distintos instrumentos representativos del mercado del papel a valorizar. A continuación, el modelo descuenta los flujos futuros del papel a valorizar con la "Estructura de Referencia" obteniendo un "precio base" a partir del cual se calcula la "TIR base".

A esta "TIR base" se le suman un "Spread Modelo" el cual se obtiene a partir de transacciones recientes del papel a valorizar, o en su ausencia, de transacciones recientes del papel más parecido al instrumento en cuestión.

(ii.2.2) Spread modelo

El "Spread Modelo" se determina a partir de spread históricos del mismo papel o de papeles similares, para lo cual el modelo utiliza "Clases de Spread".

Estas "Clases de Spread" corresponden a agrupaciones de Spreads históricos que permitan identificar el Spreads disponible más adecuado para valorizar el instrumento, al provechar transversalmente la información de transacciones de papeles similares, para valorizar un instrumento en particular.

Cada familia de papeles tiene definida una estructura descendente de "Clases de Spread", en la cual la primera clase es la más restrictiva y busca agrupar spreads históricos exclusivamente del papel a valorizar con una antigüedad no mayor a un valor definido, mientras que la segunda y siguientes clases van relajando gradualmente sus restricciones de antigüedad, emisor, clasificación de riesgo, plazo al vencimiento, etc., según corresponda, para considerar Spreads de un universo de papeles cada vez más amplio.

(ii.2.3) Tasa modelo

Finalmente, para valorizar el instrumento se suma a la "TIR base" correspondiente el "Spread modelo".

TIRMod : $TIRBASE + S_{modi}$
TIRBASE : TIRbase" correspondiente al instrumento.
SMod i : Spread Modelo" estimado para el instrumento.
TIRMod : Tasa de valorización estimada para el instrumento.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Conceptos generales de la metodología

A continuación, se definen los conceptos generales sobre los cuales se basa el Modelo Referencial de Precios (MRP):

(iii.1) Familia de papeles

El MRP agrupa a los distintos instrumentos financieros en "Familias de Papeles" que comparten características comunes en cuanto a su valorización. La siguiente tabla detalla los papeles que conforman distintas familias:

Familias de papeles utilizados para definir el MRP

PRC, BCU, BTU Y CERO
BR
BCP
PDBC
Depósitos N1 en UF
Depósitos N2 en UF
Depósitos N1 en pesos
Depósitos N2 en pesos
Bonos Corporativos en UF
Bonos Corporativos en pesos
Letras Hipotecarias en UF e IVP
Letras Hipotecarias en pesos

(iii.2) Categorías

Con el fin de comparar papeles similares y aprovechar la información de sus transacciones, las "Familias de Papeles" se dividen en "Categorías", de acuerdo a los siguientes criterios:

- Tipo de instrumento.
- Plazo al vencimiento.

(iii.3) Estructuras de referencia

Las "Estructuras de Referencia" son curvas de tasas de interés de los distintos papeles del mercado nacional, utilizadas en la valorización de las distintas "Familias de Papeles":

Estas estructuras se estiman utilizando un modelo de no arbitraje tipo Vasicek con múltiples factores de riesgo que incorpora la información histórica a través de un filtro de kalman extendido.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Conceptos generales de la metodología, continuación

(iii.3) Estructuras de referencia, continuación

El MRP se basa en 5 "Estructuras de Referencia": Cero Real, Cero Normal, Curva de Bonos de Reconocimiento (BR), Curvas de Depósitos en Pesos y Curvas de Depósitos en UF, las cuales se utilizan como estructuras de descuento para cada "Familia de Papeles" de acuerdo a la siguiente tabla:

Estructuras de referencias para las distintas familias de papeles

Familia de papeles	Estructura de referencia
PRC, BCU, BTU Y CERO	Cero Real
BR	Curva BR
BCP	Cero Nominal
PDBC	Cero Nominal
Depósitos N1 en UF	Depósito UF
Depósitos N2 en UF	Depósito UF
Depósitos N1 en Pesos	Depósito en pesos
Depósitos N2 en Pesos	Depósito en pesos
Bonos Corporativos en UF	Cero Real
Bonos Corporativos en Pesos	Cero Nominal
Letras Hipotecarias en UF e IVP	Cero Real
Letras Hipotecarias en pesos	Cero Nominal

(iii.4) TIR Base

Corresponde a la TIR que se obtiene de descontar los flujos futuros de un instrumento usando la "Estructura de Referencia" correspondiente como tasa de descuento.

(iii.5) Spread

El "Spread" de una transacción es la diferencia entre la tasa de mercado del título y la "TIR base" correspondiente.

(iii.6) Clases de Spread

Corresponden a agrupaciones de spreads históricos que permiten identificar el Spreads disponible más adecuado para valorizar el instrumento, aprovechando transversalmente la información de transacciones de papeles similares para valorizar un instrumento en particular.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(28) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021, no han ocurrido sanciones que afecten al Fondo y a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

(29) Hechos relevantes

Impactos por pandemia COVID-19

El nivel de actividad continúa recuperándose ante la moderación de las restricciones a la movilidad, y los apoyos monetarios provenientes de los retiros de fondos previsionales, así como las transferencias directas fiscales. Estas últimas han llevado a expansiones importantes del consumo privado con impactos sobre la inflación, que terminaría en torno a 7,2%. Cabe mencionar que la inversión privada también ha mostrado un destacable dinamismo a pesar de los altos niveles de incertidumbre política en un trimestre donde se llevó a cabo la elección presidencial.

Tanto el Banco Central como agentes privados han elevado la proyección de crecimiento del PIB 2021 hasta el rango entre 11,5-12%, con una relevante recuperación del empleo asalariado que se ha mantenido. El Instituto Emisor dejó la tasa de referencia en 4% en diciembre, anticipando nuevas alzas. A pesar de lo anterior, no se han observado nuevos aumentos relevantes en las tasas de interés de largo plazo para la formación de precios de créditos a esos plazos. Se termina el trimestre con en torno a 500 mil empleos aun por recuperar respecto a los niveles previo al COVID en febrero 2020.

En este contexto, el Gobierno Corporativo de Scotiabank y sus filiales han continuado implementando planes de acción para enfrentar esta emergencia sanitaria, tanto de cara a sus clientes como a sus colaboradores, cuyo cuidado y protección ha sido la prioridad desde el inicio de la crisis.

Asimismo, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al monitoreo de límites internos de cobertura de liquidez. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario.

Durante el año 2021 los apoyos monetarios provenientes de los retiros de fondos previsionales, así como las transferencias directas fiscales, han generado expansiones importantes del consumo privado con impactos sobre la inflación y la variación de precios en el mercado interno. Si bien, Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. y sus fondos administrados no han estado exentos de las fluctuaciones de los mercados, la administradora mantiene un monitoreo continuo de los efectos en los activos y resultados con el propósito de efectuar un adecuado y oportuno reconocimiento de tales efectos en nuestros estados financieros.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administración continúa monitoreando los efectos que tendrá la expansión del COVID-19 para nuestros clientes, colaboradores y proveedores, en términos de deterioro de cuentas por cobrar, disminución de volúmenes transaccionales, adecuaciones de contratos de prestación de servicios, etc. para poder evaluar y proyectar los impactos financieros y económicos de esta pandemia.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(29) Hechos relevantes, continuación

Impactos por conflicto Ruso Ucraniano

Actualmente nuestros fondos no se han visto afectados por temas de liquidez y que los movimientos de mercado han estado con volatilidad media dentro de lo esperado tanto en mercado USA como Europeo. Desde el inicio del conflicto Ruso-Ucraniano en principal índice Norteamérica S&P ha subido un 0,54% y el Eurostoxx 1,57% (24 de febrero al 16 de marzo).

Nuestros fondos han ido adaptando sus carteras, moderando el porcentaje de inversión en renta variable versus renta fija, reduciendo la ponderación hacia Europa y EE.UU. y no tenemos ni hemos tenido exposición directa a Rusia en ninguno de nuestros fondos administrados.

En el plano local, los riesgos también provienen de dos frentes, 1) el lado económico, con una inflación muy por sobre los rangos de tolerancia del Banco Central, con expectativas de que continúe la intensiva alza de tasas de Política Monetaria. 2) Político, con un resultado de la Convención Constitucional que aún es incierto y un nuevo gobierno recién asumido. En este frente, hemos percibido señales de moderación que han redundado en activos financieros que han permanecido estables (tasas de los instrumentos de deuda de largo plazo), o incluso apreciándose como la bolsa local y el peso contra el dólar, que afecta el valor de las inversiones extranjeras.

La administración de nuestros fondos asigna una gran ponderación a la liquidez de los instrumentos en que se invierten las carteras, junto con políticas establecidas de control y monitoreo diario de la liquidez y concentración de partícipes de todos nuestros fondos por parte de nuestro equipo de Riesgo de Mercado.

Es posible que estos fondos tengan flujos de rescates, dados los retornos recientes y la incertidumbre que está afectando a los mercados globales, pero como se trata de carteras diversificadas, éstos se han podido compensar (parcialmente) su desempeño, con los retornos de los activos locales.

Sus carteras están compuestas de activos con gran liquidez y profundidad de mercado, por lo que no observamos dificultades para hacer frente a pagos de solicitudes de rescates.

Producto de lo anteriormente expuesto, no hemos realizado cambios en nuestra política de liquidez, pero seguimos atentos al desarrollo del conflicto y en permanente contacto con nuestras contrapartes internacionales y casa Matriz para evaluar constantemente nuestra estrategia.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(30) Hechos posteriores

Con fecha 7 de enero de 2021 Scotia Administración General de Fondos de Chile S.A. renovó la garantía desde el 10 de enero 2022 hasta el 10 de enero de 2023, por cada uno de los fondos administrativos, a favor de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., quien actúa como representante de los beneficiarios, cumpliendo así con el Artículo N°13 de la Ley N°20.712.

La garantía constituida por este Fondo Mutuo, mediante Boleta de Garantía contratada con el Banco Scotiabank Chile, corresponde a la Boleta N°226858 por UF10.000,0000.

Además de lo indicado en el párrafo precedente, entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los estados financieros del Fondo Mutuo.