

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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 referido 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 Sustentables Global:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global, 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 mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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 Sustentables Global 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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

| Activos | Notas | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 6 | 376.079 | 134.390 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7(c) | 12.090.008 | 6.959.813 |
| Activo financiero a costo amortizado | 8 | - | - |
| Cuentas por cobrar a intermediarios | 9 | 4.359 | 56.461 |
| Dividendos por cobrar | 10 | - | 8.211 |
| Otros activos | 11 | - | - |
| Total activos | | 12.470.446 | 7.158.875 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 12 | - | - |
| Cuentas por pagar a intermediarios | 13 | - | - |
| Rescates por pagar | 14 | 11.026 | 22.813 |
| Remuneración por administración | 15(a) | 4.314 | 2.693 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 16 | - | 36 |
| Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes) | | 15.340 | 25.542 |
| Activo neto atribuible a los partícipes | | 12.455.106 | 7.133.333 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

| | Notas | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos de la operación: | | | |
| Intereses y reajustes | 18 | | - |
| Ingresos por dividendos | | 81.353 | 72.270 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 14.401 | 5.357 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 7(d) | 1.861.264 | 834.119 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | 7(d) | (138.090) | 25.219 |
| Otros | 7(d) | 16.021 | (13.272) |
| Total ingresos netos de la operación | | <u>1.834.949</u> | <u>923.693</u> |
| Gastos: | | | |
| Comisión de administración | 15(a) | <u>(356.092)</u> | <u>(322.025)</u> |
| Total gastos de operación | | <u>(356.092)</u> | <u>(322.025)</u> |
| Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto | | 1.478.857 | 601.668 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | | <u>(12.747)</u> | <u>(7.021)</u> |
| Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto | | <u>1.466.110</u> | <u>594.647</u> |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 1.466.110 | 594.647 |
| Distribución de beneficios | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios | | <u>1.466.110</u> | <u>594.647</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

| 2021 | Notas | Clásica | APV | WEB | Familia Clásica | Alto Patrimonio | Wealth | SBK | Total |
|--|--------------|----------------|------------|------------|----------------------------|----------------------------|---------------|------------|--------------|
| Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2021 | | 2.960.953 | 542.965 | 41.509 | 3.587.906 | - | - | - | 7.133.333 |
| Aportes de cuotas | | 4.390.359 | 151.128 | 514.767 | 2.708.793 | - | 125.552 | - | 7.890.599 |
| Rescates de cuotas | | (2.128.945) | (22.558) | (238.455) | (1.644.978) | - | - | - | (4.034.936) |
| <hr/> | | | | | | | | | |
| Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas | | 2.261.408 | 128.576 | 276.312 | 1.063.815 | - | 125.552 | - | 3.855.663 |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 659.896 | 116.556 | 27.454 | 655.171 | - | 7.033 | - | 1.466.110 |
| Distribución de beneficios: | | | | | | | | | |
| En efectivo | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <hr/> | | | | | | | | | |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios | | 659.896 | 116.556 | 27.454 | 655.171 | - | 7.033 | - | 1.466.110 |
| <hr/> | | | | | | | | | |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2021 | 19 | 5.882.257 | 788.097 | 345.275 | 5.306.891 | - | 132.585 | - | 12.455.106 |

Los movimientos de aportes y rescates presentados en el presente estado de cambio, incluyen los efectos originados por la fusión del Fondo Scotia Asia con el fondo Scotia Mercados Emergentes, 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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

| 2020 | Notas | Serie A | Serie B | Serie C | Serie APV | Serie E | Serie F | Total |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|--------------|
| Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2020 | | 2.376.849 | 143.697 | 413.851 | 485.029 | 2.148 | 3.703.058 | 7.124.632 |
| Aportes de cuotas | | 329.063 | 95.000 | - | 18.728 | 76.400 | 1.530.151 | 2.049.342 |
| Rescates de cuotas | | (483.976) | (37.116) | (84.034) | (28.667) | (32.194) | (1.969.300) | (2.635.287) |
| Aumento/(disminución) neto originado por transacciones de cuotas | | (154.913) | 57.884 | (84.034) | (9.939) | 44.206 | (439.149) | (585.945) |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios | | 161.605 | 21.527 | 24.487 | 67.875 | (4.845) | 323.998 | 594.647 |
| Distribución de beneficios: | | | | | | | | |
| En efectivo | | - | - | - | - | - | - | - |
| En cuotas | | - | - | - | - | - | - | - |
| Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios | | 161.605 | 21.527 | 24.487 | 67.875 | (4.845) | 323.998 | 594.647 |
| Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre de 2020 | 19 | 2.383.541 | 223.108 | 354.304 | 542.965 | 41.509 | 3.587.906 | 7.133.333 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

| | Nota | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--|------|--------------|-------------|
| Flujos de efectivo (utilizado en)/originado por actividades de la operación: | | | |
| Compra de activos financieros | 7(b) | (16.242.579) | (2.483.981) |
| Venta de activos financieros | 7(b) | 12.893.524 | 3.273.198 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | 12.888 | (4.089) |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | - | (243.441) |
| Dividendos recibidos | | 74.085 | 65.607 |
| Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios | | (354.483) | (323.865) |
| Montos recibidos de sociedad administradora e intermediarios | | - | - |
| Otros ingresos de operación | | - | - |
| Otros gastos de operación pagados | | - | - |
| Flujo neto (utilizado en)/originado por actividades de la operación | | (3.616.565) | 283.429 |
| Flujos de efectivo originado por/(utilizado en) actividades de financiamiento: | | | |
| Colocación de cuotas en circulación | | 7.082.565 | 2.049.342 |
| Rescates de cuotas en circulación | | (3.238.713) | (2.615.231) |
| Otros | | - | - |
| Flujo neto originado por/(utilizado en) actividades de financiamiento | | 3.843.852 | (565.889) |
| Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente | | 227.287 | (282.460) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | 6 | 134.390 | 411.493 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | 14.402 | 5.357 |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | 6 | 376.079 | 134.390 |

Los movimientos de aportes y rescates presentados en el presente estado de flujo, no incluyen los efectos originados por la fusión del Fondo Scotia Asia con el fondo Scotia Mercados Emergentes, realizada el 18-07-2021, y por las modificaciones de series, las cuales se encuentran 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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

(1) Información general del Fondo

El Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes (el "Fondo"), fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) según Resolución Exenta N°684 de fecha 16 de diciembre de 2010, iniciando sus operaciones el 21 de febrero de 2011. La dirección de su oficina registrada es Morandé N°226, piso 5.

De acuerdo a lo autorizado en Resolución Exenta N°684 de fecha 16 de diciembre de 2010, este Fondo Mutuo se define como "Fondo Mutuo de Libre Inversión Extranjero - Derivados".

El objetivo que busca alcanzar el Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global, es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en participar en los mercados accionarios asiáticos. La cartera del Fondo estará compuesta en al menos un 60% de sus activos por acciones de empresas que operan en Mercados Emergentes y por instrumentos financieros emitidos por las principales instituciones que participan en los mercados de capitales de dicha región.

(a) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el año 2020 no hubo modificaciones al Reglamento Interno.

1.2. Antecedentes de la fusión.

Con fecha 18 de julio 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 Asia" y "Scotia Mercados Emergentes", 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 nuevo nombre del fondo se modificó a "Scotia Acciones Sustentables Global" siendo el fondo que subsiste 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.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(1) Información general, continuación

(a) Modificaciones al reglamento interno, continuación

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 | Serie Continuadora |
|------------------|---|---------------------------------|-------|---|
| Fondo Mutuo Asia | Serie Persona | Fondo Mutuo Mercados Emergentes | A | Clásica (continuadora de las Serie A del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes y absorbe las Series B y C del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes, y la Serie Persona del Fondo Mutuo Scotia Asia.) |
| Fondo Mutuo Asia | APV | Fondo Mutuo Mercados Emergentes | APV | APV |
| Fondo Mutuo Asia | Serie Inversionista, Patrimonial y Global | Fondo Mutuo Mercados Emergentes | F | Familia Clásica (continuadora de las Serie F del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes, y absorbe las Series Inversionista, Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Asia.) |
| | | Fondo Mutuo Mercados Emergentes | E | Web, Serie Nueva |
| | | | | Alto Patrimonio, Serie Nueva |
| | | | | Wealth, Serie Nueva |
| | | | | Convenio, Serie Nueva |

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).

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(1) Información general, continuación

(a) Modificaciones al reglamento interno, continuación

1.4. Canjes de cuotas.

Con fecha 18 de abril de 2021 se llevó a cabo la fusión de los Fondos Mutuos Activa A (continuador) y Activo (Absorbido) originando los siguientes canjes de cuotas por fusión:

| Fondo Absorbido | Fondo Continuador | Factor canje | Valor cuota canje | Nº Cuotas canjeadas |
|-----------------------------------|---|--------------|-------------------|---------------------|
| Scotia Asia - Serie Persona | Acciones Sustentables Serie Clásica | 1,146 | 1461,95 | 554.858,3406 |
| Scotia Asia - Serie Inversionista | Acciones Sustentables Serie Familia Clásica | 1,1309 | 1387,1148 | 624.426,8505 |
| Scotia Asia - Serie Patrimonial | Acciones Sustentables Serie Familia Clásica | 1,232 | 1387,1148 | 64.599,8491 |
| Scotia Asia - Serie Global | Acciones Sustentables Serie Familia Clásica | 1,531 | 1387,1148 | 346.446,1972 |
| Scotia Asia - Serie APV | Acciones Sustentables Serie APV | 1,0144 | 2012,4727 | 50.229,5185 |

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 SUSTENTABLES GLOBAL

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 preparó 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 absorbido absorbida al 18 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

SCOTIA ASIA

| Activos | 2021 M\$ |
|---|---------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 172.318 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 2.178.763 |
| Activos financieros a costo amortizado | - |
| Cuentas por cobrar a intermediarios | - |
| Otras cuentas por cobrar | - |
| Otros activos | - |
| Total activos | <u>2.351.081</u> |
| Pasivos | |
| Cuentas por pagar a intermediarios | - |
| Rescates por pagar | 1.507 |
| Remuneraciones sociedad administradora | 1.015 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - |
| Otros pasivos | 150 |
| Total pasivos/(excluido el activo neto atribuible a partícipes) | <u>2.672</u> |
| Activo neto atribuible a los partícipes | <u>2.348.409</u> |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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 Activo

| | 2021 M\$ |
|--|---------------------------|
| Ingresos de la operación: | |
| Intereses y reajustes | |
| Ingresos por dividendos | 4.672 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | 5.637 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 145.814 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | (987) |
| Otros | (45) |
| Total ingresos netos de la operación | <u>155.091</u> |
| Gastos: | |
| Comisión de administración | <u>(28.087)</u> |
| Total gastos de operación | <u>(28.087)</u> |
| Utilidad/(pérdida) de la operación antes de impuesto | 127.004 |
| Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior | <u>(1.401)</u> |
| Utilidad/(pérdida) de la operación después de impuesto | <u>125.603</u> |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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 anuales del Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS en sus siglas en inglés), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante "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, modificada por la valuación de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(iii) Período cubierto

Los estados 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 flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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) Moneda funcional y de presentación

La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo y ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo las principales transacciones las suscripciones y rescates de las cuotas en circulación expresadas en pesos chilenos.

(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 del estado de situación financiera.

| | 2021 | 2020 |
|------------------------|-------------|-------------|
| | \$ | \$ |
| Dólar (US\$) | 844,69 | 710,95 |
| Unidad de fomento (UF) | 31.006,71 | 29.070,33 |
| Euro (€) | 955,64 | 873,30 |

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

Modificaciones a las NIIF

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

El siguiente pronunciamiento contable se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada:

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16).

Pronunciamientos contables emitidos aún no 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.

| 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. |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

| | |
|--|---|
| <i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| <i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>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</i> (Modificaciones a la NIC 8) | 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 período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones. |
| <i>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12) | 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</i> (Modificaciones a la NIIF 17) | La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

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 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*.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(i) Clasificación y medición posterior

(i.1) Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, el Fondo puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

(i) Clasificación y medición posterior, continuación

(i.2) 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 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.

(ii) Baja

(ii.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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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.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 SUSTENTABLES GLOBAL

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 28).

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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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, continuación

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.

(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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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, continuación

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

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.

(vi) Valorización de instrumentos financieros de la cartera de inversiones

(vi.1) Instrumentos de deuda mercado nacional

Se establece como modelo válido para la obtención del valor razonable para valorizar los instrumentos de deuda del mercado nacional en UF, dólares y pesos el modelo SUP-RA desarrollado por el Laboratorio de Investigación Avanzada en Finanzas de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

La metodología tiene como principio general la maximización de la 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 del título en cuestión, este se valorizará 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. Este se valorizará 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 spread histórica del mismo papel o de papeles similares.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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) Valorización de instrumentos financieros de la cartera de inversiones, continuación

(vi.2) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forward de monedas extranjeras y unidad de fomento, futuros de tasas de interés y opciones serán valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informarán como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo.

Este fondo sólo realizará este tipo de operaciones con fines de cobertura de las inversiones. Este puede ser una cobertura del valor razonable de activos y pasivos existentes o compromisos a firme, o bien, una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Cuando un derivado cubre exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente en el activo o pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

(vi.3) Instrumentos de capitalización mercado nacional

La metodología de valorización buscará la asignación de precios para acciones y cuotas de fondos de inversión locales considerando las transacciones que ocurran en las bolsas que operan en el mercado local y que cuenten con información disponible de sus operaciones. Actualmente se cuenta con información de la Bolsa de Comercio de Santiago (BCS) y la Bolsa Electrónica de Chile (BEC).

El algoritmo para valorizar instrumentos de Renta Variable Nacional consistirá en seleccionar precio de cierre resultante de acuerdo a una metodología que busque combinar un precio de cierre representativo del mercado, privilegiando las subastas de cierre exitosas (que cumplan con el monto mínimo) y en segundo lugar las metodologías de cálculo de precio de cierre y precio promedio de las bolsas que tengan información disponible para el día de valorización (que cumplan con el monto mínimo).

De acuerdo a lo señalado en los puntos anteriores, el precio de cierre representativo, dependerá si la información es considerada como información de transacciones válidas del día, es decir, que el precio designado sea señalado con la codificación T de transacción y adicionalmente, considerando un monto mínimo de lo transado en la BEC.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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) Valorización de instrumentos financieros de la cartera de inversiones, continuación

(vi.3) Instrumentos de capitalización mercado nacional, continuación

El motivo de esta diferenciación es emparejar las condiciones al promediar la información de ambas bolsas, el precio de cierre de la BCS tiene un filtro mínimo de UF200 mientras que el de la Bolsa Electrónica que corresponde a UF20. Las acciones y cuotas de fondos de inversión nacionales deberán ser valorizadas al valor promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las bolsas de valores del país en el día de la valorización siempre que en él se alcancen los márgenes diarios mínimos de transacción que al efecto determine la Superintendencia de Valores y Seguros; si así no ocurriera se usará el valor resultante en el día inmediatamente anterior en el cual estos márgenes fueron alcanzados.

(vi.4) Valorización cartera a tasa de mercado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la valorización de la cartera a tasa de mercado asciende a M\$12.090.008 y M\$6.959.813 respectivamente.

Los precios utilizados para la valorización de la cartera a precios de mercado son proporcionados por RiskAmerica.

(vi.5) Instrumentos de capitalización extranjeros

Los precios utilizados para la valorización de instrumentos de renta variable internacional, será de acuerdo al último precio (PxLast) informado por Bloomberg. En el caso de las cuotas de fondos, se valorizan a su Net Asset Value (NAV).

Los precios serán consultados al horario del cierre bursátil de EE.UU.

(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.
- Los valores sin transacción bursátil, se tomarán por su valor diario, conforme al precio de su adquisición y a las condiciones de su emisión, salvo las instrucciones obligatorias generales o particulares que al respecto pueda impartir la Comisión para el Mercado Financiero.
- Las demás cuentas de activo que autorice la Comisión para el Mercado Financiero las que se valorarán en las condiciones que ésta determine.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Valor neto diario del Fondo, continuación

De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto anteriormente 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.
- Las obligaciones contraídas por las inversiones u operaciones que la Superintendencia de Valores y Seguros expresamente autorice.
- Obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
- Las demás cuentas de pasivo 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, la conversión a moneda en que el Fondo Mutuo lleva su contabilidad, se hace empleando el valor del tipo de cambio calculado en función de las operaciones cambiarias efectuadas durante el mismo día de la conversión, y que será proporcionado ese día por el Banco Central de Chile y publicado por dicha entidad el día siguiente hábil en el Diario Oficial.

En el evento que dicha entidad no proporcione durante el día de la conversión, la información referida en el párrafo anterior, ésta se hará utilizando el valor del tipo de cambio publicado ese día por el Banco Central de Chile, en conformidad a lo dispuesto en N°2 del Artículo N°44 de la Ley N°18.840.

(e) Ingresos financieros

De acuerdo a lo establecido en su reglamento interno, este tipo de Fondo contabilizará los intereses y reajustes que cada instrumento devenga al mismo día de la valorización.

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

(f) Conversión de aportes

Los aportes se expresan en cuotas del Fondo Mutuo, utilizando el valor de la cuota del mismo día de la recepción, si ésta se efectuare antes del cierre del horario bancario obligatorio del Fondo, o al valor de la cuota del día siguiente de la recepción si éste se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(g) Conversión de rescates

Los rescates que se presenten antes del cierre del horario bancario obligatorio del Fondo Mutuo, se liquidarán utilizando el valor de la cuota de la fecha de recepción de dicha solicitud, o la fecha que se dé curso al rescate, si se trata de un rescate programado.

(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.

(i) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente está constituido ante todo por dinero en efectivo, saldos en cuentas corrientes bancarias y cuentas cash de brokers 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 y cash bróker.

(j) Cuotas en circulación

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

Serie Clásica

Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario, que busquen invertir a un plazo mínimo de 181 días. No requiere monto mínimo de inversión.

Es la continuadora de las Serie A del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes y absorbe las Series B y C del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes, y la Serie Persona del Fondo Mutuo Scotia Asia.

Serie Familia Clásica

Plan Familia de Fondos. Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo de inversión.

Es la continuadora de las Serie F del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes, y absorbe las Series Inversionista, Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Asia.

Serie Web

Plan Familia de Fondos. Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo de inversión.

Es la continuadora de las Serie E del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes. Esta serie recibe aportes exclusivamente por medios remotos (Internet).

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 Decreto Ley N°3.500.

Serie continuadora de la serie APV del Fondo Mutuo Scotia Mercados Emergentes y absorbe la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Asia.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

Serie Alto Patrimonio

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

Serie Wealth

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

Serie SBK

Aportes efectuados exclusivamente por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. en representación de los Fondos que administra.

Serie Institucional

Aportes efectuados por inversionistas Institucionales chilenos como: bancos, sociedades financieras, compañías de seguros, entidades nacionales de reaseguro y administradoras de fondos autorizados por Ley y definidos en Norma de Carácter General N°216.

(k) Reconocimiento de gastos

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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(l) Tributación, continuación

(l) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile bajo las leyes vigentes en Chile. No existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

Por sus inversiones en el exterior, el Fondo actualmente incurre en impuestos de retención aplicados por ciertos países sobre ingresos por inversión y ganancias de capital. Tales rentas o ganancias se registran sin rebajar los impuestos de retención en el estado de resultados integrales. Los impuestos de retención se presentan como un ítem separado en el estado de resultados integrales, bajo el nombre "Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior".

(m) Garantías

Para garantías otorgadas distintas de efectivo, si la contraparte posee el derecho contractual de vender o entregar nuevamente en garantía el instrumento, el Fondo clasifica los activos en garantía en el estado de situación financiera de manera separada del resto de los activos, identificando su afectación en garantía. Cuando la contraparte no posee dicho derecho, solo se revela la afectación del instrumento en garantía en nota a los estados financieros.

(n) Segmentos de negocios

Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global 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 Sustentables Global, la Administración ha designado que el segmento a reportar es único.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(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 2019, 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 del 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 entró 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

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

1. Objeto del Fondo:

El objetivo del Fondo Mutuo Scotia Acciones Sustentables Global (en adelante el "Fondo") a través de su política de inversiones, es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en tener una exposición a instrumentos financieros globales emitidos por emisores que cumplan con criterios de sustentabilidad. Dichos criterios, incluyen factores que son materiales para las emisoras y que incluyen consideraciones de medio ambiente, responsabilidad social y de gobierno corporativo.

La cartera del Fondo estará compuesta por instrumentos de deuda y capitalización, emitido por emisores nacionales y extranjeros, manteniendo como mínimo el 60% de sus activos en acciones que cumplan con los estándares de sustentabilidad, de acuerdo a los criterios y evaluaciones realizados por esta Administradora, sin perjuicio del país en que se transen.

El fondo invertirá al menos un 90% de su activo en instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros. Situaciones de mercado podrían implicar rentabilidades negativas lo que implica un riesgo de pérdida de capital.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(a) Instrumentos elegibles

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, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones, contenida en la Letra B, Número 3: Características y diversificación de las inversiones, del presente reglamento.

Para efectos de lo anterior, se atenderá a las definiciones contenidas en la Circular N° 1.578 de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

Para el componente de inversión en instrumentos de deuda, la duración de la cartera de inversiones del fondo será de 0 a 1 año.

El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo mutuo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables:

a) 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.

b) Riesgo de Tasa:

Se refiere al efecto que producen los cambios de tasa de interés en la valorización de los instrumentos de deuda.

c) Riesgo de Inflación:

Es el riesgo que tienen el valor de los activos financieros asociados a cambios en las condiciones de inflación.

d) Riesgo de Liquidez:

Es el riesgo asociado a que las inversiones del Fondo no puedan ser convertidas fácilmente en efectivo.

e) Riesgo de Mercado:

Riesgo asociado a la sensibilidad del valor de la cartera de instrumentos frente a cambios en las condiciones generales de los mercados financieros.

f) Riesgo de tipo de cambio:

Originado por la valorización en pesos chilenos de inversiones en monedas extranjeras.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Instrumentos elegibles, continuación

(ii) Clasificación de Riesgo Nacional e Internacional, continuación

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales de oferta pública o distintos a estos, en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045 o aquella que la modifique o reemplace.

La clasificación de riesgo de la deuda soberana del país de origen de la emisión de los valores emitidos o garantizados por un Estado extranjero o banco central, en los cuales invierta el Fondo, deberá ser a lo menos equivalente a la categoría B, a que se refiere el inciso segundo del artículo 88 de la Ley N° 18.045 o aquella que la modifique o reemplace.

Los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o sociedades anónimas extranjeras en los que invierta el Fondo, deberán contar con una clasificación de riesgo equivalente a B o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045 o aquella que la modifique o reemplace.

Respecto de otros valores en que invierta el Fondo, que no sean de deuda, tanto de emisores nacionales o extranjeros, el Fondo no hará diferenciaciones entre aquellos que cuenten o no con clasificación de riesgo.

(iii) Requisitos de información, regulación y supervisión

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 mínimas, regulación y supervisión establecidas en la Norma de Carácter General (NCG) N° 376 de 2015 o aquellas que la modifiquen o reemplacen.

(iv) Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Instrumentos elegibles, continuación

(v) Países y Monedas en las que invertirá el Fondo

Los países en los cuales se podrán efectuar las inversiones del Fondo, las monedas en las cuales se podrán expresar éstas y/o las monedas que podrán mantenerse como disponibles, son los que se indican en reglamento interno.

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 ventas de instrumentos efectuados con el fin de reinvertir dichos fondos disponibles.

(vi) Limitaciones o prohibiciones a la inversión de los recursos

La política de inversiones del Fondo no establece restricciones a la inversión de sus recursos en valores emitidos por sociedades que no cuenten con el mecanismo de gobierno corporativo descrito en el Artículo N°50 bis de la Ley N°18.046, esto es, comités de directores.

(vii) Inversiones en relacionados

El Fondo podrá invertir sus recursos en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, siempre que se cumplan alguna de las condiciones establecidas en el artículo N° 62 de la Ley N° 20.712, sobre administración de Fondos de Terceros y Cartera Individuales, y en la Norma de Carácter General (NCG) N° 376 de 2015 o aquellas que las modifiquen o reemplacen.

El fondo podrá invertir en cuotas de fondos mutuos administrados por la misma administradora o personas relacionadas, cumpliendo con el artículo 61 de la Ley N°20.712 o aquellas que las modifiquen o reemplacen.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(b) Características y diversificación de las inversiones

(i) Inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero

Este Fondo Mutuo podrá invertir en cuotas de un Fondo nacional o extranjero desde un 25% y hasta un 100%, en función de la diversificación de la cartera del Fondo, de acuerdo a lo establecido en la letra (c), numeral (ii) del Artículo N°62 de la Ley N°20.712, y además por lo establecido en la Norma de Carácter General N°376 de 2015 o aquellas que la modifiquen o reemplacen.

(ii) Límite y requisitos de los valores en que se invierta

El Fondo no podrá invertir más del 50% de su activo en valores que no cumplan con los requisitos de liquidez y profundidad que requiera la Comisión para el Mercado Financiero, establecidos en el literal a) del Artículo N°59 de la Ley N°20.712 y en el literal III, Requisitos de Liquidez y Profundidad, de la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquellas que las modifiquen o reemplacen.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Características y diversificación de las inversiones, continuación

(iii) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

| Tipo de Instrumentos | % Mínimo | % Máximo |
|--|----------|----------|
| Instrumentos de capitalización, emitidos por emisores nacionales y extranjeros. | 90% | 100% |
| Acciones que pertenezcan a emisores que cumplan con criterios de sustentabilidad. Dichos criterios, incluyen factores que son materiales para las emisoras y que incluyen consideraciones de medio ambiente, responsabilidad social y de gobierno corporativo. | 60% | 100% |
| Instrumentos de Capitalización | | |
| Instrumentos de Capitalización Nacional | | |
| 1. Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil. | 0% | 40% |
| 2. 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. | 0% | 10% |
| 3. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil | 0% | 40% |
| 4. Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión. | 0% | 40% |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Características y diversificación de las inversiones, continuación

Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

| | | |
|--|----|-----|
| 5. Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión | 0% | 40% |
| 6. Cuotas de Fondos Mutuos de otras Administradoras constituidas en Chile. | 0% | 40% |
| 7. Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero | 0% | 40% |
| 8. Títulos representativos de índices accionarios | 0% | 40% |
| 9. Títulos representativos de índices de deuda. | 0% | 10% |

Instrumentos de Capitalización Extranjera

| | | |
|--|----|------|
| 10. Acciones de transacción bursátil, emitidas por Sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADRs. | 0% | 100% |
| 11. Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADRs, que no cumplan con la totalidad de los requisitos para ser considerados de | 0% | 100% |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Características y diversificación de las inversiones, continuación.

(iii) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo, continuación

| | | |
|--|----|-----|
| 12. Cuotas de Fondos de Inversión Abiertos, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables. | 0% | 40% |
| 13. Cuotas de Fondos de Inversión Cerrados, entendiéndose por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables. | 0% | 40% |
| 14. Cuotas de Fondos de Inversión. | 0% | 40% |
| 15. Títulos representativos de Índices accionarios. | 0% | 40% |
| 16. Títulos representativos de Índices de deuda. | 0% | 10% |

(iv) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

| Límite máximo de inversión | % del activo del Fondo |
|---|------------------------|
| Por emisor | 20 |
| En títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 | 25 |
| Por grupo empresarial y sus personas relacionadas | 30 |
| Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades relacionadas a la administradora | 100 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Características y diversificación de las inversiones, continuación.

Instrumentos de Deuda

Instrumentos de Deuda emitidos por emisores extranjeros

| | | |
|---|----|-----|
| 17. Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Banco Centrales | 0% | 10% |
| 18. Valores emitidos o garantizados por entidades Bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales. | 0% | 10% |
| 19. Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por Sociedades o corporaciones extranjeras | 0% | 10% |
| 20. Otros valores de oferta pública, de deuda, de emisores extranjeros que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. | 0% | 10% |

Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales

| | | |
|---|----|-----|
| 21. Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales. | 0% | 10% |
| 22. Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile. | 0% | 10% |
| 23. Instrumentos emitidos y garantizados por Bancos que operen en el país. | 0% | 10% |
| 24. Instrumentos inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas. | 0% | 10% |
| 25. Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero. | 0% | 10% |

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

| Límite máximo de inversión | % del activo del Fondo |
|---|------------------------|
| Por emisor | 20 |
| En títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 | 25 |
| Por grupo empresarial y sus personas relacionadas | 30 |
| Inversión en instrumentos o valores emitidos o garantizados por entidades relacionadas a la administradora | 100 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Características y diversificación de las inversiones, continuación

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.

Límite máximo de la deuda del Estado de Chile o de un Estado Extranjero. 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 o de un Estado Extranjero.

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 97 de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, o aquella que la modifique o la reemplace.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Tratamiento de excesos de inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los límites de inversión del presente Reglamento y de acuerdo a lo establecido en el Artículo en el Artículo N°60 de la Ley N°20.712 y en la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, se sujetarán a los siguientes procedimientos:

- 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, 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 contados desde la fecha que se produzca el exceso.

La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante aumento del patrimonio del Fondo en los casos que sea posible. Adicionalmente, se entenderá que el exceso de inversión se encuentra regularizado si por pérdida de valor los instrumentos o valores excedidos, se cumple con los límites de inversión que se hubiesen excedidos.

(d) Condiciones de diversificación de los fondos en que invierte el Fondo

Los distintos fondos en que invierte el Fondo no tendrán que cumplir con ninguna determinada política de diversificación.

(e) Operaciones que realizará el Fondo

(i) Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados, en las siguientes condiciones:

< El fondo invertirá en derivados con el objeto de cobertura de riesgos e inversión.

< Para estos efectos los contratos que podrá celebrar el fondo serán forwards.

< Las operaciones que podrá celebrar el fondo con el objeto de realizar inversiones en derivados serán compra y venta.

< Los activos objeto de los contratos serán monedas.

< Los contratos forward se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC).

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(e) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(i) Contratos de derivados, continuación

No se contemplan para este fondo límites adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos que determina la Norma de Carácter General N° 376 o aquella que la modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero.

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de otras inversiones, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y las inversiones objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

(i.1) Límites específicos

La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de forwards, valorizadas considerando el valor de la moneda del activo objeto, no podrá exceder el monto autorizado a invertir en dicha moneda.

La cantidad neta comprometida a comprar de una determinada moneda en contratos de forward, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, más la inversión en esa moneda en la cartera contado, no podrá exceder el monto autorizado a invertir en esa moneda.

(ii) Venta corta y préstamo de valores

No contempla este tipo de operaciones.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(e) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(ii) Operaciones con retroventa o retrocompra

La Administradora, por cuenta del Fondo, podrá realizar operaciones de compra con retroventa, dentro o fuera de bolsa (OTC).

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 N°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.

Los activos que serán objeto de las operaciones de compra con retroventa, serán:

- Títulos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o Banco Central de Chile.
- Títulos de deuda emitidos o garantizados por bancos o entidades financieras nacionales.
- Títulos de deuda inscritos en el Registro de Valores.

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.

(f) Otro tipo de operaciones

No se contemplan otro tipo de operaciones.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(g) Política de liquidez

La Política de Liquidez del Fondo define como un componente esencial de ésta la mantención de activos fácilmente liquidables, la cual está definida para instrumentos de deuda y/o instrumentos de capitalización, cuyo propósito es contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, el pago rescate de cuotas, el pago de beneficios y el asegurar la continuidad de las operaciones bajo eventos especiales de iliquidez.

Activos de Alta Liquidez (AAL):

Corresponde a los activos que consideramos rápidamente liquidables a precios de mercado (sin influir negativamente en su precio de mercado) o que serán pronto parte de la caja dado su plazo a vencimiento.

AAL: Caja + Activos de Deuda AAA + Vencimientos < 30 días + ETF's, acciones nacionales, acciones internacionales, ADR's y fondos internacionales, siempre y cuando éstos posean fechas de liquidación máxima de 2 días.

El porcentaje que el Fondo mantendrá en este tipo de activos definidos como AAL, será de a lo menos un 20% del activo total del Fondo.

(h) 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.

(i) 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(i) Política de votación, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen juicios o estimaciones significativas efectuadas por la Administración a revelar.

(6) Efectivo y efectivo equivalente

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--|-------------|-------------|
| Efectivo en bancos (pesos chilenos) | 289.395 | 54.978 |
| Efectivo en bancos (dólares estadounidenses) | 23.890 | 929 |
| Efectivo cash broker (euros) | 94 | - |
| Efectivo cash broker (dólares estadounidenses) | 62.700 | 78.483 |
| Total efectivo y efectivo equivalente | 376.079 | 134.390 |

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

(a) Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros, en forma comparativa para efectos de los estados financieros:

| | Al 31 de diciembre de 2021 | | | | Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
|--|----------------------------|-------------------|--------------|-----------------|----------------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % de activos | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % de activos |
| Instrumentos de capitalización: | | | | | | | | |
| Acciones y derechos preferentes se suscripción de acciones | - | 12.090.008 | 12.090.008 | 96,9493 | - | 6.959.813 | 6.959.813 | 97,2194 |
| Títulos representativos de índices | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotales | | 12.090.008 | 12.090.008 | 96,9493 | - | 6.959.813 | 6.959.813 | 97,2194 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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) Instrumentos financieros

| | Al 31 de diciembre de 2021 | | | | Al 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---|----------------------------|-------------------|--------------|-----------------|----------------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % de activos | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % de activos |
| Otros instrumentos e inversiones financieras: | | | | | | | | |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Activos financieros a valor razonable con efecto en resultado | | 12.090.008 | 12.090.008 | 96,9493 | - | 6.959.813 | 6.959.813 | 97,2194 |

(c) Detalle de derivados

Al 31 de diciembre de 2021 no existen información por este concepto.

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|---|-------------|-------------|
| Derecho compensación derivados posición venta | - | - |
| Totales | - | - |

(d) Movimientos de activos financieros

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultado se resume como sigue:

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--|--------------|-------------|
| Saldo inicial al 1 de enero | 6.959.813 | 6.806.685 |
| Intereses y reajustes | - | - |
| Diferencias de cambio | - | 5.357 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (Forwards) | - | 243.441 |
| Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 1.861.264 | 834.119 |
| Compras | 16.081.362 | 2.483.981 |
| Ventas | (12.674.341) | (3.269.109) |
| Resultado en venta de instrumentos financieros | (138.090) | 25.219 |
| Otros movimientos | - | (169.880) |
| Saldo final al 31 de diciembre | 12.090.008 | 6.959.813 |

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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(8) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen instrumentos financieros valorizados a costo amortizado.

(9) Cuentas por cobrar a intermediarios

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Valores por cobrar extranjeros | 4.359 | 56.461 |
| Totales | 4.359 | 56.461 |

(10) Dividendos por cobrar

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Dividendos por cobrar emisor nacional | - | - |
| Dividendos por cobrar emisor extranjero | - | 8.211 |
| Totales | - | 8.211 |
| Total cuentas por cobrar a intermediarios | - | 8.211 |

(11) Otros activos

Corresponde a saldos de rebates por cobrar, este concepto está asociado a las inversiones en fondos mutuos extranjeros que entregan devolución de comisiones o rebates fijos, a los partícipes que invierten montos iguales o superiores a determinadas sumas, como una forma de compensación por las comisiones cobradas y comisiones de cargo de la Sociedad Administradora.

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Rebates por cobrar | - | - |
| Comisiones por cobrar operaciones extranjeras | - | - |
| Total otras cuentas por cobrar | - | - |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(10) Otras cuentas por cobrar, continuación

Operaciones de compra con retroventa

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

(11) Otros activos

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

(12) Pasivos financieros a valor razonable

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 el detalle de los cambios netos en el valor razonable sobre pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado:

| Contraparte | Fecha vencimiento | Monto comprometido M\$ | Compensación pasivo M\$ |
|--|-------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Banco Internacional | - | - | - |
| Banco Internacional | - | - | - |
| Totales | | | |
| | | 2021 | 2020 |
| | | M\$ | M\$ |
| Obligación compensación posición venta | | - | - |
| Totales | | - | - |

Detalle contrapartes derivados (forwards) en posición pasiva período 2021:

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--|-------------|-------------|
| Saldo inicial al 1 de enero | - | - |
| Liquidación Forwards | - | - |
| Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre | - | - |

(13) Cuentas por pagar a intermediarios

| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
|--|-------------|-------------|
| Acreeedores varios extranjeros/ nacional | - | - |
| Total cuentas por pagar a intermediarios | - | - |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(14) Rescates por pagar

Corresponde a montos por pagar por concepto de solicitudes de rescate de cuotas:

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Retiros por pagar | 11.026 | 22.813 |
| Total rescates por pagar | 11.026 | 22.813 |

(15) Partes relacionadas

Se considera parte relacionada al Fondo si dicha parte, directa o indirectamente a través de uno o más intermediarios, controla a, es controlada por, o está bajo control común del Fondo; tiene una participación en Fondo que le otorga influencia significativa sobre el mismo; o tiene control conjunto sobre el Fondo. También se considera parte relacionada al personal clave de la Gerencia del Fondo o de su controladora; ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente con un importante poder de voto.

(a) Remuneraciones Sociedad Administradora

El Fondo es administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la Administradora), 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 mensualmente utilizando una tasa anual de hasta un 3,5% para la Serie Clásica (IVA incluido) para la Serie Familia Clásica hasta un 2,98% anual (IVA incluido), para la Serie Web hasta un 2,38% anual (IVA incluido), para la Serie APV hasta un 2,45% (exento de IVA), para la Serie Alto Patrimonio hasta un 2,30% (IVA incluido) para la Serie Wealth hasta un 1,96% (IVA incluido), para la serie SBK hasta 0,00 (IVA incluido) y para la Serie Institucional hasta un 1,10% (IVA incluido). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la remuneración por administración ascendió a M\$356.092 y M\$322.025, respectivamente, adeudándose a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., el siguiente detalle.

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración por pagar | 4.314 | 2.693 |
| Total Remuneraciones sociedad Administradora | 4.314 | 2.693 |

(b) Comisiones

La suscripción de cuotas en las series de cuotas de este fondo darán derecho a la Sociedad Administradora a cobrar una comisión de colocación de cuotas, diferida al rescate, aplicada sobre el monto original del aporte, en función de su permanencia según las siguientes tablas:

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(15) Partes relacionadas, continuación

(b) Comisiones, continuación

Serie Clásica

| Tiempo de permanencia | % de comisión diferida | % de cuotas liberadas de cobro |
|------------------------------|-----------------------------------|---|
| 1 a 90 días | 2,50 | 50% |
| 91 o más días | 0,00 | 100% |

Serie Familia Clásica

| Tiempo de permanencia | % de comisión diferida | % de cuotas liberadas de cobro |
|------------------------------|-----------------------------------|---|
| 1 a 180 días | 2,50 | 0% |
| 181 días o más | 0,00 | 100% |

Serie Web

| Tiempo de permanencia | % de comisión diferida | % de cuotas liberadas de cobro |
|------------------------------|-----------------------------------|---|
| 1 a 90 días | 2,50 | 50% |
| 91 o más días | 0,00 | 100% |

Serie Alto Patrimonio

| Tiempo de permanencia | % de comisión diferida | % de cuotas liberadas de cobro |
|------------------------------|-----------------------------------|---|
| 1 a 90 días | 2,50 | 50% |
| 91-180 días | 1,50 | 50% |
| 181 o más días | 0,00 | 100% |

Serie Wealth

| Tiempo de permanencia | % de comisión diferida | % de cuotas liberadas de cobro |
|------------------------------|-----------------------------------|---|
| 1 a 90 días | 2,50 | 50% |
| 91-180 días | 1,50 | 100% |
| 181 o más días | 0,00 | 100% |

Las series APV, SBK e Institucional no contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(15) Partes relacionadas, continuación

(b) Comisiones, continuación

Los retiros que afecten a los Fondos depositados, originados en cotizaciones voluntarias y depósitos de Ahorro Previsional Voluntario, que no se destinen a incrementar o anticipar pensiones, acogidos al régimen tributario señalado en la letra a) del inciso primero del artículo 20 L del D.L. 3.500, o aquella que la modifique o reemplace, originarán que la Administradora de Fondos deba girar a la Tesorería General de la República un monto equivalente al 15% de aquel retiro con cargo a la bonificación. Si el saldo bonificado es inferior a dicho monto se efectuará el cargo por el remanente.

A su vez, los rescates que se hagan del Fondo, que representen retiros de todo o parte de los recursos originados en cotizaciones voluntarias y depósitos de Ahorro Previsional Voluntario, que no se destinen a incrementar o anticipar pensiones, y que se encuentren acogidos al régimen del literal b) del artículo 20 L del D.L. 3.500, o aquella que la modifique o reemplace, estarán afectos a una retención del 15% sobre el monto del rescate en pesos, el cual servirá de abono al impuesto único que establece la Ley sobre impuesto a la Renta. Los rescates efectuados para ser traspasados a la administración de otra institución autorizada no están afectos a retención.

Ante modificaciones al presente reglamento interno, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el periodo que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de estas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe, si la hubiere.

(c) Gastos de cargo del Fondo

Este Fondo Mutuo, salvo la remuneración que deba pagarse a la Sociedad Administradora, no tiene ningún otro tipo de gasto.

(d) 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:

Año 2021

| Serie Clásica | Número de cuotas % | A comienzos del ejercicio | Adquiridas en el año | Rescatadas en el año | Al cierre del ejercicio | Monto al cierre del ejercicio M\$ |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|--|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,0611 | 79,3037 | 2.097,0206 | - | 2.176,3243 | 3.591.394 |
| Totales | 0,0611 | 79,3037 | 2.097,0206 | - | 2.176,3243 | 3.591.394 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(15) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2021, continuación

| Serie APV | Número de cuotas % | A comienzos del ejercicio | Adquiridas en el año | Rescatadas en el año | Al cierre del ejercicio | Monto al cierre del ejercicio M\$ |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Sociedad Administradora | 28,8328 | 97.807,7768 | 1.742,6480 | - | 99.550,4248 | 227.230.415 |
| Personas relacionadas | 1,9781 | 6.569,6821 | 260,1622 | - | 6.829,8443 | 15.589.570 |
| Totales | 30,8109 | 104.377,4589 | 2.002,8102 | - | 106.380,2691 | 242.819.985 |

| Serie Web | Número de cuotas % | A comienzos del ejercicio | Adquiridas en el año | Rescatadas en el año | Al cierre del ejercicio | Monto al cierre del ejercicio M\$ |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,0237 | - | 45,4553 | - | 45,4553 | 81.843 |
| Totales | 0,0237 | - | 45,4553 | - | 45,4553 | 81.843 |

| Serie Familia Clásica | Número de cuotas % | A comienzos del ejercicio | Adquiridas en el año | Rescatadas en el año | Al cierre del ejercicio | Monto al cierre del ejercicio M\$ |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Sociedad Administradora | 0,0032 | 107,0932 | - | - | 107,0932 | 168.079 |
| Personas relacionadas | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 0,0032 | 107,0932 | - | - | 107,0932 | 168.079 |

Año 2020

| Serie A | Número de cuotas % | A comienzos del ejercicio | Adquiridas en el año | Rescatadas en el año | Al cierre del ejercicio | Monto al cierre del ejercicio M\$ |
|-------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,0048 | 79,3037 | - | - | 79,3037 | 113 |
| Totales | 0,0048 | 79,3037 | - | - | 79,3037 | 113 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(15) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2020, continuación

| | Número de cuotas % | A comienzos del ejercicio | Adquiridas en el año | Rescatadas en el año | Al cierre del ejercicio | Monto al cierre del ejercicio M\$ |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|--|
| Serie APV | | | | | | |
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 36,9950 | 102.002,2429 | 2.375,2160 | - | 104.377,4589 | 200.870 |
| Totales | 36,9950 | 102.002,2429 | 2.375,2160 | - | 104.377,4589 | 200.870 |
| Serie F | | | | | | |
| Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Personas relacionadas | 0,0040 | 107,0932 | - | - | 107,0932 | 144 |
| Totales | 0,0040 | 107,0932 | - | - | 107,0932 | 144 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(16) Otros documentos y cuentas por pagar

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Comisiones operaciones extranjeras | - | 36 |
| Total otros documentos y cuentas por pagar | - | 36 |

(17) Otros pasivos

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

(18) Intereses y reajustes

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

(19) Cuotas en circulación

Las cuotas en circulación del Fondo son emitidas como cuotas, las cuales tienen derechos a una parte proporcional de los activos netos del Fondo atribuibles a los partícipes de cuotas en circulación.

Año 2021

| Serie | Cuotas en circulación | Valor cuota | Monto total \$ |
|-----------------|--------------------------|-------------|-------------------|
| Clásica | 3.564.548,7056 | 1.650,2110 | 5.882.257 |
| APV | 345.268,1127 | 2.282,5660 | 788.097 |
| WEB | 191.763,3872 | 1.800,5268 | 345.275 |
| Familia Clásica | 3.381.332,3782 | 1.569,4676 | 5.306.891 |
| Alto Patrimonio | - | - | - |
| Wealth | 125.384,0552 | 1.057,4318 | 132.585 |
| | 7.608.296,6389 | | 12.455.106 |

Año 2020

| Serie | Cuotas en circulación | Valor cuota | Monto total \$ |
|-------|--------------------------|-------------|-------------------|
| A | 1.668.354,4889 | 1.428,6777 | 2.383.541 |
| B | 152.926,5922 | 1.458,9233 | 223.108 |
| C | 225.758,6196 | 1.569,3923 | 354.304 |
| APV | 282.139,5678 | 1.924,4557 | 542.965 |
| E | 26.913,0810 | 1.542,3337 | 41.509 |
| F | 2.661.229,7807 | 1.348,2138 | 3.587.906 |
| | 5.017.322,1302 | | 7.133.333 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(19) Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre el número de cuotas suscritas y rescatadas en circulación fue el siguiente:

| Año 2021 | Serie Clásica | Serie APV | Serie Web | Serie Familia Clásica | Serie Alto Patrimonio | Serie Wealth |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero 2021 | 2.047.039,7007 | 282.139,5678 | 26.913,0810 | 2.661.229,7807 | - | - |
| Cuotas suscritas | 1.628.048,5126 | 23.431,2925 | 306.108,9321 | 846.063,9456 | - | 125.384,0552 |
| Cuotas Suscritas por fusión | 728.882,7936 | 50.229,5185 | | 1.035.472,8894 | | |
| Cuotas rescatadas | (839.422,3013) | (10.532,2661) | (141.258,6259) | (1.161.434,2375) | - | - |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | | | | | | |
| Saldo final al 31 de diciembre 2021 | 3.564.548,7056 | 345.268,1127 | 191.763,3872 | 3.381.332,3782 | - | 125.384,0552 |
| Año 2020 | Serie A | Serie B | Serie C | Serie APV | Serie E | Serie F |
| Saldo inicial al 1 de enero 2020 | 1.832.765,5045 | 109.050,4511 | 293.423,3369 | 288.983,0996 | 1.549,3317 | 3.056.221,5673 |
| Cuotas suscritas | 239.722,8236 | 69.021,9924 | - | 10.847,0375 | 51.865,9983 | 1.198.638,4077 |
| Cuotas rescatadas | (404.133,8392) | (25.145,8513) | (67.664,7173) | (17.690,5693) | (26.502,2490) | (1.593.630,1943) |
| Cuotas entregadas por distribución de beneficios | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final al 31 de diciembre 2020 | 1.668.354,4889 | 152.926,5922 | 225.758,6196 | 282.139,5678 | 26.913,0810 | 2.661.229,7807 |

Los movimientos relevantes de cuotas se muestran en el estado de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes de cuotas en circulación.

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 2 y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 28, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(20) Distribución de beneficios a los partícipes

Este Fondo no tiene contemplado en su reglamento distribución de beneficios a los partícipes.

(21) Rentabilidad del Fondo

(a) Rentabilidad nominal

A continuación, se detalla la rentabilidad nominal obtenida por el Fondo en forma mensual para el período informado:

| Año 2021 | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|
| Rentabilidad mensual (nominal) | Serie Clásica | Serie APV | Serie Web | Serie Familia Clásica | Serie Alto Patrimonio | Serie Wealth |
| Enero | 6,5465 | 6,9091 | 6,6370 | 6,6370 | - | - |
| Febrero | (2,5369) | (2,2374) | (2,4621) | (2,4621) | - | - |
| Marzo | (3,0371) | (2,7072) | (2,9516) | (2,9548) | - | - |
| Abril | (1,2459) | (0,9207) | (1,1614) | (1,1647) | - | - |
| Mayo | 1,5403 | 1,8859 | 1,6281 | 1,6266 | - | - |
| Junio | 0,9517 | 1,2842 | 1,0347 | 1,0348 | - | - |
| Julio | (2,4362) | (2,2149) | (2,3488) | (2,3713) | - | - |
| Agosto | 4,6490 | 4,7424 | 4,7486 | 4,6952 | - | - |
| Septiembre | (0,2881) | (0,2020) | (0,1962) | (0,2455) | - | - |
| Octubre | 4,4457 | 4,5389 | 4,5451 | 4,4919 | - | - |
| Noviembre | 0,8128 | 0,8999 | 0,9056 | 0,8559 | - | - |
| Diciembre | 5,7147 | 5,8091 | 5,8154 | 5,7614 | - | - |

| Año 2020 | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| Rentabilidad mensual (nominal) | Serie A | Serie B | Serie C | Serie APV | Serie E | Serie F |
| Enero | 3,3117 | 3,3555 | 3,3993 | 3,6624 | 3,3993 | 3,3993 |
| Febrero | (3,2726) | (3,2343) | (3,1959) | (2,9655) | (3,1959) | (3,1959) |
| Marzo | (13,8720) | (13,8355) | (13,7990) | (13,5797) | (13,7991) | (13,7990) |
| Abril | 4,6471 | 4,6900 | 4,7329 | 4,9908 | 4,7330 | 4,7329 |
| Mayo | 2,2927 | 2,3360 | 2,3794 | 2,6399 | 2,3794 | 2,3794 |
| Junio | 10,2031 | 10,2483 | 10,2935 | 10,5650 | 10,2934 | 10,2935 |
| Julio | 1,5902 | 1,6333 | 1,6763 | 1,9350 | 1,6764 | 1,6763 |
| Agosto | 2,8948 | 2,9384 | 2,9820 | 3,2440 | 2,9820 | 2,9820 |
| Septiembre | (1,1997) | (1,1591) | (1,1186) | (0,8751) | (1,1186) | (1,1186) |
| Octubre | (0,0038) | 0,0386 | 0,0809 | 0,3356 | 0,0809 | 0,0809 |
| Noviembre | 7,7678 | 7,8120 | 7,8562 | 8,1217 | 7,8562 | 7,8562 |
| Diciembre | (2,5114) | (2,4700) | (2,4287) | (2,1805) | (2,4288) | (2,4288) |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(21) Rentabilidad del Fondo, continuación

(a) Rentabilidad nominal, continuación

Rentabilidad mensual (nominal)

Año 2021

Rentabilidad acumulada (nominal)

| Fondo/Serie | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
|-----------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| Serie Clásica | 15,5062 | 27,2462 | 71,6732 |
| Serie APV | 18,6084 | 35,9967 | 90,9676 |
| Serie Web | 16,7404 | 29,8985 | 77,0134 |
| Serie Familia Clásica | 16,4109 | 29,5319 | 76,5134 |
| Serie Alto Patrimonio | - | - | - |
| Serie Wealth | - | - | - |

Año 2020

Rentabilidad acumulada (nominal)

| Fondo/Serie | Último año | Últimos dos años | Últimos tres años |
|-------------|---------------|---------------------|----------------------|
| Serie A | 10,1640 | 48,6269 | 29,2385 |
| Serie B | 10,7163 | 50,1208 | 31,1920 |
| Serie C | 11,2712 | 51,6296 | 33,1749 |
| Serie APV | 14,6603 | 61,0068 | 45,7177 |
| Serie E | 11,2712 | 51,6299 | 33,1751 |
| Serie F | 11,2713 | 51,6297 | 33,1747 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

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

A continuación, se detalla información acerca de la custodia de los valores mantenidos por el Fondo en su cartera de inversión, en los términos que se solicita en el Título VI de la Norma de Carácter General N°235 de 2009 o la que la modifique o reemplace.

| Año 2021 | Custodia nacional | | | Custodia extranjera | | |
|--|----------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| | Monto custodiado M\$ | Inversiones en instrumentos | % Sobre total activo del Fondo | Monto custodiado M\$ | Inversiones en instrumentos | % Sobre total activo del Fondo |
| Entidades | | | | | | |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | 12.090.008 | 100 | 12.090.008 |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 12.090.008 | 100 | 12.090.008 |
| Año 2020 | | | | | | |
| Entidades | | | | | | |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora | - | - | - | - | - | - |
| Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | - | - | - | 6.959.813 | 100 | 97,2194 |
| Total cartera de inversiones en custodia | - | - | - | 6.959.813 | 100 | 97,2194 |

(23) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2021, no existen otros excesos de inversión.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

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

2021

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (desde/hasta) |
|-----------------|------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Boleta Bancaria | Scotiabank Chile | Scotiabank Chile | 10.000 | 10-01-2021 10-01-2022 |

2020

| Naturaleza | Emisor | Representante de los beneficiarios | Monto UF | Vigencia (desde/hasta) |
|-----------------|------------------|------------------------------------|----------|--------------------------|
| Boleta Bancaria | Scotiabank Chile | Scotiabank Chile | 10.000 | 10-01-2020 10-01-2021 |

(25) Garantía fondos mutuos estructurados garantizados

Este Fondo no se define como Fondo Mutuo Estructurado o Garantizado.

(26) Otros gastos de operación

El Fondo mutuo, salvo la remuneración que deba pagarse a la sociedad administradora, no tendrá otro tipo de gasto, con excepción de los indicados a continuación.

No obstante lo anterior, los impuestos, retenciones, encajes u otro tipo de carga tributaria o cambiaria que conforme el marco legal vigente de la jurisdicción respectiva deba aplicarse a las inversiones, operaciones o ganancias del Fondo e indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tenga por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y se devengarán cuando estos sean generados, sin estar sujeto a límite alguno.

Se deja constancia que las remuneraciones derivadas de la inversión en cuotas de Fondos de inversión, nacional o extranjeros, las remuneraciones cobradas por sus sociedades administradoras, serán rebajadas diariamente del patrimonio de dichos Fondos, por lo que el valor cuota diario, al cual se adquieren o enajenan tales instrumentos, consideran dicho cobro. En consecuencia, estos gastos en razón de su naturaleza y características son de cargo del Fondo.

En caso de cobros de comisión por concepto del tiempo de permanencia de las inversiones en cuotas de Fondos de inversión, nacionales o extranjeros, estas serán de cargo de la Sociedad Administradora. En caso de las inversiones que realice el fondo en otros fondos administrados por la Administradora, sólo serán realizadas en series cuya remuneración fija y comisiones sean 0%.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística

A continuación se señala la información estadística del Fondo y Series de cuotas, al último día de cada mes excepto la remuneración devengada acumulada mensual del ejercicio que se informa:

Año 2021

SERIE CLASICA

| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° participes |
|------------|----------------------|----------------------------|---|------------------|
| Enero | 1.522,2054 | 7.774.058 | 12.055 | 583 |
| Febrero | 1.483,5879 | 8.311.010 | 11.695 | 593 |
| Marzo | 1.438,5305 | 8.254.546 | 12.630 | 596 |
| Abril | 1.420,6079 | 7.577.157 | 11.859 | 597 |
| Mayo | 1.442,4901 | 7.691.729 | 11.683 | 598 |
| Junio | 1.456,2187 | 7.853.889 | 11.869 | 607 |
| Julio | 1.420,7421 | 9.919.677 | 12.406 | 782 |
| Agosto | 1.486,7926 | 10.290.823 | 12.737 | 782 |
| Septiembre | 1.482,5094 | 10.443.318 | 12.441 | 795 |
| Octubre | 1.548,4178 | 11.205.779 | 14.157 | 805 |
| Noviembre | 1.561,0036 | 12.534.079 | 14.140 | 826 |
| Diciembre | 1.650,2110 | 12.470.447 | 17.063 | 831 |
| Total | | | 154.735 | |

SERIE APV

| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° participes |
|------------|----------------------|----------------------------|---|------------------|
| Enero | 2.057,4177 | 7.774.058 | 726 | 119 |
| Febrero | 2.011,3853 | 8.311.010 | 684 | 119 |
| Marzo | 1.956,9330 | 8.254.546 | 725 | 119 |
| Abril | 1.938,9161 | 7.577.157 | 673 | 119 |
| Mayo | 1.975,4825 | 7.691.729 | 689 | 118 |
| Junio | 2.000,8516 | 7.853.889 | 707 | 118 |
| Julio | 1.956,5347 | 9.919.677 | 1.022 | 158 |
| Agosto | 2.049,3214 | 10.290.823 | 1.428 | 159 |
| Septiembre | 2.045,1819 | 10.443.318 | 1.404 | 159 |
| Octubre | 2.138,0112 | 11.205.779 | 1.486 | 159 |
| Noviembre | 2.157,2501 | 12.534.079 | 1.487 | 159 |
| Diciembre | 2.282,5660 | 12.470.447 | 1.572 | 158 |
| Total | | | 12.603 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística, continuación

Año 2021, continuación

| SERIE WEB | | | | |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
| Enero | 1.644,6985 | 7.774.058 | 169 | 12 |
| Febrero | 1.604,2038 | 8.311.010 | 212 | 14 |
| Marzo | 1.556,8541 | 8.254.546 | 327 | 14 |
| Abril | 1.538,7723 | 7.577.157 | 294 | 17 |
| Mayo | 1.563,8248 | 7.691.729 | 274 | 18 |
| Junio | 1.580,0063 | 7.853.889 | 318 | 19 |
| Julio | 1.542,8950 | 9.919.677 | 256 | 17 |
| Agosto | 1.616,1613 | 10.290.823 | 183 | 23 |
| Septiembre | 1.612,9896 | 10.443.318 | 284 | 341 |
| Octubre | 1.686,3023 | 11.205.779 | 376 | 708 |
| Noviembre | 1.701,5742 | 12.534.079 | 464 | 620 |
| Diciembre | 1.800,5268 | 12.470.447 | 617 | 703 |
| Total | | | 3.774 | |

| SERIE FAMILIA CLASICA | | | | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
| Enero | 1.437,6946 | 7.774.058 | 14.541 | 152 |
| Febrero | 1.402,2967 | 8.311.010 | 14.849 | 154 |
| Marzo | 1.360,8614 | 8.254.546 | 16.515 | 157 |
| Abril | 1.345,0113 | 7.577.157 | 14.800 | 158 |
| Mayo | 1.366,8896 | 7.691.729 | 13.699 | 159 |
| Junio | 1.381,0335 | 7.853.889 | 13.753 | 158 |
| Julio | 1.348,2848 | 9.919.677 | 13.430 | 291 |
| Agosto | 1.411,5899 | 10.290.823 | 12.947 | 286 |
| Septiembre | 1.408,1249 | 10.443.318 | 12.395 | 284 |
| Octubre | 1.471,3762 | 11.205.779 | 13.093 | 284 |
| Noviembre | 1.483,9695 | 12.534.079 | 13.139 | 286 |
| Diciembre | 1.569,4676 | 12.470.447 | 12.816 | 291 |
| Total | | | 165.977 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística, continuación

Año 2021, continuación

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

| SERIE WEALTH | | | | |
|---------------------|---------------------------|---------------------------------|---|----------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | - | - | - | - |
| Mayo | - | - | - | - |
| Junio | - | - | - | - |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | 989,6540 | 11.205.779 | 5 | 1 |
| Noviembre | 998,9617 | 12.534.079 | 15 | 1 |
| Diciembre | 1.057,4318 | 12.470.447 | 198 | 2 |
| Total | | | 218 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística, continuación

| SERIE SBK | | | | |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | Nº participes |
| Enero | - | - | - | - |
| Febrero | - | - | - | - |
| Marzo | - | - | - | - |
| Abril | - | - | - | - |
| Mayo | - | - | - | - |
| Junio | - | - | - | - |
| Julio | - | - | - | - |
| Agosto | - | - | - | - |
| Septiembre | - | - | - | - |
| Octubre | - | - | - | - |
| Noviembre | - | - | - | - |
| Diciembre | - | - | - | - |
| Total | | | - | |

Año 2020

| SERIE A | | | | |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | Nº participes |
| Enero | 1.339,8138 | 7.540.287 | 11.697 | 555 |
| Febrero | 1.295,9671 | 7.391.895 | 11.032 | 558 |
| Marzo | 1.116,1905 | 5.416.535 | 9.668 | 542 |
| Abril | 1.168,0608 | 5.633.567 | 8.483 | 544 |
| Mayo | 1.194,8411 | 5.706.042 | 8.874 | 544 |
| Junio | 1.316,7518 | 6.278.052 | 9.368 | 544 |
| Julio | 1.337,6910 | 7.420.310 | 10.304 | 547 |
| Agosto | 1.376,4146 | 8.017.200 | 10.674 | 557 |
| Septiembre | 1.359,9023 | 7.945.872 | 10.007 | 562 |
| Octubre | 1.359,8505 | 7.989.407 | 10.849 | 561 |
| Noviembre | 1.465,4812 | 7.320.668 | 10.782 | 562 |
| Diciembre | 1.428,6777 | 7.158.875 | 11.312 | 565 |
| Total | | | 123.050 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística, continuación

| SERIE B | | | | |
|------------|----------------------|----------------------------|---|------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | Nº partícipes |
| Enero | 1.361,9295 | 7.540.287 | 640 | 5 |
| Febrero | 1.317,8812 | 7.391.895 | 599 | 5 |
| Marzo | 1.135,5456 | 5.416.535 | 546 | 5 |
| Abril | 1.188,8025 | 5.633.567 | 567 | 6 |
| Mayo | 1.216,5733 | 5.706.042 | 633 | 6 |
| Junio | 1.341,2510 | 6.278.052 | 666 | 6 |
| Julio | 1.363,1576 | 7.420.310 | 728 | 6 |
| Agosto | 1.403,2127 | 8.017.200 | 884 | 7 |
| Septiembre | 1.386,9474 | 7.945.872 | 848 | 7 |
| Octubre | 1.387,4821 | 7.989.407 | 963 | 8 |
| Noviembre | 1.495,8720 | 7.320.668 | 917 | 7 |
| Diciembre | 1.458,9233 | 7.158.875 | 909 | 8 |
| Total | | | 8.900 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística, continuación

Año 2020, continuación

SERIE C

| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
|------------|----------------------|----------------------------|---|------------------|
| Enero | 1.458,3654 | 7.540.287 | 1.652 | 5 |
| Febrero | 1.411,7573 | 7.391.895 | 1.540 | 5 |
| Marzo | 1.216,9487 | 5.416.535 | 1.280 | 5 |
| Abril | 1.274,5453 | 5.633.567 | 1.058 | 5 |
| Mayo | 1.304,8717 | 5.706.042 | 1.109 | 5 |
| Junio | 1.439,1883 | 6.278.052 | 1.167 | 5 |
| Julio | 1.463,3139 | 7.420.310 | 1.277 | 5 |
| Agosto | 1.506,9498 | 8.017.200 | 1.321 | 5 |
| Septiembre | 1.490,0926 | 7.945.872 | 1.238 | 5 |
| Octubre | 1.491,2984 | 7.989.407 | 1.335 | 5 |
| Noviembre | 1.608,4575 | 7.320.668 | 1.324 | 5 |
| Diciembre | 1.569,3923 | 7.158.875 | 1.370 | 5 |
| Total | | | 15.671 | |

SERIE APV

| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
|------------|----------------------|----------------------------|---|------------------|
| Enero | 1.739,8673 | 7.540.287 | 649 | 116 |
| Febrero | 1.688,2714 | 7.391.895 | 608 | 116 |
| Marzo | 1.459,0095 | 5.416.535 | 559 | 116 |
| Abril | 1.531,8252 | 5.633.567 | 538 | 116 |
| Mayo | 1.572,2640 | 5.706.042 | 566 | 114 |
| Junio | 1.738,3744 | 6.278.052 | 575 | 112 |
| Julio | 1.772,0126 | 7.420.310 | 626 | 114 |
| Agosto | 1.829,4973 | 8.017.200 | 651 | 114 |
| Septiembre | 1.813,4866 | 7.945.872 | 615 | 120 |
| Octubre | 1.819,5725 | 7.989.407 | 668 | 120 |
| Noviembre | 1.967,3535 | 7.320.668 | 665 | 120 |
| Diciembre | 1.924,4557 | 7.158.875 | 695 | 120 |
| Total | | | 7.415 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(27) Información estadística, continuación

Año 2020, continuación

| SERIE E | | | | |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
| Enero | 1.433,2211 | 7.540.287 | 97 | 5 |
| Febrero | 1.387,4167 | 7.391.895 | 147 | 5 |
| Marzo | 1.195,9660 | 5.416.535 | 65 | 4 |
| Abril | 1.252,5712 | 5.633.567 | 8 | 4 |
| Mayo | 1.282,3748 | 5.706.042 | 8 | 4 |
| Junio | 1.414,3743 | 6.278.052 | 11 | 5 |
| Julio | 1.438,0845 | 7.420.310 | 40 | 7 |
| Agosto | 1.480,9681 | 8.017.200 | 113 | 7 |
| Septiembre | 1.464,4019 | 7.945.872 | 108 | 8 |
| Octubre | 1.465,5870 | 7.989.407 | 118 | 8 |
| Noviembre | 1.580,7259 | 7.320.668 | 120 | 9 |
| Diciembre | 1.542,3337 | 7.158.875 | 149 | 12 |
| Total | | | 984 | |

| SERIE F | | | | |
|----------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
| Mes | Valor cuota \$ | Total de activos M\$ | Remuneración devengada acumulada mensual M\$ | N° partícipes |
| Enero | 1.252,8333 | 7.540.287 | 14.644 | 181 |
| Febrero | 1.212,7939 | 7.391.895 | 13.498 | 177 |
| Marzo | 1.045,4401 | 5.416.535 | 11.648 | 157 |
| Abril | 1.094,9197 | 5.633.567 | 10.262 | 154 |
| Mayo | 1.120,9726 | 5.706.042 | 10.608 | 154 |
| Junio | 1.236,3595 | 6.278.052 | 11.090 | 153 |
| Julio | 1.257,0851 | 7.420.310 | 15.210 | 155 |
| Agosto | 1.294,5712 | 8.017.200 | 17.090 | 157 |
| Septiembre | 1.280,0902 | 7.945.872 | 16.784 | 157 |
| Octubre | 1.281,1262 | 7.989.407 | 17.689 | 152 |
| Noviembre | 1.381,7737 | 7.320.668 | 13.620 | 152 |
| Total | | | 166.005 | |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgos desarrollados por Scotia Administradora General del Fondo 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 de la Administradora 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 patrimonio mínimo, 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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) 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 esta 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 precios

(i.1) Exposición global de precios de mercado

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

(i.2) Exposición global de 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:

| Fondo | Valor razonable | |
|----------------------------|-----------------|-------------|
| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
| Scotia Mercados Emergentes | 12.090.008 | 6.959.813 |
| Totales | 12.090.008 | 6.959.813 |

Los fondos administran sus exposiciones al riesgo de precios diversificando entre los distintos instrumentos financieros. La Política del 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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precios, continuación

(i.3) Diversificación de la cartera

Año 2021

| Forwards (FWD) M\$ | Acciones nacionales M\$ | CFME M\$ | Acciones Extranjeras M\$ | American depository receipts (ADR) M\$ | Total M\$ |
|--------------------------|-------------------------------|-------------|--------------------------------|--|--------------|
| - | - | - | 11.905.804 | 184.204 | 12.090.008 |

Año 2020

| Forwards (FWD) M\$ | Acciones nacionales M\$ | CFME M\$ | Acciones Extranjeras M\$ | American depository receipts (ADR) M\$ | Total M\$ |
|--------------------------|-------------------------------|-------------|--------------------------------|--|--------------|
| - | - | - | 4.029.803 | 2.930.010 | 6.959.813 |

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos definidos como derivados.

(i.4) 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 a 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.

Al 31 de diciembre 2021

| Fondo | Promedio % | Máximo % | Mínimo % | Efecto potencial al alza % | Efecto potencial a la baja % |
|-----------------------|---------------|-------------|-------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Serie Clásica | 0,05% | 3,47% | (3,94%) | 2,31% | (3,00%) |
| Serie APV | 0,06% | 3,48% | (3,94%) | 2,33% | (2,99%) |
| Serie WEB | 0,05% | 3,47% | (3,94%) | 2,32% | (3,00%) |
| Serie Familia Clásica | 0,05% | 3,47% | (3,94%) | 2,32% | (3,00%) |
| Serie Alto Patrimonio | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Serie Wealth | 0,04% | 2,21% | (3,94%) | 2,06% | (1,70%) |
| Serie SBK | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precios, continuación

(i.4) Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento, continuación

Al 31 de diciembre 2020

| Fondo | Promedio % | Máximo % | Mínimo % | Efecto potencial al alza % | Efecto potencial a la baja % |
|-------------------------------|---------------|-------------|-------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| Mercados Emergentes Serie A | (0,03) | 3,21 | (3,17) | 2,03 | (2,57) |
| Mercados Emergentes Serie B | (0,03) | 3,21 | (3,16) | 2,03 | (2,57) |
| Mercados Emergentes Serie C | (0,03) | 3,21 | (3,16) | 2,03 | (2,57) |
| Mercados Emergentes Serie APV | (0,02) | 3,22 | (3,16) | 2,04 | (2,56) |
| Mercados Emergentes Serie E | (0,03) | 3,21 | (3,16) | 2,03 | (2,57) |
| Mercados Emergentes Serie F | (0,03) | 3,21 | (3,16) | 2,03 | (2,57) |

Estos indicadores de riesgos son de carácter históricos, 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:

| Instrumentos | Valor razonable | |
|--------------|-----------------|-------------|
| | 2021 M\$ | 2020 M\$ |
| RV | 12.090.008 | 6.959.813 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precios, continuación

(i.4) Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento, continuación

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

| Otros M\$ | Banco M\$ | Eléctrico M\$ | Retail M\$ | Industrial M\$ | Alimentos M\$ | Telecomunica ciones M\$ | Servicios Básicos M\$ | Consumo M\$ | Total M\$ |
|--------------|--------------|------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|
| 3.770.000 | 422.854 | | | 1.440.174 | | 2.083.023 | | 4.373.957 | 12.090.008 |

Año 2020

| Otros M\$ | Banco M\$ | Eléctrico M\$ | Retail M\$ | Industrial M\$ | Alimentos M\$ | Telecomunica ciones M\$ | Servicios Básicos M\$ | Consumo M\$ | Total M\$ |
|--------------|--------------|------------------|---------------|-------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|
| 1.296.849 | 960.143 | - | - | 88.753 | - | 3.154.620 | - | 1.459.448 | 6.959.813 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(ii) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge para los fondos que operan en moneda extranjera o en forma internacional y mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, como moneda funcional. El riesgo cambiario, como está definido en NIIF 7, surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. NIIF 7 considera que la exposición cambiaria relacionada con activos y pasivos no monetarios es un componente del riesgo de precio de mercado y no riesgo cambiario. Sin embargo, la Administración observa la exposición al riesgo de todos los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, y por ende, el siguiente cuadro ha sido analizado entre ítems monetarios y no monetarios para satisfacer los requerimientos de NIIF7.

A continuación se presentan los montos invertidos en los distintos fondos en moneda extranjera:

Año 2021

| Fondo Mercados Emergentes | Moneda Dólar USA | Moneda Dólar HKD | Moneda Libra Esterlina | Moneda Yen | Moneda Dólar Singapurens e | Moneda EURO | Moneda Franco Suizo | Moneda Corona Sueca | Total |
|---------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------------|---------------|-------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|------------|
| Activos monetarios | 8.025.416 | 420.027 | 1.049.798 | 710.739 | 238.650 | 1.044.584 | 273.917 | 326.877 | 12.090.008 |
| Activos no monetarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de activos monetarios | | | | | | | | | 12.090.008 |
| Total de activos no monetarios | | | | | | | | | - |

Año 2020

| Fondo Mercados Emergentes | Moneda Dólar USA | Moneda Dólar HKD | Moneda Libra Esterlina | Moneda Yen | Moneda Bah Tailandés | Moneda Pes Mexicano | Moneda Franco Suizo | Moneda Rea Brasileño | Total |
|---------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|-----------|
| Activos monetarios | 4.281.920 | 887.887 | - | 220.972 | - | 441.575 | - | 1.127.459 | 6.959.813 |
| Activos no monetarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total de activos monetarios | | | | | | | | | 6.959.813 |
| Total de activos no monetarios | | | | | | | | | - |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(c) Riesgo 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 31 de diciembre 2021

| A | AA | NA | N-1 | N-2 | Total |
|-----|-----|------------|-----|-----|------------|
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| - | - | 12.090.008 | - | - | 12.090.008 |

Detalle Clasificación por Fondo al 31 de diciembre 2020

| A | AA | NA | N-1 | N-2 | Total |
|-----|-----|-----------|-----|-----|-----------|
| M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| - | - | 6.959.813 | - | - | 6.959.813 |

(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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

(i) Endógenas

Situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta iliquidez 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.

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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(d) Riego de liquidez, continuación

(ii) Exógenas, continuación

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 iliquidez. 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

| 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\$ |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------|
| 12.090.008 | - | - | - | 12.090.008 |

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\$ |
|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------|
| 6.959.813 | - | - | - | 6.959.813 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(d) Política 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 | 11.026 | - | - | - | 11.026 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 4.314 | - | - | - | 4.314 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - |
| Totales | 15.340 | - | - | - | 15.340 |

| 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 | - | - | - | - | - |
| Rescates por pagar | 22.813 | - | - | - | 22.813 |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 2.693 | - | - | - | 2.693 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 36 | - | - | - | 36 |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - |
| Totales | 25.542 | - | - | - | 25.542 |

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.

(e) Gestión de riesgo 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(e) Gestión de riesgo capital, continuación

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.

Año 2021

| Inversiones | Promedio M\$ | Máximo M\$ | Mínimo M\$ | Desviación estándar M\$ |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| | 9.057 | 12.265 | 6.828 | 1.571 |
| Rescates | Promedio M\$ | Máximo M\$ | Mínimo M\$ | Desviación estándar M\$ |
| | 42.195 | 808.034 | 2 | 78.548 |

Año 2020

| Inversiones | Promedio M\$ | Máximo M\$ | Mínimo M\$ | Desviación estándar M\$ |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------------------|
| | 6.716 | 8.149 | 4.844 | 913 |
| Rescates | Promedio M\$ | Máximo M\$ | Mínimo M\$ | Desviación estándar M\$ |
| | 42.188 | 935.042 | 1.000 | 134.964 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(e) Gestión de riesgo 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, cuyo caso no registrará ese número 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 presentó ningún cambio en el requerimiento de capital entre períodos ni incumplimiento del mismo.

(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 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 SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

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

Año 2021

| Instrumento | Valor razonable | | |
|----------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ |
| Acciones nacionales | - | - | - |
| Acciones extranjeras | 11.905.804 | - | - |
| ADR | 184.204 | - | - |
| Derivados | - | - | - |
| Totales | 12.090.008 | - | - |

Año 2020

| Instrumento | Valor razonable | | |
|----------------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Nivel 1 M\$ | Nivel 2 M\$ | Nivel 3 M\$ |
| Acciones nacionales | - | - | - |
| Acciones extranjeras | 4.029.803 | - | - |
| ADR | 2.930.010 | - | - |
| Derivados | - | - | - |
| Totales | 6.959.813 | - | - |

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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

Para el año 2017 la posición en instrumentos de nivel 3 corresponde al emisor Pruksa Real estate (PS TB Equity) que dejó de transarse en su bolsa de origen al día 30 de noviembre de 2017. Lo anterior se debe a el canje de acciones realizadas por la empresa, por el emisor Pruksa Holding PCL (PSH TB Equity). El fondo mantiene posiciones en el emisor Pruksa Real estate (PS TB Equity). 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 durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. 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.

El Fondo no tiene deuda de nivel 3. De ser así, 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.

No existen para el ejercicio en curso transferencia entre niveles para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

(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.

El modelo SUP-RA consiste en una metodología de valorización diaria y asignación de tasas para los instrumentos de deuda del mercado nacional, expresados en pesos y en UF, basado en un modelo matemático desarrollado por el Laboratorio de Investigación Avanzada en Finanzas de la Pontificia Universidad Católica de Chile, con la colaboración de la "Asociación de Administradoras de Fondos Mutuos de Chile, A.G."

A continuación se detalla la metodología vigente a la fecha. Copia de este anexo se encuentra en las oficinas de la Sociedad Administradora a disposición de los partícipes y el público en general.

Cabe destacar, que una de las bases del modelo SUP-RA es la mejora constante, la actualización y el ajuste a las nuevas condiciones de mercado que se puedan presentar, por lo que la metodología descrita a continuación seguirá desarrollándose y se mantendrá en constante perfeccionamiento.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(i) Instrumentos de deuda nacional, continuación

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.

(ii) Metodología de valorización

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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Metodología de valorización, continuación

(ii.2) Valorización por modelo, continuación

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.

(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 Spreads 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Metodología de valorización, continuación

(ii.2) Valorización por modelo, continuación

(ii.2.3) Tasa modelo

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

TIRMod : TIRBASE+Smodi

TIRBASE]: TIRbase" correspondiente al instrumento

SMod i : SMod Spread Modelo" estimado para el instrumento

TIRMod : TIRMod Tasa de valorización estimada instrumento

(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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Conceptos generales de la metodología, continuación

(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.

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 |

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(28) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Conceptos generales de la metodología, continuación

(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.

(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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(29) Hechos relevantes, continuación

Impactos por pandemia COVID-19, continuación

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.

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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES SUSTENTABLES GLOBAL

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

(29) Hechos relevantes, continuación

Impactos por conflicto Ruso Ucraniano, continuación

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.

(31) Hechos posteriores

Con fecha 8 de enero de 2022 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°226879 por UF 10.000,0000.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.