

## **FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF**

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

### 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, Directo

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

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

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

Señores Partícipes de  
Fondo Mutuo Scotia Familia:

***Opinión***

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

RUT de la persona autorizada que firma : 12.260.714-3

Santiago, xx de xxxxx de 202x

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	6	145.440	399.074
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(a)	115.753.556	27.169.077
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	-
Otras cuentas por cobrar	10	4.698	-
Otros activos	11	-	-
Total activos		<b>115.903.694</b>	<b>27.568.151</b>
 <b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar a intermediarios	12	453.630	(522.977)
Rescates por pagar	13	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	14 (a)	19.661	(3.324)
Otros documentos y cuentas por pagar	15	27	-
Otros pasivos	16	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<b>(473.318)</b>	<b>(526.301)</b>
Activo neto atribuible a los partícipes		<b>115.430.376</b>	<b>27.041.850</b>

Las notas adjuntas forman integral de estos estados financieros.

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF**

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

	<b>Notas</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes	17	6.079.653	657.953
Diferencia de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(c)	(6.215.513)	942.324
Resultado en venta de instrumentos financieros	7(c)	(140.553)	19.672
Otros		-	815
		<u>(276.413)</u>	<u>1.620.764</u>
<b>Total ingresos/pérdidas netos de la operación</b>			
Gastos:			
Comisión de administración	14(a)	(1.028.232)	(416.152)
Honorarios por custodia y administración		-	-
Costos de transacción		-	-
Otros gastos de operación		-	-
		<u>(1.028.232)</u>	<u>(416.152)</u>
<b>Total gastos de operación</b>			
Utilidad/pérdida de la operación antes de impuesto		(1.304.645)	1.204.612
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
		<u>(1.304.645)</u>	<u>1.204.612</u>
<b>Utilidad de la operación después de impuesto</b>			
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		(1.304.645)	1.204.612
Distribución de beneficios	19	-	-
		<u>(1.304.645)</u>	<u>1.204.612</u>
<b>Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios</b>			
		<u>(1.304.645)</u>	<u>1.204.612</u>

Las notas adjuntas forman integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

Año 2021	Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Familia Clásica M\$	Serie WEB M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Wealth M\$	SERIE SBK M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero	-	25.677.621	416.641	947.588	-	-	-	-	27.041.850
Aportes de cuotas	-	118.158.309	1.624.668	19.396.693	78.074	200.000	-	-	139.457.744
Rescates de cuotas	-	(42.473.125)	(134.820)	(7.127.194)	(534)	(28.900)	-	-	-49.764.573
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		75.685.184	1.489.848	12.269.499	77.540	171.100	-	-	89.693.171
(Disminución) de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		-1.185.207	-5.422	-115.824	1.773	35	-	-	-1.304.645
Distribución de beneficios:									
En efectivo									
En cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Disminución) de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación después de distribución de beneficios		-1.185.207	-5.422	-115.824	1.773	35	-	-	-1.304.645
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	18	100.177.598	1.901.067	13.101.263	79.313	171.135	-	-	115.430.376

Los movimientos de aportes y rescates presentados en el presente estado de cambio, incluyen los efectos originados por la fusión del Fondo Scotia Familia con el fondo Scotia Óptimo, realizada el 15-08-2021, y por las modificaciones de series. se encuentra revelados en nota 1.a.1.5. Fusión de fondos por absorción

Las notas adjuntas forman integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

**Año 2020**

	Notas	Serie APV M\$	Serie E M\$	Serie Global M\$	Serie Inversionista M\$	Serie Patrimonial M\$	Serie V M\$	Total Serie M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero de 2020		598.813	5.999.604	55.065	248.693	36.329	21.846.312	28.784.816
Aportes de cuotas		24.288	1.516.262	77.000	608.809	25.000	12.384.138	14.635.497
Rescates de cuotas		(229.166)	(3.175.764)	(55.082)	(46.193)	(24.237)	(14.052.633)	(17.583.075)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(204.878)	(1.659.502)	21.918	562.616	763	(1.668.495)	(2.947.578)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		22.706	242.073	1.868	18.716	1.620	917.629	1.204.612
Distribución de beneficios:	19	-	-	-	-	-	-	-
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		22.706	242.073	1.868	18.716	1.620	917.629	1.204.612
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre 2020 – valor cuota	18	416.641	4.582.175	78.851	830.025	38.712	21.095.446	27.041.850

Las notas adjuntas forman integral de estos estados financieros.



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

	<b>Notas</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>	<b>2020</b> <b>M\$</b>
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	7(c)	(208.029.416)	(27.516.261)
Venta/cobro de activos financieros	7(c)	116.740.068	30.259.973
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2.354.410	913.698
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a la Sociedad Administradora e intermediarios		(1.011.894)	(418.935)
Montos recibidos de la Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
		(89.946.832)	3.238.475
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:		(89.946.832)	3.238.475
Colocación de cuotas en circulación			
Rescates de cuotas en circulación		135.251.982	14.635.497
Otros		(45.558.784)	(17.583.075)
Flujo neto (utilizado en)/originado por actividades de financiamiento		-	-
Aumento/(disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente		89.693.198	(2.947.578)
Disminución/(aumento) neto de efectivo y efectivo equivalente		399.074	290.897
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		(253.634)	108.177
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
	6	145.440	399.074

Los movimientos de aportes y rescates presentados en el presente estado de flujo, no incluyen los efectos originados por la fusión del Fondo Scotia Familia con el fondo Óptimo, realizada el 15-08-2021, 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 integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (1) Información general

El Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF (en adelante el "Fondo") se clasifica como un Fondo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional-derivados, según Circular N°1.578 de fecha 17 de enero de 2002. Fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°055 de fecha 11 de marzo de 1997, e inició sus operaciones el 11 de marzo de 1997. La dirección de su oficina registrada es Costanera Sur N°2710, piso 14.

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

El objetivo del Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF es invertir tanto en instrumentos de deuda de corto plazo como en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, manteniendo una duración mínima de 366 días y una duración máxima de 1.095 días, con el objetivo de mantener un portafolio diversificado y un adecuado nivel de liquidez.

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

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

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

#### (a) Modificaciones al reglamento interno

Durante al año 2020 no se efectuaron modificaciones al Reglamento Interno del presente fondo.

##### 1.2. Fusión de fondos por absorción

Con fecha 15 de agosto 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 Optimo" y "Scotia Familia", 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 de fondos el "Scotia Familia" incorporó al "Scotia Optimo" siendo el primero el fondo que subsiste bajo la denominación de Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF con fecha 15 de agosto 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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 Optimo	Serie A	Fondo Familia	V	Clásica (Es la continuadora de la Serie V del Fondo Mutuo Scotia Familia, y absorbe la Serie E del Fondo Mutuo Scotia Familia y la Serie A del Fondo Mutuo Scotia Óptimo.)
Fondo Mutuo Optimo	APV	Fondo Familia	APV	APV (Serie continuadora de la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Familia y absorbe la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Óptimo.)
Fondo Mutuo Optimo	Serie F	Fondo Familia	Inversionista	Familia Clásica (Es la continuadora de la Serie Inversionista del Fondo Mutuo Scotia Familia y absorbe las Series: Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Familia y la serie F del Fondo Scotia Óptimo.)
		Fondo Familia	Patrimonial	Familia Clásica (Es la continuadora de la Serie Inversionista del Fondo Mutuo Scotia Familia y absorbe las Series: Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Familia y la serie F del Fondo Scotia Óptimo.)
		Fondo Familia	Global	Familia Clásica (Es la continuadora de la Serie Inversionista del Fondo Mutuo Scotia Familia y absorbe las Series: Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Familia y la serie F del Fondo Scotia Óptimo.)
		Fondo Familia	E	Clásica (Es la continuadora de la Serie V del Fondo Mutuo Scotia Familia, y absorbe la Serie E del Fondo Mutuo Scotia Familia y la Serie A del Fondo Mutuo Scotia Óptimo.)
				Web, Serie Nueva
				Alto Patrimonio, Serie Nueva
				Wealth, Serie Nueva
				SBK, 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).

##### 1.4. Canjes de cuotas.

Con fecha 15 de agosto de 2021 se llevó a cabo la fusión de los Fondos Mutuos Familia (continuador) y Optimo (Absorbido) originando los siguientes canjes de cuotas por fusión:

Fondo Absorbido	Fondo Continuador	Factor canje	Valor cuota canje	N° Cuotas canjeadas
Scotia Optimo - Serie A	Deuda Mediano Plazo UF - Serie Clásica	1,2812	2.773,0031	35.549.687,2445
Scotia Optimo - Serie APV	Deuda Mediano Plazo UF - Serie APV	2,2382	1.687,1484	931.366,4187
Scotia Optimo - Serie F	Deuda Mediano Plazo UF - Serie Familia Clásica	0,7416	1.573,9664	11.928.344,6522

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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.

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 15 de agosto 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.

Se preparó estados de situación financiera por cada fondo absorbido al 14 de agosto 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 15 de agosto 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 14 de agosto de 2021

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (1) Información general, continuación

#### (a) Modificaciones al reglamento interno, continuación

##### Fondo Mutuo Scotia Optimo

<b>Activos</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	1.329.388
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	117.608.790
Activo financiero a costo amortizado	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	-
Otras cuentas por cobrar	-
Otros activos	-
	<hr/>
Total activo	<u>118.938.177</u>
<b>Pasivos</b>	
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-
Rescates por pagar	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	12.618
Otros documentos y cuentas por pagar	-
Otros pasivos	-
	<hr/>
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)	<u>12.618</u>
Activo neto atribuible a los partícipes	<u>118.925.559</u>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (1) Información general, continuación

#### (a) Modificaciones al reglamento interno, continuación

Periodo terminado al 17 de julio de 2021

#### Fondo Mutuo Scotia Optimo

	<b>2021</b> <b>M\$</b>
Ingresos/pérdidas de la operación:	
Intereses y reajustes	2.772.073
Ingresos por dividendos	-
Diferencia de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(5.998.074)
Resultado en venta de instrumentos financieros	(183.685)
Otros	-
Total ingresos/pérdidas netos de la operación	<u>(3.409.686)</u>
Gastos:	
Comisión de administración	(1.719.997)
Honorarios por custodia y administración	-
Costos de transacción	-
Otros gastos de operación	-
Total gastos de operación	<u>(1.719.997)</u>
Utilidad/pérdida de la operación antes de impuesto	(5.129.683)
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior	-
Utilidad/pérdida de la operación después de impuesto	<u>(5.129.683)</u>
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	(5.129.683)
Distribución de beneficios	-
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios	<u>(5.129.683)</u>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (2) Resumen de criterios contables significativos

#### (a) Bases de preparación

##### (i) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros anuales de Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF, 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 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, modificado 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.

##### (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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

	2021	2020
	\$	\$
Dólar	844,69	710,95
Unidad de Fomento (UF)	30.991,74	29.070,33

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.

#### (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).*

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



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

##### 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. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan 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.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	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</i> (Modificaciones a la NIC 16)	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</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</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 DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (a) Bases de preparación, continuación

#### I. Pronunciamientos contables vigentes

##### Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

#### **Pronunciamientos Contables emitidos aún no vigentes**

##### Modificaciones a las NIIF

##### ***Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020***

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

Las modificaciones incluyen:

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (a) Bases de preparación, continuación

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

#### **Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)**

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

#### (b) Activos y pasivos financieros

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

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

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

##### (ii) Clasificación y medición posterior

###### (ii.1) 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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros

##### (ii) Clasificación y medición posterior, continuación

- 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.

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.

##### (ii.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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

##### (iii) Baja

###### (iii.1) Activos financieros

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

###### (iii.2) Pasivos financieros

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

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

##### (iv) 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.

##### (v) 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 7(b)).

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

##### (iii) Baja, continuación

'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

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

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

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

Si el Fondo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como, asimismo, los resultados por las actividades de negociación se incluyen en el rubro Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

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

##### (vi) 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio

### 2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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

##### (iii) Baja, continuación

(es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

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

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

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

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

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

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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

##### (vii) Valorización de instrumentos financieros de la cartera de inversiones

###### (vii.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, éste 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.

###### (vii.2) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen Forward de monedas extranjeras y unidad de fomento, futuros de tasas de interés, 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.



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

##### (vii) Valorización de instrumentos financieros de la cartera de inversiones, continuación

##### (vii.3) 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\$115.753.556 y M\$27.169.077 respectivamente.

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

#### (c) Valor neto diario del Fondo

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

- El efectivo del Fondo en caja y bancos.
- Las demás cuentas de activos autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero.

De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto en el párrafo anterior se deducirán:

- La remuneración devengada a favor de la Administradora, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno.
- Los repartos y rescates por pagar.
- Obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
- Las demás cuentas de pasivos que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

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

#### (d) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, 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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

Central de Chile, en conformidad a lo dispuesto en N°2 del

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (d) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios, continuación

Artículo N°44 de la Ley N°18.840.

#### (e) Contabilización de intereses y reajustes

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

#### (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 este se efectuare con posterioridad a dicho cierre.

#### (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) Serie Clásica

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 1,60% anual, con IVA incluido.

##### (i) Serie Familia Clásica

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 1,36% anual, con IVA incluido.

##### (ii) Serie Web

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 1,09% anual, con IVA incluido.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (i) Remuneración, continuación

##### (iii) Serie APV

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 1,12% anual, exento de IVA.

##### (iv) Serie Alto Patrimonio

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 0,90% anual, con IVA incluido.

##### (v) Serie Wealth

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 0,77% anual, con IVA incluido.

##### (vi) Serie SBK

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 0,00% anual, con IVA incluido.

#### (i) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente está constituido ante todo por dinero en efectivo, saldos en cuentas corrientes bancarias. En el caso de las cuentas corrientes se presentan rebajados de los saldos los montos correspondientes a depósitos con retención.

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

#### (j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido siete 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:

##### **Serie Clásica**

Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo de inversión. Es la continuadora de la Serie V del Fondo Mutuo Scotia Familia, y absorbe la Serie E del Fondo Mutuo Scotia Familia y la Serie A del Fondo Mutuo Scotia Óptimo.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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 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 la Serie Inversionista del Fondo Mutuo Scotia Familia y absorbe las Series: Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Familia y F del Fondo Scotia Óptimo.

##### **Serie Web**

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

##### **Serie APV**

Para suscribir cuotas de esta serie es necesario que los recursos invertidos sean aquellos destinados a constituir un plan de Ahorro Previsional Voluntario, en conformidad a lo dispuesto en el D.L. 3.500. Serie continuadora de la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Familia y absorbe la Serie APV del Fondo Mutuo Scotia Óptimo.

##### **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. 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### (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.

#### (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.

#### (m) Garantías

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

#### (n) Segmentos de negocios

Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo UF 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 Deuda Mediano Plazo UF, la Administración ha designado que el segmento a reportar es único.

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

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

### (3) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020, 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 finalizado al 31 de diciembre de 2021, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (4) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado con fecha 16 de julio de 2021. En la Comisión para el Mercado Financiero.

El texto completo del Reglamento Interno, incluyendo su política de inversión, se encuentra a disposición del público en general en nuestras oficinas ubicadas en Costanera Sur N°2710, piso 14, Santiago y en nuestro sitio web [www.scotiabank.cl](http://www.scotiabank.cl) y en la Comisión para el Mercado Financiero.

#### (a) Política de inversiones

##### (i) Clasificación de riesgo nacional

Los instrumentos de emisores nacionales en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas.

##### (ii) Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda nacional, preferentemente de mediano y largo plazo.

##### (iii) Condiciones que deben cumplir esos mercados

Los mercados e instrumentos en que se inviertan los recursos del Fondo deberán cumplir las condiciones e información mínima establecidas en la Norma de Carácter General N°376 de 2015, de la Comisión para el Mercado Financiero o aquella que la modifique o reemplace.

##### (iv) Monedas que serán mantenidas por el Fondo

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

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

Las inversiones del Fondo estarán denominadas en: Pesos de Chile y/o Unidades de Fomento.

##### (vi) Duración

La duración de la cartera de inversiones del Fondo será mínima de 366 días y una duración máxima de 1.095 días.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (a) Política de inversiones, continuación

##### (vii) El nivel de riesgo esperado de las inversiones es moderado

Los riesgos que asume al invertir en este Fondo son principalmente:

- Riesgo de tasa, esto es, variaciones de valor por cambios en las tasas relevantes de los activos contenidos en el Fondo.
- Riesgo de crédito, producto de cambios o percepciones de cambio en la calidad crediticia de los emisores contenidos en el Fondo, así como el riesgo de default o no pago de un emisor.
- Riesgo de inflación, producto de las variaciones de IPC y su potencial impacto en la unidad de fomento, mediante el cual se reajustan los instrumentos de renta fija denominados en UF.
- Riesgo de liquidez, entendido como el riesgo de tener que liquidar activos para financiar rescates netos, en un ambiente de mercado de precios desfavorables, producto de un mercado pasando por un ciclo de stress en términos de baja liquidez que conlleva tasas más altas para poder liquidar posiciones.
- 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.

##### (viii) Contrapartes

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

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

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
Instrumentos de deuda, emitidos por emisores nacionales denominados en unidades de fomento	60	100
<b>Instrumentos de Deuda</b>		
<b>Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales.</b>		
Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	-	100
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	-	100
Instrumentos emitidos y garantizados por Bancos que operen en el país.	-	100
Instrumentos inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas.	-	100
Instrumentos de oferta pública inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Corfo y sus filiales, Empresas Fiscales, Semifiscales, Sociedades Anónimas, u otras entidades registradas en el mismo registro.	-	100
Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (a) Política de inversiones, continuación

##### (x) Límites máximos por instrumentos

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

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

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

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

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

##### (xi) Tratamiento de excesos de inversión

Los excesos que se produjeren respecto de los límites de inversión establecidos, debido a la gestión de la Administradora deberán ser subsanados en un plazo no superior a 30 días contados desde ocurrido el exceso.

En el caso que los excesos se produzcan por causas ajenas a la gestión de esta Administradora, deberá procederse a la regularización en la forma y plazo que establezca la Comisión para el Mercado Financiero.



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (a) Política de inversiones, continuación

##### (xii) Operaciones que realizará el Fondo

##### (xii.1) Inversiones en 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, tasas de interés e instrumentos de renta fija.
- Los contratos forward se realizarán fuera de los mercados bursátiles (en mercados OTC).
- 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.

Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados, con la finalidad de cobertura o como inversión. Estos instrumentos implican riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que las hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del activo subyacente y puede multiplicar las pérdidas y ganancias de valor de la cartera.

##### (xii.2) Venta corta y préstamo de valores.

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

##### (xii.3) Adquisición de instrumentos con retroventa.

La administradora por cuenta del Fondo podrá realizar operaciones de compra con retroventa de los instrumentos de oferta pública, que se señalan a continuación:

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

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

Límites: El Fondo podrá mantener hasta el 20% de su activo total, adquirido con retroventa con instituciones bancarias y financieras, y no podrá mantener más de un 10% de ese activo en instrumentos sujetos a dicho compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (a) Política de inversiones, continuación

(xii) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(xii.3) Adquisición de instrumentos con retroventa, continuación

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

#### (b) Política de liquidez

La política de liquidez del Fondo tiene en consideración el manejo de descalces de liquidez, basado en estadísticas del comportamiento histórico y estacional de los rescates, así como en las características de liquidez de los instrumentos y mercados en los cuales invierte el Fondo.

Para este tipo de Fondos se ha definido la política de liquidez en función del grado de liquidez de los instrumentos, para determinar el nivel objetivo de Activos de Alta Liquidez (AAL) a mantener diariamente en el Fondo. De esta manera, los AAL, compuestos por; Caja o disponible + Activos de Deuda AAA + Activos cuyo vencimiento es inferior a 30 días, el porcentaje que el Fondo mantendrá en este tipo de activos, instrumentos de deuda, será de a lo menos un 10% del activo total del Fondo.

#### (c) Política de endeudamiento

Ocasionalmente la Administradora podrá contraer deuda por cuenta del Fondo, con el objeto de financiar rescates y realizar las demás operaciones que la Comisión para el Mercado Financiero expresamente autorice, hasta por una cantidad equivalente al 20% del patrimonio del mismo.

Solo se podrá contraer obligaciones con entidades bancarias y cuyo plazo máximo sea igual a 365 días o inferior. Para tales efectos, la Administradora, por cuenta del Fondo, solamente podrá contraer pasivos de corto plazo (pasivo exigible) consistentes en líneas de créditos bancarios, por un plazo no superior a 365 días. La Administradora no contraerá pasivos de mediano ni largo plazo.

#### (d) Política de votación

La Administradora concurrirá a las Juntas de Accionistas, Asambleas de Aportantes o Juntas de Tenedores de Bonos de las entidades emisoras de los instrumentos que hayan sido adquiridos con recursos de los fondos administrados, representadas por sus gerentes o mandatarios especiales designados para estos efectos por el Directorio.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (4) Política de inversión del Fondo, continuación

#### (d) Política de votación, continuación

Asimismo, de acuerdo a lo establecido en el Artículo N°65 de la Ley N°20.712, la Administradora concurrirá siempre con su voto en las juntas de accionistas de Sociedades anónimas abiertas cuando la ley así lo ordene, así como también cuando las inversiones del Fondo representen a lo 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. Toda manifestación de preferencia que realicen los mandatarios designados, en ejercicio de los derechos de voz y voto en las Juntas y/o Asambleas, deberá siempre ser efectuada siguiendo las instrucciones que para el efecto hayan recibido, teniendo presente el mejor interés del Fondo. Lo anterior, considerando aspectos tales como: (i) las materias a tratar; (ii) el interés e importancia que éstas presenten para el Fondo; y (iii) que se realice atendiendo exclusivamente a la mejor conveniencia del Fondo. El detalle de esta información se encuentra a disposición en la Política de Asistencia y Votación de la Administradora, publicada en su página web.

### (5) Juicios y estimaciones contables críticas

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

#### Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

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

### (6) Efectivo y efectivo equivalente

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

	Tipo de moneda	2021 M\$	2020 M\$
Efectivo en bancos	\$	<u>145.440</u>	<u>399.074</u>
Totales		<u>145.440</u>	<u>399.074</u>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

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

#### (a) Activos

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	11.385.723	3.657.301
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	104.367.833	23.511.776
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>115.753.556</u>	<u>27.169.077</u>

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

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

(b) Composición de la cartera

Instrumentos	2021				2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Depósitos y/o pagarés de bancos instituciones financieras	-	-	-	-	1.199.288	-	1.199.288	4,35
Bonos de bancos e instituciones financieras	8.404.509	-	8.404.509	7,251	857.630	-	857.630	3,11
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	50.882	-	50.882	0,044	2.290	-	2.290	0,01
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	899.848	-	899.848	3,26
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	1.998.950	-	1.998.950	1,725	699.984	-	699.984	2,54
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	931.382	-	931.382	0,804	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	11.385.723	-	11.385.723	9,82	3.659.040	-	3.659.040	13,27

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

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

(b) Composición de la cartera, continuación

Instrumentos	2021				2020			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Subtotales								
Depósitos y/o pagarés de bancos instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	72.985.523	-	72.985.523	62,971	19.250.106	-	19.250.106	69,83
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	732.584	-	732.584	0,632	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	20.921.009	-	20.921.009	18,050	416.094	-	416.094	1,51
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	3.843.837	-	3.843.837	13,94
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	9.728.717	-	9.728.717	8,394	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	104.367.833	-	104.367.833	90,05	23.510.037	-	23.510.037	85,28
Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	115.753.556	-	115.753.556	99,87	27.169.077	-	27.169.077	98,55

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero	27.169.077	28.682.745
Intereses y reajustes	6.079.653	657.953
Diferencias de cambios	-	-
Aumento/(disminución) neto por cambios en el valor razonable	(6.215.513)	942.342
Compras	207.960.068	28.039.239
Ventas	(113.019.523)	(31.173.671)
Resultado venta instrumentos financieros	(140.553)	19.672
Otros	-	797
Totales	<u>115.753.556</u>	<u>27.169.077</u>

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

### (8) Activos financieros a costo amortizado

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

### (9) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee cuentas por cobrar a intermediarios.

### (10) Otras cuentas por cobrar

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar Banco Central	4.698	-
Total otros activos	<u>4.698</u>	<u>-</u>

### (11) Otros activos

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (12) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de cuentas por pagar a intermediarios es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores varios nacionales	<u>(453.630)</u>	<u>522.977</u>
Total otros documentos y cuentas por pagar	<u>(453.630)</u>	<u>522.977</u>

### (13) Rescates por pagar

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

### (14) Partes relacionadas

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

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021:

- Para la Serie Clásica es hasta un 1,60% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Familia Clásica es hasta un 1,36% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Web es hasta un 1,09% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es hasta un 1,12% anual exento de IVA.
- Para la Serie Alto Patrimonio es hasta un 0,90% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Wealth es hasta un 0,77% anual con IVA incluido.
- Para la Serie SBK es hasta un 0,00% anual con IVA incluido.

#### (a) Remuneración por administración

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$1.028.232 y M\$416.152, respectivamente, adeudándose M\$19.661 y M\$3.324, por remuneración por pagar a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. al cierre del ejercicio.



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (14) Partes relacionadas, continuación

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

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

2021

Tenedor	%	N° de cuotas a comienzo del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	N° de cuotas al cierre del ejercicio
<b>SERIE CLÁSICA</b>					
Personas relacionadas	0,0306	-	12.688,9310	1.651,9808	11.036,9502
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE FAMILIA CLÁSICA</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE WEB</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE APV</b>					
Personas relacionadas	2,363	27.947,8909	1.595,0161	2.975,7127	26.567,1943
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE ALTO PATRIMONIO</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE WEALTH</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE SBK</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(14) Partes relacionadas, continuación

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

2020

Tenedor	%	Nº de cuotas a comienzo del ejercicio	Nº de cuotas adquiridas en el año	Nº de cuotas rescatadas en el año	Nº de cuotas al cierre del ejercicio
<b>SERIE APV</b>					
Personas relacionadas	1,24	2.975,7127	-	-	2.975,7127
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	10,39	24.972,1782	-	-	24.972,1782
<b>SERIE E</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE GLOBAL</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE INVERSIONISTA</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE PATRIMONIAL</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-
<b>SERIE V</b>					
Personas relacionadas	-	-	-	-	-
Accionista de la sociedad administradora	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-
Trabajadores que representan al empleador	-	-	-	-	-

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF**

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

**(15) Otros documentos y cuentas por pagar**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Comisión de salida	(27)	-
Retenciones por pagar APV	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total otros documentos y cuentas por pagar	<b>(27)</b>	<b>-</b>

**(16) Otros pasivos**

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

**(17) Intereses y reajustes**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Intereses y reajustes	6.079.653	657.953
Activos financieros a costo amortizado	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total cuentas por pagar	<b>6.079.653</b>	<b>657.953</b>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (18) Cuotas en circulación

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

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

<b>2021</b>			
<b>Serie</b>	<b>Valor cuota \$</b>	<b>N° de cuotas en circulación</b>	<b>Monto total M\$</b>
Serie Clásica	2.774,1292	36.111.366,9573	100.177.598
Serie Familia Clásica	1.576,0460	8.312.741,6662	13.101.263
Serie Web	1.001,2007	79.218,0435	79.313
Serie APV	1.690,9219	1.124.278,5758	1.901.067
Serie Alto Patrimonio	1.001,9693	170.798,3766	171.135
Serie Wealth	1.000,0000	-	-
Serie SBK	1.000,0000	-	-
<b>Totales</b>		<b>45.798.403,6194</b>	<b>115.430.376</b>
<b>2020</b>			
<b>Serie</b>	<b>Valor cuota \$</b>	<b>N° de cuotas en circulación</b>	<b>Monto total M\$</b>
Serie APV	1.732,6486	240.464,9260	416.641
Serie E	1.696,5660	2.700.853,0720	4.582.175
Serie Global	1.329,9510	59.288,3821	78.851
Serie Inversionista	1.622,9214	511.438,6488	830.025
Serie Patrimonial	1.615,1593	23.967,8678	38.712
Serie V	2.861,3688	7.372.501,4536	21.095.446
<b>Totales</b>		<b>10.908.514,3503</b>	<b>27.041.850</b>

Las cuotas en circulación están sujetas a un monto mínimo de suscripción por la Serie Clásica sin monto mínimo, Serie Familia Clásica sin monto mínimo, Serie Web sin monto mínimo, Serie APV sin monto mínimo, Serie Alto Patrimonio de \$100.000.000, Serie Wealth de \$250.000.000 y Serie SBK sin monto mínimo. El Fondo tiene también la capacidad de diferir el pago de los rescates hasta 10 días corridos y por rescates superiores al 25% del patrimonio hasta 15 días corridos.

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

De acuerdo a los objetivos descritos en la Nota 1 a los Estados Financieros y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 27 a los Estados Financieros, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas de acuerdo a la política de inversiones incluida en el reglamento interno y que se describe en Nota 4 a los Estados Financieros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (18) Cuotas en circulación, continuación

Para determinar el valor de los activos netos del Fondo para suscripciones y rescates se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas contables descritas en Nota 4 a los Estados Financieros.

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

2021	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia Clásica	Serie Web	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK	Total
Saldo inicial al 1 de enero	10.073.354,5256	240.464,9260	594.694,8987	-	-	-	-	10.908.514,3503
Cuotas suscritas	4.841.726,3904	31.687,5777	237.408,2205	79.763,0867	200.000,0000	-	-	5.390.585,2753
Cuotas suscritas por fusión	34.315.468,3077	931.366,4187	11.933.260,9272	-	-	-	-	47.180.095,6536
Cuotas rescatadas	(13.119.182,2664)	(79.240,3466)	(4.452.622,3802)	(545,0432)	(29.201,6234)	-	-	(17.680.791,6598)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	36.111.366,9573	1.124.278,5758	8.312.741,6662	79.218,0435	170.798,3766	-	-	45.798.403,6194

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

2020	Serie APV	Serie E	Serie Global	Serie Inversionista	Serie Patrimonial	Serie V	Total
Saldo inicial al 1 de enero	365.549,6915	3.729.188,3665	42.184,9839	161.035,5074	23.695,7573	8.013.882,4431	12.335.536,75
Cuotas suscritas	14.430,8465	920.173,9366	59.288,3821	380.057,5890	15.750,1667	4.431.089,6059	5.820.790,53
Cuotas rescatadas	(139.515,6119)	(1.948.509,2311)	(42.184,9839)	(29.654,4473)	(15.478,0561)	(5.072.470,5954)	(7.247.812,93)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	240.464,9261	2.700.853,0720	59.288,3821	511.438,6491	23.967,8679	7.372.501,4536	10.908.514,35

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (19) Distribución de beneficios a los partícipes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee distribución de beneficios a los partícipes.

### (20) Rentabilidad del Fondo

#### (a) Rentabilidad Nominal

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

Al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Mes	Rentabilidad mensual %						
	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia Clá	Serie Web	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK
Enero	1,2829	1,3489	1,2932	-	-	-	-
Febrero	0,2524	0,3114	0,2616	-	-	-	-
Marzo	(0,9712)	(0,9067)	(0,9612)	-	-	-	-
Abril	(2,1858)	(2,1239)	(2,1761)	-	-	-	-
Mayo	(0,3051)	(0,2398)	(0,2949)	-	-	-	-
Junio	(1,3689)	(1,3065)	(1,3592)	-	-	-	-
Julio	(0,6612)	(0,5962)	(0,6511)	-	-	-	-
Agosto	1,1979	1,2505	1,2139	-	-	-	-
Septiembre	(1,8316)	(1,7928)	(1,8122)	(1,5640)	(1,7751)	-	-
Octubre	(0,5238)	(0,4832)	(0,5035)	(0,4807)	(0,4646)	-	-
Noviembre	1,3621	1,4021	1,3821	1,4046	1,4205	-	-
Diciembre	0,7428	0,7839	0,7633	0,7865	0,8027	-	-

Al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Mes	Rentabilidad mensual %					
	Serie APV	Serie E	Serie Global	Serie Inversionista	Serie Patrimonial	Serie V
Enero	0,9615	0,9358	0,9538	0,9062	0,9273	0,8960
Febrero	(1,3868)	(1,4102)	(1,3938)	(1,4373)	(1,418)	(1,4466)
Marzo	(0,5948)	(0,6201)	(0,8729)	(0,6493)	(0,6285)	(0,6593)
Abril	2,4094	2,3843	-	2,3552	2,3759	2,3452
Mayo	1,7488	1,7229	0,7238	1,6930	1,7143	1,6828
Junio	(0,2633)	(0,2878)	(0,2707)	(0,3161)	(0,296)	(0,3259)
Julio	(0,0888)	(0,1143)	(0,0965)	(0,1436)	(0,1227)	(0,1537)
Agosto	1,5453	1,5194	1,5375	1,4896	1,5108	1,4794
Septiembre	(0,7138)	(0,7382)	(0,7211)	(0,7664)	(0,7464)	(0,7761)
Octubre	1,1580	1,1324	1,1503	1,1026	1,1238	1,0924
Noviembre	1,0663	1,0415	1,0589	1,0128	1,0332	1,0029
Diciembre	(0,1445)	(0,1699)	(0,1522)	(0,1993)	(0,1784)	(0,2093)

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (20) Rentabilidad del Fondo, continuación

#### (b) Rentabilidad Nominal Acumulada

Al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Fondo/(serie)	Último año	Rentabilidad acumulada (%)	
		Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Clásica	(3,0489)	1,7634	6,3623
Serie APV	(2,4083)	3,2235	8,7180
Serie Familia Clásica	(2,8883)	2,0533	6,7924
Serie Web	-	-	-
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	-	-	-
Serie SBK	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Fondo/(serie)	Último año	Rentabilidad acumulada (%)	
		Últimos dos años	Últimos tres años
Serie APV	4,9636	9,7071	12,4857
Serie E	5,4539	10,7344	14,0694
Serie Global	5,7707	11,4008	15,1006
Serie Inversionista	5,0887	9,9686	12,8881
Serie Patrimonial	5,3484	10,5130	13,7276
Serie V	1,8870	7,2139	7,5225

### (21) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo al Reglamento Interno, se detallan a continuación:

2021	Serie Clásica Monto acumulado ejercicio actual	Serie Familia Clá Monto acumulado ejercicio actual	Serie Web Monto acumulado ejercicio actual	Serie APV Monto acumulado ejercicio actual	Serie Alto Patrimonio Monto acumulado ejercicio actual	Serie Wealth Monto acumulado ejercicio actual	Serie SBK Monto acumulado ejercicio actual	Total
Gasto del Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-	-

  

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

Los valores detallados en los cuadros anteriores corresponden a gastos distribuidos de Auditoría, Publicidad y Custodia de Valores, asumidos por el Fondo. Se señala que desde el día 24 de diciembre de 2018, fue eliminado el cobro de otros gastos de operación.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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)

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

2021	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por sociedad administradora	115.753.556	100	99,87	-	-	-
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	115.753.556	100	99,87	-	-	-

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

2020	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por sociedad administradora	27.169.077	100,00	98,55	-	-	-
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	27.169.077	100,00	98,55	-	-	-

(23) Excesos de inversión

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



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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 de la Ley N°20.712 – Artículo N°226 Ley N°18.045)**

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

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde/hasta)
Boleta bancaria	Scotiabank Chile	Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	43.807,67	10.01.2022-10.01.2023

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

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

**(25) Garantía fondos mutuos estructurados garantizados**

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

**(26) Información estadística**

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

2021		SERIE CLÁSICA		
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	2.898,0777	26.935.571	29.575	3.819
Febrero	2.905,3935	29.467.637	28.356	3.819
Marzo	2.877,1764	29.438.319	32.851	3.799
Abril	2.814,2881	35.046.992	30.945	3.794
Mayo	2.805,7026	31.676.162	34.808	3.755
Junio	2.767,2953	25.866.679	28.399	3.715
Julio	2.748,9983	24.681.517	27.507	3.671
Agosto	2.781,9299	141.299.051	101.118	15.097
Septiembre	2.730,9768	132.909.294	152.169	14.929
Octubre	2.716,6718	125.429.419	147.100	14.654
Noviembre	2.753,6755	120.787.048	138.265	14.439
Diciembre	2.774,1292	115.903.694	136.694	14.327
Total Serie			887.787	

(\*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(26) Información estadística, continuación

2021, continuación

SERIE APV

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	1.756,0195	26.935.571	318	112
Febrero	1.761,4871	29.467.637	286	112
Marzo	1.745,5150	29.438.319	307	111
Abril	1.708,4423	35.046.992	283	110
Mayo	1.704,3447	31.676.162	279	111
Junio	1.682,0780	25.866.679	265	111
Julio	1.672,0495	24.681.517	271	111
Agosto	1.692,9582	141.299.051	1.123	528
Septiembre	1.662,6062	132.909.294	1.740	529
Octubre	1.654,5718	125.429.419	1.761	529
Noviembre	1.677,7705	120.787.048	1.735	527
Diciembre	1.690,9219	115.903.694	1.804	524
Total Serie			10.172	

(\*) Información al último día de cada mes.

SERIE FAMILIA CLÁSICA

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	1.643,9084	26.935.571	1.102	144
Febrero	1.648,2089	29.467.637	1.013	147
Marzo	1.632,3661	29.438.319	1.152	148
Abril	1.596,8436	35.046.992	1.128	150
Mayo	1.592,1345	31.676.162	1.165	151
Junio	1.570,4945	25.866.679	1.126	153
Julio	1.560,2693	24.681.517	1.100	150
Agosto	1.579,2098	141.299.051	12.789	896
Septiembre	1.550,5913	132.909.294	20.574	872
Octubre	1.542,7836	125.429.419	18.758	839
Noviembre	1.564,1064	120.787.048	16.469	804
Diciembre	1.576,0460	115.903.694	15.284	787
Total Serie			91.660	

(\*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(26) Información estadística, continuación

2021, continuación

SERIE WEB

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	1.000,0000	141.299.051	-	1
Septiembre	984,3602	132.909.294	4	4
Octubre	979,6285	125.429.419	43	6
Noviembre	993,3880	120.787.048	55	7
Diciembre	1.001,2007	115.903.694	63	8
Total Serie			165	

(\*) Información al último día de cada mes.

SERIE ALTO PATRIMONIO

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	1.002,4384	141.299.051	54	1
Septiembre	984,6444	132.909.294	145	1
Octubre	980,0694	125.429.419	147	1
Noviembre	993,9908	120.787.048	138	1
Diciembre	1.001,9693	115.903.694	132	1
Total Serie			616	

(\*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(26) Información estadística, continuación

2021, continuación

SERIE WEALTH

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
Total Serie			-	

(\*) Información al último día de cada mes.

SERIE SBK

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
Total Serie			-	

(\*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(26) Información estadística, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

SERIE APV				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)
Enero	1.653,8682	30.578.745	451	123
Febrero	1.630,9326	27.817.796	414	120
Marzo	1.621,2317	24.824.890	377	119
Abril	1.660,2944	25.052.582	308	115
Mayo	1.689,3290	25.739.794	306	114
Junio	1.684,8810	25.480.843	297	114
Julio	1.683,3840	26.873.185	309	114
Agosto	1.709,3966	27.258.875	312	114
Septiembre	1.697,1951	24.271.533	300	114
Octubre	1.716,8493	24.342.673	309	114
Noviembre	1.735,1566	25.855.016	304	115
Diciembre	1.732,6486	27.568.151	317	113
Total Serie			4.004	

(\*) Información al último día de cada mes.

SERIE E				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)
Enero	1.623,8787	30.578.745	6.299	111
Febrero	1.600,9785	27.817.796	5.731	107
Marzo	1.591,0515	24.824.890	5.146	99
Abril	1.628,9865	25.052.582	4.860	100
Mayo	1.657,0523	25.739.794	4.841	97
Junio	1.652,2834	25.480.843	4.686	100
Julio	1.650,3956	26.873.185	4.734	97
Agosto	1.675,4725	27.258.875	4.330	98
Septiembre	1.663,1042	24.271.533	4.277	98
Octubre	1.681,9364	24.342.673	4.370	94
Noviembre	1.699,4534	25.855.016	4.423	94
Diciembre	1.696,5660	27.568.151	4.666	95
Total Serie			58.363	

(\*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(26) Información estadística, continuación

2020, continuación

SERIE GLOBAL

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)
Enero	1.317,7695	30.578.745	46	2
Febrero	1.299,4020	27.817.796	34	2
Marzo	1.288,0592	24.824.890	12	0
Abril	1.288,0592	25.052.582	-	0
Mayo	1.297,3824	25.739.794	16	2
Junio	1.293,8710	25.480.843	40	2
Julio	1.292,6226	26.873.185	42	2
Agosto	1.312,4968	27.258.875	42	2
Septiembre	1.303,0324	24.271.533	41	2
Octubre	1.318,0216	24.342.673	59	2
Noviembre	1.331,9779	25.855.016	64	2
Diciembre	1.329,9510	27.568.151	66	2
Total Serie			462	

(\*) Información al último día de cada mes.

SERIE INVERSIONISTA

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)
Enero	1.558,3299	30.578.745	321	138
Febrero	1.535,9320	27.817.796	280	136
Marzo	1.525,9597	24.824.890	285	135
Abril	1.561,8985	25.052.582	272	134
Mayo	1.588,3418	25.739.794	286	135
Junio	1.583,3203	25.480.843	282	136
Julio	1.581,0467	26.873.185	299	136
Agosto	1.604,5985	27.258.875	296	137
Septiembre	1.592,3006	24.271.533	609	139
Octubre	1.609,8577	24.342.673	1.015	138
Noviembre	1.626,1617	25.855.016	1.002	140
Diciembre	1.622,9214	27.568.151	1.078	142
Total Serie			6.025	

(\*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(26) Información estadística, continuación

2020, continuación

SERIE PATRIMONIAL				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	1.547,3767	30.578.745	40	5
Febrero	1.525,4343	27.817.796	36	5
Marzo	1.515,8468	24.824.890	37	5
Abril	1.551,8617	25.052.582	38	6
Mayo	1.578,4653	25.739.794	49	6
Junio	1.573,7934	25.480.843	47	6
Julio	1.571,8623	26.873.185	42	5
Agosto	1.595,6105	27.258.875	27	5
Septiembre	1.583,7015	24.271.533	26	5
Octubre	1.601,4992	24.342.673	27	5
Noviembre	1.618,0454	25.855.016	26	5
Diciembre	1.615,1593	27.568.151	38	5
Total Serie			<u>433</u>	

(\*) Información al último día de cada mes.

2020

SERIE V				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	2.750,4845	30.578.745	33.223	4.066
Febrero	2.710,6955	27.817.796	30.259	4.056
Marzo	2.692,8241	24.824.890	30.079	3.909
Abril	2.755,9752	25.052.582	26.804	3.946
Mayo	2.802,3518	25.739.794	27.950	3.895
Junio	2.793,2196	25.480.843	27.236	3.887
Julio	2.788,9274	26.873.185	29.919	3.895
Agosto	2.830,1867	27.258.875	31.015	3.871
Septiembre	2.808,2213	24.271.533	29.935	3.847
Octubre	2.838,8996	24.342.673	26.508	3.839
Noviembre	2.867,3707	25.855.016	26.173	3.839
Diciembre	2.861,3688	27.568.151	27.761	3.833
Total Serie			<u>346.862</u>	

(\*) Información al último día de cada mes.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgos desarrollados por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (en adelante la "Administradora") de acuerdo a la Circular N°1.86g.

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

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

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

#### (a) Gestión de riesgo financiero

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

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

La Administradora cuenta con la Política de Administración de Liquidez, Planes de Contingencia, Política de Administración de Capital, Política de Líneas de Financiamiento de Liquidez y Políticas propias de cada Fondo que le permiten asegurar en todo momento el correcto funcionamiento de los ingresos y egresos de inversión.

Además, la Administradora cuenta con límites y alertas de administración de riesgos tanto normativos como internos entre los cuales se pueden mencionar los de 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 DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de mercado que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, como lo pueden ser las tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, índices, entre otros. Cabe mencionar que el riesgo de mercado se encuentra en el precio o valor cuota de cada Fondo y que es el partícipe quien asume 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 precio

##### (i.1) Exposiciones globales de mercado

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

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

Fondo	Valor razonable	
	2021 M\$	2020 M\$
Deuda Mediano Plazo UF	<u>115.753.556</u>	<u>27.169.077</u>
Total Instrumento de deuda a valor razonable con efecto en resultados	<u>115.753.556</u>	<u>27.169.077</u>

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

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i.2) Diversificación de la cartera

Al 31 de diciembre de 2021

Bonos emitidos por estados y bancos centrales M\$	Bonos tesorería M\$	Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras M\$	Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras M\$	
787.198	144.184	20.921.009	81.390.032	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras M\$	Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras M\$	Pagarés emitidos por estados o bancos centrales M\$	Pagarés de empresas M\$	Total M\$
9.728.717	783.466	1.998.950	-	115.753.556

Al 31 de diciembre de 2020

Bonos emitidos por estados y bancos centrales M\$	Bonos tesorería M\$	Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras M\$	Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras M\$	
699.984	3.843.838	1.315.942	20.107.735	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras M\$	Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras M\$	Pagarés emitidos por estados o bancos centrales M\$	Pagarés de empresas M\$	Total M\$
1.199.288	2.290	-	-	27.169.077

FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precio, continuación

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

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos definidos como derivados.

Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento:

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

Año 2021	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Deuda MPlazo UF Clásica	(0,01)	0,55	(0,48)	0,31	(0,41)
Deuda MPlazo UF APV	(0,01)	0,56	(0,48)	0,31	(0,41)
Deuda MPlazo UF Familia Clás	(0,01)	0,55	(0,48)	0,31	(0,41)
Deuda MPlazo UF Web	0,00	0,56	(0,40)	0,46	(0,38)
Deuda MPlazo UF Alto Patrim	0,00	0,56	(0,48)	0,46	(0,38)
Deuda MPlazo UF Wealth	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda MPlazo UF SBK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Año 2020	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Familia Serie APV	0,01	0,18	(0,15)	0,10	(0,11)
Familia Serie E	0,01	0,18	(0,15)	0,10	(0,11)
Familia Serie Global	0,00	0,05	(0,05)	0,03	(0,02)
Familia Serie Inversionista	0,01	0,18	(0,15)	0,10	(0,11)
Familia Serie Patrimonio	0,01	0,18	(0,15)	0,10	(0,11)
Familia Serie V	0,01	0,18	(0,15)	0,10	(0,11)

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:

Fondo	Instrumentos	Valor razonable	
		2021 M\$	2020 M\$
Deuda Mediano Plazo UF	RF	115.753.556	27.169.077

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (b) Riesgos de mercado, continuación

##### (ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. El Fondo mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tasa de interés acorde a la propia política de cada tipo de Fondo y que es monitoreado constantemente para el cumplimiento de los límites establecidos.

El escenario escogido que muestra la sensibilidad del Fondo fue un movimiento de 1 punto base al alza en forma paralela. Dado el escenario la duración y sensibilidad del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan a continuación:

	Duración en días	Sensibilidad DVo1
Año 2021	940	33.126
Año 2020	932	7.414

La sensibilidad de un punto base en forma paralela es un análisis típico de riesgo mostrando cuan expuestas están las carteras ante variaciones en las tasas de interés.

Cada una de las estrategias de inversión de los Fondos es analizada semanalmente por el Comité de Inversiones y Finanzas de la Administradora General de Fondos, garantizando la constante preocupación por cada una de las posiciones tomadas en los Fondos.

#### (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 del emisor.

Para mitigar el riesgo de crédito el 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.

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF**

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

**(27) Administración de riesgos, continuación**

**(c) Riesgo de crédito, continuación**

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

**Detalle clasificación por Fondo al 31 de diciembre de 2021**

<b>A</b>	<b>AA</b>	<b>AAA</b>	<b>N-1</b>	<b>N-2</b>	
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
5.712.985	52.796.225	44.585.297	-	-	
<b>N-3</b>	<b>N-4</b>	<b>N-5</b>	<b>NA</b>	<b>B</b>	<b>Total</b>
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
-	-	-	12.659.049	-	115.753.556

**Detalle clasificación por Fondo al 31 de diciembre de 2020**

<b>A</b>	<b>AA</b>	<b>AAA</b>	<b>N-1</b>	<b>N-2</b>	
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
-	10.676.175	10.749.792	1.199.288	-	
<b>N-3</b>	<b>N-4</b>	<b>N-5</b>	<b>NA</b>	<b>B</b>	<b>Total</b>
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
-	-	-	4.543.822	-	27.169.077

**(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 DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) 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 DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (d) Riesgo de liquidez, continuación

##### (ii) Exógenas, continuación

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:

	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\$
Año 2021	2.143.449	-	9.034.621	104.575.486	115.753.556
Año 2020	551	699.984	2.956.766	23.511.776	27.169.077

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.

#### Al 31 de diciembre de 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	453.630	-	-	-	453.630
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	19.661	-	-	-	19.661
Otros documentos y cuentas por pagar	27	-	-	-	27
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	473.318	-	-	-	473.318

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (d) Riesgo de liquidez, continuación

##### (ii) Exógenas, continuación

Al 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	3.324	-	-	-	3.324
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	<u>3.324</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.324</u>

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 de capital

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

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

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



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (e) Gestión de riesgo de capital, continuación

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

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

#### Año 2021

	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Inversiones	65.955	142.419	23.378	48.675
Rescates	391.774	4.205.762	179	425.517

#### Año 2020

	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Inversiones	26.457	31.100	23.833	1.994
Rescates	96.422	3.121.718	1.015	258.161

La Sociedad Administradora para dar cumplimiento a lo exigido en el Artículo N°5 de la Ley N°20.712, controla diariamente que cada uno de los fondos administrados mantenga en forma permanente a lo menos 50 partícipes, salvo que entre ellos exista un inversionista institucional, en cuyo caso no regirá este número de partícipes. Por otra parte, a lo menos el patrimonio neto deberá ser equivalente a UF10.000. Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (f) Estimación del valor razonable, continuación

El procedimiento de valoración de instrumentos es un proceso de ejecución diaria de responsabilidad de la Gerencia de procesos financieros 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 valoración, ejecución de los procesos de valoración 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 valoración 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 valoración 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).

Nivel 3 : Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

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

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 participen activamente en el mercado pertinente.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (f) Estimación del valor razonable, continuación

Las inversiones cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del Nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas.

El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

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

Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
<b>Año 2021</b>		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	931.382
Bonos tesorería UF	9.049.549	679.168
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-	20.921.009
Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras	-	81.390.032
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras \$	-	-
Pagarés emitidos por estados bancos centrales	-	1.998.950
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras UF	-	-
Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras	-	783.466
Totales	9.049.549	106.704.007
Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
<b>Año 2020</b>		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	3.843.838	20.107.735
Bonos tesorería	-	1.315.942
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-	-
Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras \$	-	1.899.272
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras UF	-	-
Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras	-	2.290
Totales	3.843.838	23.325.239

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (f) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

El monto de instrumentos de capitalización de Nivel 3 consiste en una posición única. Los principales "inputs" (datos de entrada) del modelo de valoración del Fondo para esta inversión incluyen múltiplos de ganancias (basados en las ganancias históricas del emisor 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.

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (g) Modelo de valorización, continuación

##### (ii) Metodología de valorización

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

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

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

##### (ii.1) Valorización de mercado

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

Una vez verificada la validez de las transacciones, se obtiene la tasa de valorización, que consiste en la ponderación por monto de la tasa interna de retorno (TIR) de todas las “transacciones válidas” observadas de ese papel para ese día.

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

##### (ii.2) Valorización por modelo

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (g) Modelo de valorización, continuación

##### (ii) Metodología de valorización, continuación

##### (ii.3) 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.4) 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 Spread 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.

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (g) Modelo de valorización, continuación

##### (iii) Conceptos generales de la metodología

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

##### (iii.1) Familia de papeles

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

##### **Familia de papeles**

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

##### (iii.2) Categorías

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

- Tipo de instrumento.
- Plazo al vencimiento.

##### (iii.3) Estructuras de referencia

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

#### (g) Modelo de valorización, continuación

##### (iii) Conceptos generales de la metodología, continuación

##### (iii.3) Estructuras de referencia, continuación

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

Estructuras de Referencias para las distintas familias de papeles.

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

##### (iii.4) TIR base

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

##### (iii.5) Spread

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

##### (iii.6) Clases de Spread

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



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (28) Sanciones

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

### (29) Hechos relevantes

#### Impactos por pandemia COVID-19

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (29) Hechos relevantes, continuación

#### Impactos por conflicto Ruso-Ucraniano

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

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

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

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

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

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO UF

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

### (30) Hechos posteriores

Con fecha 7 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°226873 por UF 43.807,6700.

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.