

**FONDO MUTUO SCOTIA
ACCIONES CHILE MID CAP**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

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 Independientes

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap:

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)].

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administradora del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad [International Accounting Standards Board (IASB)]. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros la Administradora del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.



Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administradora del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Juan Pablo Belderrain P.

KPMG Ltda.

Santiago, 25 de marzo de 2024

FONDO MUTUO SCOTIA CHILE MID CAP

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activo	Notas	2023 M\$	2022 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6	76.777	94.964
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(a)	2.747.833	2.486.551
Activo financiero a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	-	-
Otras cuentas por cobrar	10	-	-
Otros activos	11	-	-
Total activo		<u>2.824.610</u>	<u>2.581.515</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar a intermediarios	12	-	-
Rescates por pagar	13	29.675	1.675
Remuneraciones Sociedad Administradora	14(a)	731	453
Otros documentos y cuentas por pagar	15	-	2
Otros pasivos	16	-	-
Total, pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>30.406</u>	<u>2.130</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>2.794.204</u>	<u>2.579.385</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	2023 M\$	2022 M\$
Ingresos/pérdidas de la operación:			
Intereses y reajustes	17	-	-
Ingresos por dividendos	19	208.688	497.067
Diferencia de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado		-	-
Diferencia de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(c)	411.555	671.338
Resultado en venta de instrumentos financieros	7(c)	3.207	4.779
Otros		-	-
		<u>623.450</u>	<u>1.173.184</u>
Gastos:			
Comisión de administración	14(a)	(89.198)	(110.766)
Otros gastos de operación	25	-	-
		<u>(89.198)</u>	<u>(110.766)</u>
Utilidad/pérdida de la operación antes de impuesto		534.252	1.062.418
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
		<u>534.252</u>	<u>1.062.418</u>
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		534.252	1.062.418
Distribución de beneficios	19	<u>(208.688)</u>	<u>(497.067)</u>
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>325.564</u>	<u>565.351</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Año 2023

Notas	Serie APV	Serie Clásica	Serie Familia Clásica	Serie Web	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK	Total Series
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero	306.468	2.060.643	161.188	51.086	-	-	-	2.579.385
Aportes de cuotas	71.756	637.555	87.778	167.752	-	-	-	964.841
Rescates de cuotas	(121.177)	(780.521)	(118.903)	(54.985)	-	-	-	(1.075.586)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas	(49.421)	(142.966)	(31.125)	112.767	-	-	-	(110.745)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios	63.692	419.975	27.317	23.268	-	-	-	534.252
Distribución de beneficios:	19							
En efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas	(27.063)	(161.383)	(11.278)	(8.964)	-	-	-	(208.688)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios	36.629	258.592	16.039	14.304	-	-	-	325.564
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	293.676	2.176.269	146.102	178.157	-	-	-	2.794.204

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes, continuación
por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Año 2022

	Notas	Serie APV	Serie Clásica	Serie Familia Clásica	Serie Web	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK	Total Series
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero		222.127	3.635.374	240.673	11.504	-	-	-	4.109.678
Aportes de cuotas		42.515	509.532	71.269	67.163	-	-	-	690.479
Rescates de cuotas		(8.252)	(2.551.952)	(195.125)	(30.794)	-	-	-	(2.786.123)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		34.263	(2.042.420)	(123.856)	36.369	-	-	-	(2.095.644)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		87.717	891.143	78.461	5.097	-	-	-	1.062.418
Distribución de beneficios:	19								
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		(37.639)	(423.454)	(34.090)	(1.884)	-	-	-	(497.067)
Aumento/disminución de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		50.078	467.689	44.371	3.213	-	-	-	565.351
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	18	306.468	2.060.643	161.188	51.086	-	-	-	2.579.385

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Estados de Flujos de Efectivo, Directo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	2023	2022
		M\$	M\$
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	7(c)	(1.081.612)	(322.416)
Venta/cobro de activos financieros	7(c)	1.235.091	2.531.126
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a la Sociedad Administradora e intermediarios		(88.919)	(110.994)
Montos recibidos de la Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación		64.560	2.097.716
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		964.841	690.479
Rescates de cuotas en circulación		(1.047.588)	(2.786.123)
Otros		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujo neto (utilizado en) originado por actividades de financiamiento		(82.747)	(2.095.644)
		<hr/>	<hr/>
Aumento/disminución neta de efectivo y efectivo equivalente		(18.187)	2.072
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		94.964	92.892
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-	-
		<hr/>	<hr/>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		76.777	94.964
		<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general

El Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap (en adelante el “Fondo”) se clasifica como un Fondo de inversión en instrumentos de capitalización Nacional – Derivados, según Circular N°1.578 de fecha 17 de enero de 2002. El Fondo fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°169 de fecha 13 de mayo de 2011 e inició sus operaciones el 13 de mayo de 2011. La dirección de su oficina registrada es Costanera Sur N°2710, piso 5.

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

No obstante, a lo anterior, a lo menos el 60% de sus activos deberá estar destinado a la inversión en acciones de emisores nacionales de mediana capitalización. Para efectos de este reglamento interno se entenderá por emisores nacionales de mediana capitalización, a las sociedades anónimas abiertas registradas en Chile cuya presencia esté en el índice de referencia S&P/CLX IGPA MidSmallCap, al cierre del último trimestre del año anterior.

El riesgo involucrado en este Fondo está determinado por la naturaleza de los instrumentos en los que puede invertir, instrumentos que se indican en la política específica de inversiones del Reglamento del Fondo.

Estos inversionistas se caracterizan por tener un perfil de alta tolerancia al riesgo, y por poseer normalmente otros recursos con los cuales conformar un portafolio de inversión balanceado, que incluya distintos Fondos mutuos u otros instrumentos financieros.

Para efectos de poder acogerse al régimen tributario establecido en el artículo 107° de la Ley sobre Impuesto a la Renta, la Sociedad Administradora del Fondo tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes la totalidad de los dividendos percibidos entre la fecha de adquisición de las cuotas y la enajenación o rescate de las mismas, provenientes de los emisores de los valores a que se refiere la letra c) del numeral 3.1.) Del referido Artículo N°107 de la Ley sobre Impuesto a la Renta.

De igual forma, la Sociedad Administradora del Fondo tendrá la obligación de distribuir entre los partícipes un monto equivalente a la totalidad de los intereses devengados por los valores a que se refiere el Artículo N°104 en que haya invertido el Fondo durante el ejercicio comercial respectivo, conforme a lo dispuesto en el Artículo N°20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta. Esta última distribución deberá llevarse a cabo en el ejercicio siguiente al año comercial en que tales intereses se devengaron, independientemente de la percepción de tales intereses por el Fondo o de la fecha en que se hayan enajenado los instrumentos de deuda correspondientes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

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

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

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., (en adelante la "Administradora"). La Sociedad Administradora pertenece al Grupo Scotiabank y fue autorizada mediante Resolución Exenta N°055 de fecha 27 de febrero de 1997. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa. Las cuotas de este Fondo no poseen clasificación de riesgos.

Los presentes Estados Financieros fueron autorizados para su emisión por el Directorio de la Sociedad Administradora con fecha 25 de marzo de 2024.

(a) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el año 2023 y 2022 no hubo modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Acciones Chile Mid Cap.

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

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

(i) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo a las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB)).

(ii) Bases de medición

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(iii) Período cubierto

Los estados financieros de situación financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2023 y 2022; estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y estados de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(iv) Moneda funcional y de presentación

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

Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil (M\$) más cercana.

(iv.1) Transacciones y saldos

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

	2023	2022
	\$	\$
Dólar	877,12	855,86
Euro	970,05	915,95
Unidad de Fomento (UF)	36.789,36	35.110,98

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(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 2023:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimación Contable (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024, 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.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos Pronunciamientos contable, continuación

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, continuación

Los siguientes pronunciamientos emitidos son aplicables para revelaciones de sostenibilidad relacionada con la información financiera. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nuevas NIIF de Sostenibilidad	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S2.
NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada con la aplicación conjunta de la NIIF S1.

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

I Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad)

En octubre de 2018, el Consejo perfeccionó la definición de materialidad de manera que fuese más fácil de entender y de aplicar. Esta definición está alineada con todo el marco NIIF incluyendo el marco conceptual. Los cambios en la definición de la materialidad complementan la Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad, no obligatoria, emitida por el Consejo en el 2017, que señala un procedimiento de cuatro pasos que pueden ser utilizados como ayuda para hacer juicios de materialidad en la preparación de los estados financieros.

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y una actualización de la Declaración de Práctica 2.

Las modificaciones incluyen los siguientes:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas.
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas.
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos Pronunciamientos contable, continuación

I. Pronunciamientos contables vigentes, continuación

Modificaciones a las NIIF, continuación

Revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios relacionados con la Materialidad), continuación

Las modificaciones a la Declaración Práctica 2, incluyen dos ejemplos adicionales en la aplicación de la materialidad en las revelaciones de las políticas contables.

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

Definición de estimación contable (Modificaciones a la NIC 8)

En febrero de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar como las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

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

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el Consejo emitió las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, para aclarar como las compañías deben contabilizar el impuesto diferido en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, como por ejemplo arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

II. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Modificaciones a las NIIF, continuación

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32.

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores en sus siguientes estados financieros anuales.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

III. Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes

Nuevas Normas

NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera

El 25 de junio de 2023 el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) emitió las primeras Normas de Sostenibilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales de revelación de información sobre temas de sostenibilidad relacionadas con información financiera que sea útil para los usuarios principales en la toma de decisiones.

Esta Norma requiere que una entidad revele información sobre todos los temas relevantes relacionados con la sostenibilidad en las áreas de gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas y objetivos. Adicionalmente, establece requerimientos de revelación acerca de los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que podrían afectar los flujos de efectivo, el acceso a financiamiento o el costo de capital a corto, mediano o largo plazo.

Su fecha de aplicación es efectiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, con la aplicación de manera conjunta con la NIIF S2 Información a Revelar Relacionada con el Clima.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta nueva norma sobre sus estados financieros.

NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima

El 25 de junio de 2023 el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) emitió las primeras Normas de Sostenibilidad. La NIIF S2 establece la información que una entidad debe revelar sobre su exposición a riesgos y oportunidades significativas relacionadas con el Clima, con el objeto de que:

- Los usuarios de la información financiera con propósito general puedan evaluar el efecto de los riesgos y oportunidades en el valor empresarial de la entidad.
- Comprendan cómo el uso de los recursos por parte de la entidad y los correspondientes insumos, actividades, productos y resultados apoyan la respuesta y la estrategia de la entidad para gestionar sus riesgos y oportunidades significativas relacionadas con el cambio climático.
- Evaluar la capacidad de la entidad para adaptar su planificación, modelo de negocio y operaciones a los riesgos y oportunidades identificadas.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

III. Pronunciamientos normativos de sostenibilidad aún no vigentes, continuación

Nuevas Normas, continuación

Su fecha de aplicación es efectiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, con la aplicación de manera conjunta con la NIIF S1 Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad relacionada con la Información Financiera.

NIIF S2 Información a Revelar relacionada con el Clima

La promulgación de las NIIF de sostenibilidad S1 y S2, será aplicable para Chile una vez que la Comisión de Principios y Normas del Colegio de Contadores de Chile A.G. efectúe un pronunciamiento para efectos de la aplicación de estas normas para las entidades que reportan en el país.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta nueva norma sobre sus estados financieros.

(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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación y medición posterior, continuación

(ii.1) Activos financieros, continuación

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

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

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

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

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 ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 27).

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Medición del valor razonable, continuación

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.

(v.1) Valorización cartera a tasa de mercado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la valorización de la cartera al TIR de compra asciende a M\$2.747.833 y M\$2.486.551 respectivamente. Los precios utilizados para la valorización de la cartera son proporcionados por las tres bolsas del mercado Chile: Holding Bursátil Regional S.A. (NUAM) ex Bolsa de Comercio de Santiago (BCS), Bolsa Electrónica y Bolsa de Valparaíso, el precio corresponde al promedio ponderado de las tres bolsas antes mencionadas.

(v.2) Instrumentos de capitalización mercado nacional

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Medición del valor razonable, continuación

(v.2) Instrumentos de capitalización mercado nacional, continuación

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

De acuerdo a lo señalado en los puntos anteriores, el precio de Cierre representativo dependerá si la información es considerada como información de transacciones válidas del día, es decir, que el precio designado sea señalado con la codificación T de transacción y adicionalmente, considerando un monto mínimo de lo transado en la BEC. El motivo de esta diferenciación es emparejar las condiciones al promediar la información de ambas bolsas, el precio de cierre de la BCS tiene un filtro mínimo de UF200 mientras que el de la Bolsa Electrónica que corresponde a UF20.

(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.
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar a intermediarios siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Fondo considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. El Fondo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Identificación y medición del deterioro, continuación

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 2023 y 2022, el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

(c) Valor neto diario del fondo

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

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

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

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

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

(d) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(e) Contabilización de intereses y reajustes

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

(f) Conversión de aportes

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

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

(g) Conversión de rescates

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

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

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

(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.

Las remuneraciones se aplicarán al monto que resulte de deducir del valor neto diario de la serie antes de remuneración, los aportes recibidos antes del cierre de operaciones del Fondo y de agregar los rescates que corresponda liquidar en el día, esto es, aquellos rescates solicitados antes de dicho cierre.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(h) Remuneración, continuación

Serie Clásica

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 3,40% anual, con IVA incluido.

Serie Familia Clásica

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 2,89% anual, con IVA incluido.

Serie Web

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 2,31% anual, con IVA incluido.

Serie APV

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 2,38% anual, exento de IVA.

Serie Alto Patrimonio

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 2,20% anual, con IVA incluido.

Serie Wealth

La remuneración de la Sociedad Administradora según reglamento interno será de hasta un 1,87% anual, con IVA incluido.

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 incluye los saldos mantenidos en bancos.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 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 Persona del Fondo Mutuo Scotia Chile Mid Cap y absorbe la Serie E del Fondo Mutuo Scotia Chile Mid Cap.

Serie Familia Clásica

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 Chile Mid Cap y absorbe las series: Patrimonial y Global del Fondo Mutuo Scotia Chile Mid Cap. Esta serie estará afectada a lo señalado en la sección G) aporte, rescate y valorización de cuotas, N° 3 Plan Familia de Fondos y canje de series de cuotas.

Serie Web

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

Esta serie recibe aportes exclusivamente por medios remotos (Internet). Esta serie estará afectada a lo señalado en la sección G) aporte, rescate y valorización de cuotas, N° 3 Plan Familia de Fondos y canje de series de cuotas.

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 Chile Mid Cap.

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.

Esta serie estará afectada a lo señalado en la sección G) aporte, rescate y valorización de cuotas, N° 3 Plan Familia de Fondos y canje de series de cuotas.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(j) Cuotas en circulación, continuación

Serie Wealth

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

Esta serie estará afectada a lo señalado en la sección G) aporte, rescate y valorización de cuotas, N° 3 Plan Familia de Fondos y canje de series de cuotas.

Serie SBK

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

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

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

(k) Reconocimiento de gastos

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

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

(l) Tributación

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

(m) Garantías

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(n) Segmentos de negocios

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo, dado de que se trata de una cartera totalmente atomizada.

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

(3) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2023, descritas en la Nota 2(a) "Bases de preparación" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del fondo

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

(a) Política de inversiones

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

(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-4 o superiores a éstas.

(ii) Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

El Fondo dirigirá sus inversiones al mercado de instrumentos de deuda e instrumentos de capitalización, emitidos por emisores nacionales.

(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: Peso de Chile.

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

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

(vi) Duración

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

(vii) El nivel de riesgo esperado de las inversiones es alto

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

- Riesgo de mercado, asociado a alzas y bajas de los precios de los instrumentos de la cartera de inversiones.
- 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 tasa, esto es, variaciones de valor por cambios en las tasas relevantes de los activos contenidos en el Fondo.
- 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Política de inversiones, continuación

(vii) El nivel de riesgo esperado de las inversiones es alto, continuación

- 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.

(viii) Contrapartes

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

(ix) Características y diversificación de las inversiones

Límites de las inversiones respecto del activo total del Fondo por tipo de instrumento:

Tipo de instrumento	% Mínimo	% Máximo
Instrumentos de Capitalización o títulos representativos de índices accionarios, emitidas por sociedades anónimas abiertas, con presencia bursátil.	90	100
Acciones de emisores nacionales de mediana capitalización. Para efectos de este reglamento interno se entenderá por emisores nacionales de mediana capitalización, a las sociedades anónimas abiertas registradas en Chile cuya presencia esté en el índice de referencia S&P/CLX IGPA MidSmallCap, al cierre del último trimestre del año anterior.	60	100
Instrumentos de Capitalización		
Instrumentos de Capitalización Nacional		
Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	100
Acciones de Sociedades Anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil siempre que dichas acciones se encuentren registradas en una bolsa de valores del país	0	10
Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	100
Cuotas de participación emitidas por Fondos de Inversión	0	40
Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión	0	40
Cuotas de Fondos Mutuos de otras Administradoras constituidas en Chile.	0	40
Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero	0	40
Títulos representativos de índices accionarios	0	40
Títulos representativos de índices de deuda.	0	10
Instrumentos de Deuda		
Instrumentos de Deuda emitidos por emisores nacionales		
Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile	0	10
Instrumentos emitidos y garantizados por Bancos que operen en el país.	0	10
Instrumentos inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas.	0	10
Otros valores de oferta pública de deuda que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	10

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Política de inversiones, continuación

(ix) Características y diversificación de las inversiones, continuación

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

- a) Hasta un 10% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- b) Excepcionalmente, hasta un 10% sobre el activo del Fondo por un plazo de 30 días, producto de las compras o ventas de instrumentos efectuados con el fin de reinvertir dichos fondos disponibles.

(x) Límites máximos por instrumentos

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

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

Límite máximo de inversión por entidades relacionadas: 100% 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 97 de la Ley de Mercado de Valores N°18.045, o aquella que la modifique o la reemplace.

El Fondo podrá invertir en cuotas de Fondos Mutuos administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, cumpliendo con el Artículo N°61 de la Ley N°20.712.

El Fondo contempla invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, cumpliendo con el Artículo N°62 de la Ley N°20.712, sobre administración de Fondos de Terceros y Cartera Individuales, y en la Norma de Carácter General N°376 de 2015 de la Comisión para el Mercado Financiero, o aquellas que las modifiquen o reemplacen.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Política de inversiones, continuación

(xi) Tratamiento de excesos de inversión

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

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

Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la gestión de la Sociedad Administradora deberán ser regularizados en un plazo que no podrá superar los 30 días contado desde la fecha que se produzca el exceso. La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante venta de los instrumentos o valores excedidos o mediante aumento del patrimonio del Fondo en los casos que sea posible. Adicionalmente, se entenderá que el exceso de inversión se encuentra regularizado si por pérdida de valor de los instrumentos o valores excedidos, se cumple con los límites de inversión que se hubiesen excedidos.

(xii) Operaciones que realizará el Fondo

- Inversiones en derivados

El Fondo no contempla la realización de inversiones de derivados.

- Venta corta y préstamo de valores

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

- 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del fondo, continuación

(a) Política de inversiones, continuación

(xii) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

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

Límites: El Fondo podrá mantener hasta el 10% 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.

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

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

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

Se estableció un límite de días para vender el 100% de la cartera de 60 días.

(c) Política de endeudamiento

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(4) Política de inversión del fondo, continuación

(d) Política de votación

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

< Cumplir con las exigencias legales y normativas de asistencia y votación en las juntas de accionistas, juntas de tenedores de bonos y asambleas de aportantes.

< Proteger la inversión y los derechos de los partícipes y aportantes de los Fondos, considerando el interés de los inversionistas.

< Favorecer gobiernos corporativos sólidos en las compañías en las que los Fondos invierten, privilegiando estructuras de directorios independientes.

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

(5) Juicios y estimaciones contables críticas

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

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

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

(6) Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

	Tipo de moneda	2023 M\$	2022 M\$
Efectivo en bancos	\$	<u>76.777</u>	<u>94.964</u>
Totales		<u>76.777</u>	<u>94.964</u>

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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:

	2023	2022
	M\$	M\$
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
Instrumentos de capitalización	2.747.833	2.486.551
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>2.747.833</u>	<u>2.486.551</u>
Designados a valor razonable con efecto en resultados al inicio:		
Instrumentos de capitalización	-	-
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total designación a valor razonable con efecto en resultados al inicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	<u>2.747.833</u>	<u>2.486.551</u>

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(b) Composición de la cartera

Instrumentos	2023				2022			
	Nacional	Extranjero	Total	% de activos	Nacional	Extranjero	Total	% de activos
Instrumentos de capitalización:								
Acciones y derechos preferentes de suscripción de acciones	2.747.833	-	2.747.833	97,2819	2.486.551	-	2.486.551	96,3214
C.F.I. y derechos preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima de opciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos representativos de índices	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.747.833	-	2.747.833	97,2819	2.486.551	-	2.486.551	96,3214
Títulos de deuda con vencimientos igual o menor a 365 días								
Depósitos y/o pagarés de bancos instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días								
Depósitos y/o pagarés de bancos instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas y títulos de deuda de securitización	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagarés emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas estructuradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros títulos de deudas	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras								
Títulos representativos de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos sobre productos que consten en factura	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	2.747.833	-	2.747.833	97,2819	2.486.551	-	2.486.551	96,3214

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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:

	2023 M\$	2022 M\$
Saldo de inicio al 1 de enero	2.486.551	4.019.145
Intereses y reajustes	-	-
Diferencia de cambio	-	-
Aumento (disminución) neto por cambios en el valor razonable	411.555	671.338
Compras	1.081.612	322.416
Ventas	(1.235.091)	(2.531.126)
Resultado en venta de instrumentos financieros	3.207	4.779
Otros movimientos	(1)	(1)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>2.747.833</u>	<u>2.486.551</u>

(8) Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee activos financieros a costo amortizado.

(9) Cuentas por cobrar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee cuentas por cobrar a intermediarios.

(10) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee otras cuentas por cobrar.

(11) Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee otros activos.

(12) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee cuentas por pagar a intermediarios.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(13) Rescates por pagar

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

	2023 M\$	2022 M\$
Rescate por pagar	<u>29.675</u>	<u>1.675</u>
Total rescates por pagar	<u><u>29.675</u></u>	<u><u>1.675</u></u>

(14) Partes relacionadas

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

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

- Para la Serie Clásica es hasta 3,40% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Familia Clásica es hasta 2,89% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Web es hasta 2,31% anual con IVA incluido.
- Para la Serie APV es hasta 2,38% anual exento de IVA.
- Para la Serie Alto Patrimonio es hasta 2,20% anual con IVA incluido.
- Para la Serie Wealth es hasta 1,87% anual con IVA incluido.
- Para la Serie SBK es hasta 0,00% anual con IVA incluido

(a) Remuneración por administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la remuneración por administración ascendió a M\$89.198 y M\$110.766, respectivamente, adeudándose a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., el siguiente detalle:

	2023 M\$	2022 M\$
Remuneración por pagar	<u>731</u>	<u>453</u>
Total remuneración sociedad Administradora	<u><u>731</u></u>	<u><u>453</u></u>

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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:

Año 2023

Tipo de relacionado	%	A comienzo del ejercicio	Adquiridas en el año	Rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie APV						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,4612	4.213,5011	335,3259	-	4.548,8270	4.291.314
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	1,4612	4.213,5011	335,3259	-	4.548,8270	4.291.314
Serie Clásica						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	0,0001	-	2,0653	-	2,0653	1.161
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0001	-	2,0653	-	2,0653	1.161
Serie Familia Clásica						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie WEB						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie Alto Patrimonio						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie Wealth						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie SBK						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(14) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2022

Tipo de relacionado	%	A comienzo del ejercicio	Adquiridas en el año	Rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie APV						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	1,1389	5.980,9338	806,1076	2.573,5403	4.213,5011	3.409.237
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	1,1389	5.980,9338	806,1076	2.573,5403	4.213,5011	3.409.237
Serie Clásica						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie Familia Clásica						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie WEB						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie Alto Patrimonio						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie Wealth						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
Serie SBK						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de otros documentos y cuentas por pagar es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Comisión de salida	-	2
Totales	-	2

(16) Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no presenta saldo por este concepto.

(17) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no presenta saldo por este concepto.

(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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Cuotas en circulación, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las cuotas en circulación y su respectiva valorización en la moneda del Fondo (pesos chilenos), se componen de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de 2023:

Serie	Valor cuota \$	N° de cuotas en circulación	Monto Total M\$
Serie Clásica	562,2709	3.870.499,2242	2.176.269
Serie Familia Clásica	674,9912	216.451,1385	146.102
Serie Web	1.284,2819	138.720,8102	178.157
Serie APV	943,3891	311.299,2164	293.676
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	-	-	-
Serie SBK	-	-	-
Totales		4.536.970,3893	2.794.204

Al 31 de diciembre de 2022:

Serie	Valor cuota \$	N° de cuotas en circulación	Monto Total M\$
Serie Clásica	498,7661	4.131.481,8305	2.060.643
Serie Familia Clásica	595,7088	270.581,2381	161.188
Serie Web	1.126,8789	45.334,3412	51.086
Serie APV	828,3460	369.976,1715	306.468
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	-	-	-
Serie SBK	-	-	-
Totales		4.817.373,5813	2.579.385

Las cuotas en circulación están sujetas a un monto mínimo de suscripción, Serie Clásica sin monto mínimo, Serie Familia Clásica sin monto mínimo, Serie Web sin monto mínimo, Serie APV sin monto mínimo, Serie Alto Patrimonio desde \$100.000.000 y Serie Wealth desde \$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 rescates superiores a 20% del patrimonio 15 días corridos.

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Cuotas en circulación, continuación

De acuerdo a los objetivos descritos en Nota 1 los estados financieros y las políticas de gestión de riesgo en la Nota 27 los estados financieros, el Fondo invierte las suscripciones recibidas de acuerdo a la política de inversiones incluida en el Reglamento Interno y que se describe en Nota 4 a los estados financieros.

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

Durante el ejercicio 2023, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

2023	Serie				Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK	Total
	Serie Clásica	Familia Clásica	Serie Web	Serie APV				
Saldo inicial al 1 de enero	4.131.481,8305	270.581,2381	45.334,3412	369.976,1715	-	-	-	4.817.373,5813
Cuotas suscritas	900.459,9355	117.471,8552	130.333,8445	50.891,8276	-	-	-	1.199.157,4628
Cuotas rescatadas	(1.473.279,9638)	(189.802,7279)	(44.573,4612)	(140.944,8370)	-	-	-	(1.848.600,9899)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	311.837,4220	18.200,7731	7.626,0857	31.376,0543	-	-	-	369.040,3351
Saldo final al 31 de diciembre	3.870.499,2242	216.451,1385	138.720,8102	311.299,2164	-	-	-	4.536.970,3893

Durante el ejercicio 2022, el número de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fue el siguiente:

2022	Serie				Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK	Total
	Serie Clásica	Familia Clásica	Serie Web	Serie APV				
Saldo inicial al 1 de enero	8.723.561,4494	486.016,2914	12.352,1732	324.235,6775	-	-	-	9.546.165,5915
Cuotas suscritas	193.476,0975	71.017,2324	62.523,8779	6.370,0524	-	-	-	333.387,2602
Cuotas rescatadas	(5.736.714,9767)	(350.610,1761)	(31.432,8473)	(11.695,5941)	-	-	-	(6.130.453,5942)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	951.159,2603	64.157,8904	1.891,1374	51.066,0357	-	-	-	1.068.274,3238
Saldo final al 31 de diciembre	4.131.481,8305	270.581,2381	45.334,3412	369.976,1715	-	-	-	4.817.373,5813

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Distribución de beneficios a los partícipes

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

Al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Fecha de distribución	Monto distribuido M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
27-01-2023	624	ENELCHILE	Aumento número de cuotas
20-03-2023	11.852	MASISA	Aumento número de cuotas
21-04-2023	4.663	SONDA	Aumento número de cuotas
25-04-2023	3.326	CAP	Aumento número de cuotas
25-04-2023	9.947	ITAUCORP	Aumento número de cuotas
27-04-2023	4	BESALCO	Aumento número de cuotas
27-04-2023	10.057	BESALCO	Aumento número de cuotas
28-04-2023	7.762	SMU	Aumento número de cuotas
04-05-2023	8.346	SMSAAM	Aumento número de cuotas
05-05-2023	4.658	SK	Aumento número de cuotas
08-05-2023	8.184	MASISA	Aumento número de cuotas
08-05-2023	1.733	SALMOCAM	Aumento número de cuotas
08-05-2023	5.063	SECURITY	Aumento número de cuotas
08-05-2023	1.733	SALMOCAM	Aumento número de cuotas
09-05-2023	335	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
10-05-2023	3.749	CAMANCHACA	Aumento número de cuotas
10-05-2023	4.244	CAMANCHACA	Aumento número de cuotas
11-05-2023	1.618	PARAUCO	Aumento número de cuotas
11-05-2023	3.220	SALFACORP	Aumento número de cuotas
11-05-2023	553	PARAUCO	Aumento número de cuotas
18-05-2023	3.507	RIPLEY	Aumento número de cuotas
18-05-2023	4.554	ENTEL	Aumento número de cuotas
19-05-2023	648	INDISA	Aumento número de cuotas
19-05-2023	798	EMBONOR-B	Aumento número de cuotas
19-05-2023	-	INDISA	Aumento número de cuotas
19-05-2023	3.484	MULTI X	Aumento número de cuotas
24-05-2023	2.503	ORO BLANCO	Aumento número de cuotas
24-05-2023	2.535	PAZ	Aumento número de cuotas
25-05-2023	30.331	VAPORES	Aumento número de cuotas
26-05-2023	28.979	ENELCHILE	Aumento número de cuotas
29-05-2023	5.482	NORTEGRAN	Aumento número de cuotas
05-06-2023	5.517	SMU	Aumento número de cuotas
20-06-2023	1.206	SK	Aumento número de cuotas
24-08-2023	679	EMBONOR-B	Aumento número de cuotas
31-08-2023	1.700	BESALCO	Aumento número de cuotas
07-09-2023	4.666	SMU	Aumento número de cuotas
07-09-2023	3.298	SONDA	Aumento número de cuotas
26-09-2023	909	SK	Aumento número de cuotas
02-11-2023	636	SECURITY	Aumento número de cuotas
02-11-2023	1.165	SECURITY	Aumento número de cuotas
09-11-2023	906	SQM-B	Aumento número de cuotas
16-11-2023	937	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
30-11-2023	3.399	BESALCO	Aumento número de cuotas
05-12-2022	2.609	SMU	Aumento número de cuotas
14-12-2022	869	PARAUCO	Aumento número de cuotas
14-12-2022	737	SQM-B	Aumento número de cuotas
15-12-2022	2.114	COLBUN	Aumento número de cuotas
15-12-2022	551	AGUAS-A	Aumento número de cuotas
20-12-2022	403	ORO BLANCO	Aumento número de cuotas
20-12-2022	493	EMBONOR-B	Aumento número de cuotas
20-12-2022	596	SK	Aumento número de cuotas
22-12-2022	806	NORTEGRAN	Aumento número de cuotas

208.688

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Distribución de beneficios a los partícipes, continuación

Al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Fecha de distribución	Monto distribuido M\$	Origen de la distribución	Forma de distribución
17-01-2022	1.235	ORO BLANCO	Aumento número de cuotas
24-03-2022	5.982	ITAUCORP	Aumento número de cuotas
06-04-2022	4.017	MASISA	Aumento número de cuotas
06-04-2022	1.724	MASISA	Aumento número de cuotas
18-04-2022	2.971	PARAUCO	Aumento número de cuotas
25-04-2022	67.857	CAP	Aumento número de cuotas
28-04-2022	8.588	ENTEL	Aumento número de cuotas
28-04-2022	1.450	MALLPLAZA	Aumento número de cuotas
29-04-2022	9.130	BESALCO	Aumento número de cuotas
29-04-2022	9.411	SMU	Aumento número de cuotas
29-04-2022	-	BESALCO	Aumento número de cuotas
02-05-2022	13.244	SECURITY	Aumento número de cuotas
03-05-2022	1.676	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
05-05-2022	21.939	SMSAAM	Aumento número de cuotas
05-05-2022	1.908	SK	Aumento número de cuotas
06-05-2022	6.953	SALFACORP	Aumento número de cuotas
06-05-2022	11.465	MULTI X	Aumento número de cuotas
10-05-2022	4.262	CAMANCHACA	Aumento número de cuotas
11-05-2022	877	RIPLEY	Aumento número de cuotas
16-05-2022	3.392	INDISA	Aumento número de cuotas
18-05-2022	-	ORO BLANCO	Aumento número de cuotas
18-05-2022	1.280	ORO BLANCO	Aumento número de cuotas
19-05-2022	7.759	EMBONOR-B	Aumento número de cuotas
19-05-2022	1.793	CONCHATORO	Aumento número de cuotas
20-05-2022	1.992	PAZ	Aumento número de cuotas
20-05-2022	9.132	HF	Aumento número de cuotas
27-05-2022	38.678	VAPORES	Aumento número de cuotas
31-05-2022	20.182	ENTEL	Aumento número de cuotas
31-05-2022	20.182	ENTEL	Aumento número de cuotas
06-06-2022	16.172	SMU	Aumento número de cuotas
15-06-2022	64.508	VAPORES	Aumento número de cuotas
23-06-2022	932	ORO BLANCO	Aumento número de cuotas
23-06-2022	1.300	SK	Aumento número de cuotas
30-06-2022	1.695	NORTEGRAN	Aumento número de cuotas
25-08-2022	3.561	BESALCO	Aumento número de cuotas
29-08-2022	9.737	CAP	Aumento número de cuotas
06-09-2022	5.905	SMU	Aumento número de cuotas
09-09-2022	2.588	SONDA	Aumento número de cuotas
21-09-2022	2.057	SK	Aumento número de cuotas
22-09-2022	82.927	MULTI X	Aumento número de cuotas
22-09-2022	-	MULTI X	Aumento número de cuotas
19-10-2022	1.924	MALLPLAZA	Aumento número de cuotas
03-11-2022	1.689	SECURITY	Aumento número de cuotas
03-11-2022	1.446	SECURITY	Aumento número de cuotas
08-11-2022	3.353	CENCOSHOPP	Aumento número de cuotas
29-11-2022	3.072	BESALCO	Aumento número de cuotas
01-12-2022	4.845	ENTEL	Aumento número de cuotas
07-12-2022	7.288	SMU	Aumento número de cuotas
20-12-2022	1.083	SK	Aumento número de cuotas
20-12-2022	494	EMBONOR-B	Aumento número de cuotas
23-12-2022	1.412	CAP	Aumento número de cuotas
	<hr/>		
	497.067		

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023 es el siguiente:

Mes	Rentabilidad mensual %						
	Serie Clásica	Serie Familia Clásica	Serie Web	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK
Enero	3,8984	3,9435	3,9947	3,9885	-	-	-
Febrero	1,2505	1,2901	1,3351	1,3297	-	-	-
Marzo	(0,5333)	(0,5292)	(0,5045)	(0,5329)	-	-	-
Abril	0,1078	0,1481	0,2074	0,1901	-	-	-
Mayo	5,7790	5,8320	5,8866	5,8782	-	-	-
Junio	3,3006	3,3442	3,3932	3,3872	-	-	-
Julio	7,0299	7,0762	7,1290	7,1227	-	-	-
Agosto	(2,5266)	(2,4848)	(2,4368)	(2,4427)	-	-	-
Septiembre	(5,0031)	(4,9635)	(4,9181)	(4,9236)	-	-	-
Octubre	(4,8951)	(4,8539)	(4,8070)	(4,8126)	-	-	-
Noviembre	5,7746	5,8185	5,8700	5,8633	-	-	-
Diciembre	6,7014	6,7451	6,7970	6,7917	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Mes	Rentabilidad mensual %						
	Serie Clásica	Serie Familia Clásica	Serie Web	Serie APV	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	Serie SBK
Enero	6,2281	6,3057	6,3581	6,3517	-	-	-
Febrero	(7,7124)	(7,6763)	(7,6352)	(7,6402)	-	-	-
Marzo	8,9349	9,1229	9,1910	9,1846	-	-	-
Abril	(1,1725)	(1,2662)	(1,2238)	(1,2258)	-	-	-
Mayo	18,4035	18,6509	18,3934	18,3885	-	-	-
Junio	(12,4609)	(12,4252)	(12,3853)	(12,3897)	-	-	-
Julio	6,1479	6,1938	6,2462	6,2399	-	-	-
Agosto	5,6866	5,6013	6,5522	5,6470	-	-	-
Septiembre	(4,3729)	(4,2738)	(7,2062)	(4,3125)	-	-	-
Octubre	3,5093	3,5543	3,6051	3,6001	-	-	-
Noviembre	5,5471	5,5837	5,6337	5,6274	-	-	-
Diciembre	8,3203	8,3611	8,4014	8,4063	-	-	-

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(20) Rentabilidad del fondo, continuación

(b) Rentabilidad Nominal Acumulada

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

Al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Fondo/(serie)	Último año	Rentabilidad acumulada (%)	
		Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Clásica	21,7613	69,3962	73,0591
Serie Familia Clásica	22,3382	70,9629	75,7311
Serie Web	23,0368	68,5269	-
Serie APV	22,9069	72,0540	79,3109
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	-	-	-
Serie SBK	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Fondo/(serie)	Último año	Rentabilidad acumulada (%)	
		Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Clásica	19,6855	12,2049	(6,9317)
Serie Familia Clásica	20,2976	13,7782	(4,9538)
Serie Web	20,9975	-	-
Serie APV	20,9126	15,6267	(1,8516)
Serie Alto Patrimonio	-	-	-
Serie Wealth	-	-	-
Serie SBK	-	-	-

(c) Rentabilidad real (%)

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

Rentabilidad real mensual

Fondo/mes	Serie APV	
	2023	2022
Enero	3,9885	6,3517
Febrero	1,3297	(7,6402)
Marzo	(0,5329)	9,1846
Abril	0,1901	(1,2258)
Mayo	5,8782	18,3885
Junio	3,3872	(12,3897)
Julio	7,1227	6,2399
Agosto	(2,4427)	5,6470
Septiembre	(4,9236)	(4,3125)
Octubre	(4,8126)	3,6001
Noviembre	5,8633	5,6274
Diciembre	6,7917	8,4063

Rentabilidad real acumulada

Serie APV	2023
Rentabilidad anual	17,2996
Rentabilidad 24 meses	20,3910
Rentabilidad 36 meses	12,3168

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Al 31 de diciembre de 2023 el detalle de la custodia es el siguiente:

Año 2023	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por sociedad administradora	2.747.833	100	97,2819	-	-	-
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	2.747.833	100	97,2819	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2022 el detalle de la custodia es el siguiente:

Año 2022	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia extranjera		
Entidades	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del Fondo
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por sociedad administradora	2.486.551	100	96,3214	-	-	-
Empresas de depósitos de valores-custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	2.486.551	100	96,3214	-	-	-

(22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee excesos de inversión.

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

Al 31 de diciembre de 2023 el detalle de la garantía constituida 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.	10.000,0000	10-01-2023/10-01-2024

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Garantía fondos mutuos estructurados garantizados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados.

(25) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se registraron gastos de operación atribuibles al Fondo de acuerdo al Reglamento Interno.

(26) Información estadística

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la información estadística del Fondo por cada serie se detalla en los siguientes cuadros:

2023

SERIE CLÁSICA

Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	518,0943	2.828.654	6.129	1.000
Febrero	524,5730	2.854.193	5.912	1.001
Marzo	519,3769	2.683.237	6.282	1.015
Abril	512,9555	2.709.292	5.676	1.013
Mayo	517,9634	2.805.049	6.022	1.015
Junio	533,7995	2.840.676	6.164	1.018
Julio	571,3249	3.144.425	6.615	1.026
Agosto	556,4496	3.005.361	6.796	1.041
Septiembre	527,0294	2.870.239	6.273	1.038
Octubre	501,2309	2.522.866	6.025	1.029
Noviembre	528,7444	2.638.679	5.714	1.029
Diciembre	562,2709	2.824.610	6.154	1.040
Total Serie			73.762	

(*) 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	619,0621	2.828.654	392	97
Febrero	627,0485	2.854.193	353	94
Marzo	621,1063	2.683.237	382	100
Abril	613,6845	2.709.292	354	103
Mayo	619,9442	2.805.049	350	103
Junio	639,1658	2.840.676	355	104
Julio	684,3946	3.144.425	402	110
Agosto	666,8645	3.005.361	436	112
Septiembre	631,8714	2.870.239	440	115
Octubre	601,2011	2.522.866	426	114
Noviembre	634,4684	2.638.679	375	115
Diciembre	674,9912	2.824.610	367	113
Total Serie			4.632	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Información estadística, continuación

2023, continuación

SERIE WEB				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	1.171,6321	2.828.654	107	18
Febrero	1.187,2748	2.854.193	148	18
Marzo	1.176,6031	2.683.237	221	23
Abril	1.163,0976	2.709.292	217	25
Mayo	1.175,5405	2.805.049	224	25
Junio	1.212,5672	2.840.676	226	26
Julio	1.299,0114	3.144.425	258	29
Agosto	1.266,3626	3.005.361	261	28
Septiembre	1.200,4837	2.870.239	233	29
Octubre	1.142,7763	2.522.866	263	30
Noviembre	1.206,5864	2.638.679	261	30
Diciembre	1.284,2819	2.824.610	291	30
Total Serie			2.710	

(*) Información al último día de cada mes.

SERIE APV				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	861,1921	2.828.654	617	48
Febrero	872,6434	2.854.193	576	47
Marzo	864,7482	2.683.237	682	47
Abril	854,7732	2.709.292	690	47
Mayo	863,8662	2.805.049	727	47
Junio	891,0246	2.840.676	746	47
Julio	954,4892	3.144.425	806	47
Agosto	930,4437	3.005.361	819	47
Septiembre	881,9893	2.870.239	762	47
Octubre	839,5423	2.522.866	574	46
Noviembre	886,3694	2.638.679	523	46
Diciembre	943,3891	2.824.610	572	46
Total Serie			8.094	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Información estadística, continuación

2023, continuación

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

(*) Información al último día de cada mes.

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

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Información estadística, continuación

2023, continuación

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

(*) Información al último día de cada mes.

2022

SERIE CLÁSICA				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	442,6849	4.310.357	10.700	1.058
Febrero	408,5432	3.903.116	9.433	1.041
Marzo	445,0463	4.198.120	10.169	1.030
Abril	427,5266	3.781.081	9.710	1.031
Mayo	484,4581	4.039.599	9.243	1.035
Junio	414,5195	3.430.346	8.869	1.028
Julio	440,0037	3.571.986	8.687	1.022
Agosto	462,7701	2.694.788	8.471	1.016
Septiembre	426,1011	2.422.579	5.855	1.009
Octubre	440,7059	2.489.068	5.775	1.000
Noviembre	463,3168	2.460.871	5.512	999
Diciembre	498,7661	2.581.515	5.767	998
Total Serie			98.191	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Información estadística, continuación

2022, continuación

SERIE FAMILIA CLÁSICA				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	526,2654	4.310.357	585	96
Febrero	485,8678	3.903.116	508	98
Marzo	529,5087	4.198.120	591	99
Abril	508,8773	3.781.081	628	99
Mayo	576,8922	4.039.599	687	99
Junio	493,8161	3.430.346	542	99
Julio	524,4023	3.571.986	524	98
Agosto	551,7746	2.694.788	548	97
Septiembre	508,2662	2.422.579	417	96
Octubre	525,9152	2.489.068	385	95
Noviembre	553,1300	2.460.871	361	94
Diciembre	595,7088	2.581.515	382	96
	Total Serie		6.158	

(*) Información al último día de cada mes.

SERIE WEB				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes (*)
Enero	990,2449	4.310.357	16	2
Febrero	914,6374	3.903.116	38	4
Marzo	997,2818	4.198.120	35	5
Abril	958,8813	3.781.081	36	8
Mayo	1.087,5779	4.039.599	29	9
Junio	931,4043	3.430.346	23	9
Julio	989,5816	3.571.986	23	9
Agosto	1.041,7480	2.694.788	20	8
Septiembre	960,0622	2.422.579	29	10
Octubre	993,8886	2.489.068	50	9
Noviembre	1.045,8184	2.460.871	49	10
Diciembre	1.126,8789	2.581.515	57	12
	Total Serie		405	

(*) Información al último día de cada mes.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Información estadística, continuación

2022, continuación

SERIE APV				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	728,3764	4.310.357	460	53
Febrero	672,7271	3.903.116	412	53
Marzo	733,4696	4.198.120	457	53
Abril	705,1865	3.781.081	462	53
Mayo	799,7856	4.039.599	510	53
Junio	684,8985	3.430.346	511	52
Julio	727,6356	3.571.986	500	52
Agosto	765,9477	2.694.788	526	52
Septiembre	705,8470	2.422.579	526	50
Octubre	730,6733	2.489.068	530	48
Noviembre	768,8062	2.460.871	531	48
Diciembre	828,3460	2.581.515	587	49
	Total Serie		6.012	
(*)	Información al último día de cada mes.			

SERIE ALTO PATRIMONIO				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
Noviembre	-	-	-	-
Diciembre	-	-	-	-
	Total Serie		-	
(*)	Información al último día de cada mes.			

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(26) Información estadística, continuación

2022, continuación

SERIE WEALTH				
Mes	Valor cuota (*) \$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes (*)
Enero	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-
Abril	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-
Junio	-	-	-	-
Julio	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Septiembre	-	-	-	-
Octubre	-	-	-	-
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\$	N° 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 ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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°1.869.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones tanto propias como de terceros, se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos por la política de cada Fondo y de la Administradora, a fin de garantizar la salud financiera de la Sociedad.

Las unidades de negocios en este aspecto deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de administración de riesgos de la Administradora busca identificar y monitorear los factores que inciden los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y riesgos fiduciarios propios de la actividad.

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

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

(a) Gestión de riesgo financiero

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

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

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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) Exposición global de precios de mercado

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

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

Fondos	Valor razonable	
	2023 M\$	2022 M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	<u>2.747.833</u>	<u>2.486.551</u>
Totales	<u>2.747.833</u>	<u>2.486.551</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 ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precio, continuación

(i.2) Diversificación de la cartera

Año 2023 Fondo	Acciones Nacionales M\$	CFI M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	2.747.833	-	2.747.833

Año 2022 Fondo	Acciones Nacionales M\$	CFI M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	2.486.551	-	2.486.551

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos definidos como derivados.

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

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad de los activos del Fondo atribuibles a rentabilidades de los fondos, incluidos todos los movimientos inherentes al Fondo al día 31 de diciembre de 2023 y 2022. 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 2023

Fondo	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Serie Clásica	0,03	1,69	(1,61)	1,32	(1,30)
Serie Familia Clásica	0,04	1,69	(1,61)	1,32	(1,29)
Serie Web	0,04	1,70	(1,61)	1,32	(1,29)
Serie APV	0,04	1,69	(1,61)	1,32	(1,29)
Serie Alto Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie Wealth	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie SBK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precio, continuación

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

Año 2022

Fondo	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Serie Clásica	0,05	4,83	(3,05)	2,35	(2,70)
Serie Familia Clásica	0,05	4,83	(3,05)	2,35	(2,70)
Serie Web	0,05	4,83	(3,05)	2,35	(2,70)
Serie APV	0,06	4,83	(3,05)	2,35	(2,70)
Serie Alto Patrimonio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie Wealth	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serie SBK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

La separación por instrumento es la siguiente:

Fondo	Instrumentos	Valor razonable 2023 M\$	2022 M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	RV	2.747.833	2.486.551

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

Año 2023

Fondo	Alimentos M\$	Banco M\$	Construcción M\$	Eléctrico M\$	Industrial M\$	Minería M\$	Otros M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	-	242.030	304.259	372.911	534.225	199.617	224.757

Fondo	Retail M\$	Servicios básicos M\$	Telecom M\$	Transporte M\$	Vino M\$	Consumo M\$	Totales M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	224.727	53.463	50.967	34.243	-	506.634	2.747.833

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precio, continuación

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

Año 2022

Fondo	Alimentos M\$	Banco M\$	Construcción M\$	Eléctrico M\$	Industrial M\$	Minería M\$	Otros M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	-	305.414	290.274	97.843	267.290	118.681	243.518

Fondo	Retail M\$	Servicios básicos M\$	Telecom M\$	Transporte M\$	Vino M\$	Consumo M\$	Totales M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	261.917	37.552	141.959	78.500	-	643.603	2.486.551

(c) Riesgos de crédito

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

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

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

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

Detalle clasificación por Fondo al 2023:

Fondo	N-1 M\$	N-2 M\$	N-3 M\$	N-4 M\$	NA M\$	TOTAL M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	264.594	988.785	600.870	264.603	628.981	2.747.833

Detalle clasificación por Fondo al 2022:

Fondo	N-1 M\$	N-2 M\$	N-3 M\$	N-4 M\$	NA M\$	TOTAL M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	333.088	867.872	670.919	-	614.672	2.486.551

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez

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

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

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

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

(i) Endógenas

Situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta 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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

(ii) Exógenas, continuación

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

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

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

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

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

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

Año 2023

Fondo	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	2.747.833	-	-	-	2.747.833

Año 2022

Fondo	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	2.486.551	-	-	-	2.486.551

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

(ii) Exógenas, continuación

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

Año 2023

	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	29.675	-	-	-	29.675
Remuneraciones Sociedad Administradora	731	-	-	-	731
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	30.406	-	-	-	30.406

Año 2022

	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	1.675	-	-	-	1.675
Remuneraciones Sociedad Administradora	453	-	-	-	453
Otros documentos y cuentas por pagar	2	-	-	-	2
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	2.130	-	-	-	2.130

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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

A continuación, se presenta estadísticas de rescates e inversiones para el año 2023 y 2022:

Año 2023

Inversiones	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	4.684	165.000	1	14.001

Rescates	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	5.707	191.587	-	18.501

Año 2022

Inversiones	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	1.801	10.760	35	2.633

Rescates	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Scotia Acciones Chile Mid Cap	3.856	18.945	20	5.799

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(e) Gestión de riesgo de capital, continuación

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

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

(f) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

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

- Nivel 1 : Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 : Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).
- Nivel 3 : Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Año 2023

Valor razonable

Instrumento	Fondo	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
Acción	Scotia Acciones Chile Mid Cap	1.747.492	1.000.342

Año 2022

Valor razonable

Instrumento	Fondo	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
Acción	Scotia Acciones Chile Mid Cap	1.188.708	1.297.844

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023, no existen para el ejercicio en curso transferencia entre niveles para el ejercicio terminado.

(g) Modelo de valorización

(i) Instrumentos de deuda nacional

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

(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.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Metodología de valorización, continuación

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

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

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

(ii.2) Valorización por modelo

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Metodología de valorización, continuación

(ii.2) Valorización por modelo, continuación

(ii.2.1) TIR Base

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

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

(ii.2.2) Spread modelo

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

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

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

(ii.2.3) Tasa modelo

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

TIRMod : TIRBASE+Smodi

TIRBASE : TIRbase” correspondiente al instrumento.

SMod i : Spread Modelo” estimado para el instrumento.

TIRMod : Tasa de valorización estimada para el instrumento.

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Conceptos generales de la metodología

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

(iii.1) Familia de papeles

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

Familias de papeles utilizados para definir el MRP

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

(iii.2) Categorías

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

- Tipo de instrumento.
- Plazo al vencimiento.

(iii.3) Estructuras de referencia

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Administración de riesgos, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(iii) Conceptos generales de la metodología, continuación

(iii.3) Estructuras de referencia, continuación

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

Estructuras de referencias para las distintas familias de papeles.

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

(iii.4) TIR Base

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

(iii.5) Spread

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

(iii.6) Clases de Spread

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

FONDO MUTUO SCOTIA ACCIONES CHILE MID CAP

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(28) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido sanciones que afecten al Fondo y a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

(29) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no han ocurrido hechos relevantes que deban revelarse.

(30) Hechos posteriores

Con fecha 9 de enero de 2024 Scotia Administradora General de Fondos de Chile S.A. renovó la garantía desde el 10 de enero 2024 hasta el 10 de enero de 2025, 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°248264 por UF10.000,0000.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de enero de 2024 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.