

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

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

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

### CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



## Informe de los Auditores Independientes

Señores Partícipes de  
Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo:

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo, 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 Deuda Mediano Plazo 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 Deuda Mediano Plazo 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 Deuda Mediano Plazo, 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 Deuda Mediano Plazo 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 Deuda Mediano Plazo 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 Deuda Mediano Plazo. 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 Deuda Mediano Plazo, 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 Deuda Mediano Plazo 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 DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2023 M\$</b>	<b>2022 M\$</b>
Efectivo y efectivo equivalente	6	328.609	109.464
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(a)	37.935.624	17.663.635
Activos financieros a costo amortizado	8	-	-
Cuentas por cobrar a intermediarios	9	62.000	-
Otras cuentas por cobrar	10(b)	2.746	2.554
Otros activos	11	-	-
Total activos		<u>38.328.979</u>	<u>17.775.653</u>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar a intermediarios	12	-	-
Rescates por pagar	13	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	14(a)	3.883	1.381
Otros documentos y cuentas por pagar	15	-	-
Otros pasivos	16	-	-
Total pasivos/(excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>3.883</u>	<u>1.381</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>38.325.096</u>	<u>17.774.272</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

	<b>Notas</b>	<b>2023 M\$</b>	<b>2022 M\$</b>
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes	17	1.694.378	1.578.681
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7(b)	1.867	(154.324)
Resultado en venta de instrumentos financieros	7(b)	1.781	4.222
Otros		-	-
		<u>1.698.026</u>	<u>1.428.579</u>
Total ingresos netos de la operación			
Comisión de administración	14(a)	<u>(317.521)</u>	<u>(228.303)</u>
Total gastos de operación		<u>(317.521)</u>	<u>(228.303)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		1.380.505	1.200.276
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>1.380.505</u>	<u>1.200.276</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.380.505	1.200.276
Distribución de beneficios			
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>1.380.505</u>	<u>1.200.276</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

Año 2023	Nota	Serie Clásica	Serie APV	Serie Familia Clásica	Serie WEB	Serie Alto Patrimonio	Serie Wealth	SBK	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero		12.942.348	102.537	921.035	801.529	1.167.440	1.839.383	-	17.774.272
Aportes de cuotas		6.843.025	372.915	362.947	7.557.701	6.586.190	14.394.987	109.568	36.227.333
Rescate de cuotas (Disminución)/aumento neto originado por transacciones de cuotas		(5.764.628)	(82.736)	(449.243)	(2.264.901)	(4.115.233)	(4.322.638)	(57.635)	(17.057.014)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		771.438	12.434	57.809	143.150	109.959	281.381	4.334	1.380.505
Distribución de beneficios:									
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		771.438	12.434	57.809	143.150	109.959	281.381	4.334	1.380.505
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	18	14.792.183	405.150	892.548	6.237.479	3.748.356	12.193.113	56.267	38.325.096

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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	Nota	Serie Clásica M\$	Serie APV M\$	Serie Familia Clásica M\$	Serie WEB M\$	Serie Alto Patrimonio M\$	Serie Wealth M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero		14.142.414	238.592	913.229	5.748	-	-	15.299.983
Aportes de cuotas		2.931.521	11.332	288.621	883.095	1.265.249	5.669.280	11.049.098
Rescate de cuotas		(5.096.682)	(158.550)	(354.899)	(99.170)	(106.423)	(3.959.361)	(9.775.085)
(Disminución)/aumento neto originado por transacciones de cuotas		(2.165.161)	(147.218)	(66.278)	783.925	1.158.826	1.709.919	1.274.013
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		965.095	11.163	74.084	11.856	8.614	129.464	1.200.276
Distribución de beneficios:								
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		965.095	11.163	74.084	11.856	8.614	129.464	1.200.276
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	18	12.942.348	102.537	921.035	801.529	1.167.440	1.839.383	17.774.272

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

	<b>Notas</b>	<b>2023</b> <b>M\$</b>	<b>2022</b> <b>M\$</b>
Flujos de efectivo originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	7(b)	(138.523.680)	(45.467.884)
Venta/cobro de activos financieros	7(b)	118.680.968	43.187.933
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.206.557	1.209.626
Montos pagados a sociedad administradora e intermediarios		(315.019)	(229.555)
Otros ingresos de operación pagados		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(18.951.174)</u>	<u>(1.299.880)</u>
Flujos de efectivo originado por/(utilizado en) actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		36.227.333	11.049.098
Rescates de cuotas en circulación		<u>(17.057.014)</u>	<u>(9.775.095)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>19.170.319</u>	<u>1.274.003</u>
Disminución neto de efectivo y efectivo equivalente		219.145	(25.877)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>109.464</u>	<u>135.341</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6	<u><u>328.609</u></u>	<u><u>109.464</u></u>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (1) Información general del Fondo

El Fondo Mutuo Scotia Deuda Mediano Plazo (el “Fondo”) domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero según Resolución Exenta N°076 del 14 de mayo de 2004, iniciando sus operaciones el 14 de mayo de 2004. La dirección de su oficina registrada es Av. Costanera Sur 2710, piso 5.

Este Fondo se definió como Fondo Mutuo de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo nacional-derivados. El objetivo del Fondo es invertir en instrumentos de deuda nacional de mediano y largo plazo, manteniendo una duración mínima de la cartera 365 días y menor a 4 años, buscando un adecuado nivel de diversificación liquidez. Contempla, además, la posibilidad de celebrar contratos de derivados, todo ello de acuerdo a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

#### (a) Modificaciones al reglamento interno

El día 11 de abril del 2023, se depositaron las siguientes modificaciones en el reglamento interno:

En letra F) Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos.

En el numeral 2. Remuneración de cargo del Fondo y gastos, se actualiza el porcentaje de Remuneración Fija máxima de la serie Clásica a 1,80% anual con IVA incluido.

Durante el periodo 2022 se realizaron las siguientes modificaciones según reglamento interno:

1. En letra F) Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos.

En el numeral 1. Series, se actualiza las características de la serie SBK, indicando “Aportes efectuados exclusivamente por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. en representación de los Fondos que administra, y/o aportes en el Fondo que se realicen en el marco de un Contrato de Administración de Cartera o de un contrato de asesoría en inversiones suscrito con la Administradora o sus personas relacionadas.”

En el numeral 3. Remuneración de cargo del partícipe, se elimina la exigencia de permanencia y cobro de comisión de colocación de cuotas para las series: Clásica, Web y Alto Patrimonio.

2. En letra G) Aportes, Rescates y Valoración de Cuotas

En el numeral 1. Aportes y Rescates de Cuotas, letra e.2) se actualiza redacción de Medios Remotos.

En el numeral 1. Aportes y Rescates de Cuotas, se incorpora letra i) sobre tratamiento de Rescates de Cuotas de Partícipes Fallecidos.

En el numeral 3. Plan familia y canje de series de cuotas: se elimina de la sección las series Web y Alto Patrimonio, ya que no exigirán permanencias.

3. En letra H) Otra Información Relevante, se elimina letra K) Antecedentes de la fusión de Fondos. Dado el depósito del texto actualizado, esta modificación entró en vigencia a partir del día 26 de diciembre de 2022.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Resumen de criterios contables significativos

#### (a) Bases de preparación

##### (i) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros anuales de Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo, 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)).

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio el día 25 de marzo de 2024.

##### (ii) Bases de medición

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

##### (iii) Período cubierto

Los estados de situación financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y flujos de efectivo por los períodos terminados el 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. Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación del Fondo y ha sido redondeado a la unidad mil más cercana (M\$).

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

##### (v) Transacciones y saldos

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

	2023	2022
	\$	\$
Dólar	877,12	855,86
UF	36.789,36	35.110,98

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Resumen de criterios contables significativos

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

##### (vi) Transacciones y saldos, continuación

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

##### (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:

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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 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. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Modificaciones a las NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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 DEUDA MEDIANO PLAZO

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

#### 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.

#### 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (vi) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### **Pronunciamientos contables vigentes, 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 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.

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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (vi) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### **Pronunciamientos contables vigentes, continuación**

##### **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.

##### **Modificaciones a las NIIF**

##### **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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (vi) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### Pronunciamientos contables aún no vigentes

- 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 Instrumentos Financieros: Presentación.

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 DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (b) Activos y pasivos financieros

##### Pronunciamientos contables vigentes, continuación

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

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

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

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

##### (ii.1) Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Fondo cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

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

###### (ii.1) Activos financieros, continuación

- 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.

##### (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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

##### Pronunciamientos contables vigentes, continuación

##### (iii) Baja, continuación

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

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

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

##### (iv) Compensación

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

##### (v) Medición del valor razonable

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

Algunas de las políticas y revelaciones contables del Fondo requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros (ver Nota 7(b)).

Cuando existe uno disponible, el Fondo mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera '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 DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (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).

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

##### (vi) Identificación y medición del deterioro, continuación

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

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

###### (vii.1) Instrumentos de deuda mercado nacional

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

##### Pronunciamientos contables vigentes, continuación

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

###### (vii.1) Instrumentos de deuda mercado nacional, continuación

Si en el día de la valorización existen una o más transacciones válidas en Holding Bursátil Regional S.A. (NUAM) ex Bolsa de Comercio de Santiago (BCS), para un determinado título, o para otros instrumentos que pertenezcan a la misma categoría del título en cuestión, este se valorizará basado en aquella información de acuerdo al procedimiento de valorización de mercado, el cual asigna el promedio ponderado por monto de las tasas observadas.

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

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

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

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

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

###### (vii.3) Instrumentos de capitalización mercado nacional

Las acciones y cuotas de fondo de inversión nacionales deberán ser valorizadas al valor promedio ponderado de las transacciones efectuadas en las bolsas de valores del país en el día de la valorización siempre que en él se alcancen los márgenes diarios mínimos de transacción que al efecto determine la Comisión para el Mercado Financiero; si así no ocurriera se estará al valor resultante en el día inmediatamente anterior en el cual estos márgenes fueron alcanzados.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

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

##### (vii.4) Valorización cartera a tasa de mercado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la valorización de la cartera de instrumentos a tasa de mercado asciende a M\$37.935.624 y M\$17.663.635, respectivamente.

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

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

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

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

De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto anteriormente, se deducirán:

- La remuneración devengada a favor de la Administradora, de acuerdo a lo establecido en el reglamento interno.
- Los repartos y rescates por pagar.
- Las obligaciones contraídas por las inversiones u operaciones que la Comisión para el Mercado Financiero expresamente autorice.
- Obligaciones contraídas con el fin de pagar rescates de cuotas.
- Las demás cuentas de pasivo que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

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



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

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

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

Estos montos se reconocen a valor nominal, la conversión a moneda en que el Fondo Mutuo lleva su contabilidad se hace empleando el valor del tipo de cambio calculado en función de las operaciones cambiarias efectuadas durante el mismo día de la conversión, y que será proporcionado ese día por el Banco Central de Chile y publicado por dicha entidad el día siguiente hábil en el Diario Oficial.

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

#### (e) Ingresos financieros

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

#### (f) Conversión de aportes

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

#### (g) Conversión de rescates

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

#### (h) Remuneración

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (h) Remuneración, continuación

##### **Serie Clásica**

Hasta un 1,80% anual con IVA incluido.

##### **Serie APV**

Hasta un 1,12% anual exento de IVA.

##### **Serie Familia Clásica**

Hasta un 1,36% anual con IVA incluido.

##### **Serie WEB**

Hasta 1,09% anual con IVA incluido.

##### **Serie Alto Patrimonio**

Hasta 0,90% anual con IVA incluido.

##### **Serie Wealth**

Hasta 0,77% anual con IVA incluido.

##### **Serie SBK**

Hasta 0,00% anual con IVA incluido.

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

La Sociedad Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la Remuneración de Administración aplicada diariamente a cada serie, la cual deberá estar a disposición de los partícipes que deseen consultarlo; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días. Asimismo, la Sociedad Administradora informará, en las publicaciones trimestrales de cartera del Fondo Mutuo, la remuneración de administración promedio ponderada de cada serie de cuotas, computándose para ello las remuneraciones de administración que diariamente fueron aplicadas durante el período trimestral que se informa.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (i) Efectivo y efectivo equivalente

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de efectivo y efectivo equivalente está compuesto por saldos en cuentas corrientes bancarias.

#### (j) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido siete series de cuotas (Serie Clásica, Serie Familia Clásica, Serie web, Serie APV, Serie Alto Patrimonio y Serie Wealth las cuales poseen características diferentes definidas a continuación:

##### **Serie Clásica**

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

##### **Serie Familia Clásica**

Plan Familia de Fondos. Destinada a partícipes que no estén suscritos a Ahorro Previsional Voluntario. No exige monto mínimo de inversión. Esta serie estará afecta a lo señalado en la sección G) APORTE, RESCATE Y VALORIZACION 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).

##### **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 Alto Patrimonio**

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (j) Cuotas en circulación, continuación

##### **Serie Wealth**

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

##### **Serie SBK**

Aportes efectuados exclusivamente por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. en representación de los Fondos que administra, y/o aportes en el Fondo que se realicen en el marco de un Contrato de Administración de Cartera o de un contrato de asesoría en inversiones suscrito con la Administradora o sus personas relacionadas.

#### (k) Reconocimiento de gastos

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

#### (l) Tributación

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (2) Políticas contables significativas, continuación

#### (m) Garantías

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

#### (n) Segmentos de negocios

Fondo Mutuo Scotia Mediano Plazo 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 Mediano Plazo, 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. Adicionalmente no existe concentración geográfica.

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

### (3) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 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 finalizado al 31 de diciembre de 2023, no se han efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (4) Política de inversión del Fondo

#### (a) Instrumentos elegibles

El Fondo podrá invertir libremente en instrumentos de deuda de corto plazo, mediano plazo y largo plazo, ajustándose en todo caso, a lo dispuesto en la política de diversificación de las inversiones, contenida en la Letra B, Número 3: Características y diversificación de las inversiones, del reglamento.

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

El texto completo del Reglamento Interno, incluyendo su política de inversión, se encuentra a disposición del público en general en nuestras oficinas ubicadas en Morandé N°226, piso 5, Santiago, en nuestro sitio web [www.scotiabank.cl/](http://www.scotiabank.cl/) y en la Comisión para el Mercado Financiero.

Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

Para el componente de inversión en instrumentos de deuda, la duración de la cartera de inversiones del fondo será como mínimo de 366 días y su duración máxima será de 2.190 días.

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

##### a) Riesgo de Crédito:

Deriva de las expectativas que asigna el mercado al no pago por parte del emisor de las obligaciones comprometidas en el instrumento financiero.

##### b) Riesgo de Tasa:

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

##### c) Riesgo de Inflación:

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

##### d) Riesgo de Liquidez:

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

#### (a) Instrumentos elegibles, continuación

e) Riesgo de Mercado:

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

Clasificación de Riesgo Nacional

Los instrumentos de deuda de emisores nacionales de oferta pública o distintos a estos, en los que invierta el Fondo deberán contar con una clasificación de riesgo BBB, N-2 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del artículo 88 de la Ley N° 18.045 o aquella que la modifique o reemplace.

Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

Requisitos de información, regulación y supervisión

El Fondo podrá realizar inversiones en todo tipo de instrumentos, contratos, bienes o certificados representativos de estos, siempre y cuando, estén de acuerdo a su política de inversión y cumplan con las condiciones mínimas, regulación y supervisión establecidas en la Norma de Carácter General (NCG) N° 376 de 2015 o aquellas que la modifiquen o reemplacen.

#### (f) Países y monedas en las que invertirá el Fondo

- País máximo del activo del Fondo: Chile 100%.
- Pesos chilenos 100%.
- UF 100%.

Monedas y porcentaje máximo sobre el activo del fondo que se podrá mantener como disponible:

Peso Chileno 35%

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

- a) Hasta un 35% 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 40% 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

#### (a) Instrumentos elegibles, continuación

Inversiones en relacionados

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

#### (b) Características y diversificación de las inversiones

##### (i) Diversificación de las inversiones respecto del activo total del Fondo

Tipo de Instrumento de Deuda	% Mínimo	% Máximo
(1) Instrumentos emitidos o garantizados por Bancos e Instituciones Financieras Nacionales.	-	100
(2) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado y el Banco Central de Chile.	-	100
(3) Instrumentos emitidos y garantizados por Bancos que operen en el país.	-	100
(4) Instrumentos inscritos en el registro de valores, emitidos por sociedades anónimas.	-	100
(5) Instrumentos de oferta pública inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Corfo y sus filiales, Empresas Fiscales, Semifiscales, Sociedades Anónimas, u otras entidades registradas en el mismo registro.	-	100
(6) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100

##### (ii) Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión	% del activo del Fondo
Por emisor. Con la excepción de: (i) Instrumentos en que el emisor o garante sea el Estado de Chile o un Estado extranjero con clasificación de riesgo de su deuda soberana equivalente o superior a la de Chile.	20
En títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045.	25
Por grupo empresarial.	30



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

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

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

Límite máximo de la deuda del Estado de Chile. 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.

#### (c) Tratamiento de excesos de inversión

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

- Los excesos de inversión producidos por fluctuaciones de mercado, disminución del patrimonio administrado o por otra causa justificada ajena a la gestión de esta Sociedad Administradora, deberá procederse a la regularización en la forma y plazo establecido en la Norma de Carácter General N°376, sin que el plazo que fije pueda superar los 12 meses contado desde la fecha que se produzca el exceso.
- Los excesos de inversión producidos por causas imputables a la gestión de la Sociedad Administradora deberán ser regularizados en un plazo que no podrá superar los 30 días 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 los instrumentos o valores excedidos, se cumple con los límites de inversión que se hubiesen excedido.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

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

##### (i) Contratos de derivados

El Fondo podrá realizar inversiones en derivados en conformidad con lo establecido en el Artículo N°56 de la Ley N°20.712 de 2014, la Norma de Carácter General N°365 y la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión para el Mercado Financiero, dando cumplimiento a las siguientes condiciones:

- El Fondo invertirá en derivados con la finalidad de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones de contado.
- Para estos efectos el Fondo podrá celebrar contratos de forwards (compra o venta).
- Los contratos de forwards se realizarán fuera de los mercados bursátiles (OTC).
- Los activos objeto de los contratos serán tasa de interés e instrumentos de deuda de corto y largo plazo y monedas, refiriéndose este último a contratos sobre pesos chilenos y UF.
- No se contemplan para este Fondo requisitos adicionales, más restrictivos o diferentes que aquellos establecidos en la Norma de Carácter General N°376 o aquella que modifique y/o reemplace, de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Limites específicos para derivados sobre monedas:

< La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda en contratos de forward, valorizadas considerando el valor de la moneda activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda.

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

Limites específicos para derivados sobre tasas de interés e instrumentos de renta fija:

< La cantidad neta comprometida a vender de alguno de los activos objeto indicados, a través de contratos de forward valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el valor de las inversiones en instrumentos de deuda que posea el Fondo.

< La cantidad neta comprometida a comprar de alguno de los activos objeto indicados, a través de contratos de forward valorizadas considerando el valor del activo objeto, no podrá exceder el límite establecido por el Fondo para este tipo de instrumentos.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

#### (d) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

##### Venta corta y préstamo de valores

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

##### (i) Operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

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

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

Este Fondo podrá mantener hasta un 20% de sus activos totales en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 10% de este activo en instrumentos sujetos a este compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

##### (ii) Otro tipo de operaciones

No se contemplan otro tipo de operaciones.

#### (e) Política de liquidez

La Política de Liquidez del Fondo define como un componente esencial de ésta la mantención de activos fácilmente liquidables, la cual está definida para instrumentos de deuda, cuyo propósito es contar con los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones por las operaciones que realice, el pago rescate de cuotas, el pago de beneficios y el asegurar la continuidad de las operaciones bajo eventos especiales de iliquidez, de acuerdo a lo indicado en literal III, Requisitos de Liquidez y Profundidad, de la Norma de Carácter General N°376 de la Comisión de Mercado Financiero.

Activos de Alta Liquidez (AAL):

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

#### (e) Política de liquidez, continuación

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

AAL: Caja + Activos de Deuda AAA + Vencimientos < 30 días.

El porcentaje que el Fondo mantendrá en este tipo de activos, instrumentos de deuda, será de a lo menos un 10% del activo total del Fondo.

#### (f) 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.

#### (g) 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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (5) Juicios y estimaciones contables críticas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen juicios o estimaciones significativas efectuadas por la Administración a revelar.

### (6) Efectivo y efectivo equivalente

	<b>2023</b> <b>M\$</b>	<b>2022</b> <b>M\$</b>
Efectivo en bancos (pesos chilenos)	<u>328.609</u>	<u>109.464</u>
Total efectivo y efectivo equivalente	<u><u>328.609</u></u>	<u><u>109.464</u></u>

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

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

**(a)** Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros, comparativa para efectos de los estados financieros:

Instrumento	Al 31 de diciembre de 2023				Al 31 de diciembre de 2022		
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activos	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$
Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días:							
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de comercio de empresas públicas y privadas	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de empresas públicas y privadas	3.962.013	-	3.962.013	10,34	248.841	-	248.841
Pagarés de empresas	-	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	388	-	388
Pagaré emitido por estados y bancos centrales	4.847.114	-	4.847.114	12,65	2.592.713	-	2.592.713
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	8.809.127	-	8.809.127	22,99	2.841.942	-	2.841.942
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días							
Bonos emitidos por bancos e instituciones financieras	24.089.709	-	24.089.709	62,85	5.844.959	-	5.844.959
Bonos de empresas públicas y privadas	-	-	-	-	3.228.473	-	3.228.473
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	5.008.660	-	5.008.660	13,07	5.716.540	-	5.716.540
Bonos emitidos o garantizados por bancos o instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de bancos e instituciones financieras	28.128	-	28.128	0,07	31.721	-	31.721
Subtotales	29.126.497	-	29.126.497	75,99	14.821.693	-	14.821.693
Total activos financieros a valor razonable con efecto en resultado	37.935.624	-	37.935.624	98,98	17.663.635	-	17.663.635

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero	17.663.635	15.164.664
Intereses y reajustes	1.632.378	1.578.681
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	1.867	(154.324)
Compras	138.523.680	45.467.884
Ventas	(119.887.525)	(44.397.559)
Resultado en venta de instrumentos financieros	1.781	4.222
Otros movimientos	<u>(192)</u>	<u>67</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u><u>37.935.624</u></u>	<u><u>17.663.635</u></u>

**(8) Activos financieros a costo amortizado**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen instrumentos financieros valorizados a costo amortizado.

**(9) Cuentas por cobrar a intermediarios**

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cuentas por cobrar (Cupones por cobrar)	<u>62.000</u>	<u>-</u>
Total cuentas por cobrar	<u><u>62.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (10) Otras cuentas por cobrar

#### (a) Operaciones de compra con retroventa

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan saldos por este concepto.

#### (b) Otras cuentas por cobrar

	2023 M\$	2022 M\$
Otras cuentas por cobrar (Retención 4% Art. 104 LIR)	2.746	2.554
Total	<u>2.746</u>	<u>2.554</u>

### (11) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se presentan saldos por este concepto.

### (12) Cuentas por pagar a intermediarios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentan saldos por este concepto.

### (13) Rescates por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentan saldos por este concepto.

### (14) Partes relacionadas

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

#### (a) Remuneraciones Sociedad Administradora

El Fondo es administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la "Administradora"), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los Activos Netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de hasta 1,80% para la Serie Clásica (IVA incluido).



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (14) Partes relacionadas, continuación

#### (a) Remuneraciones Sociedad Administradora, continuación

para la Serie APV hasta 1,12% anual (exento de IVA) hasta 1,36% para la Serie Familia Clásica (IVA incluido), hasta un 1,09% para la Serie Web (IVA incluido), hasta un 0,90% para la Serie Alto Patrimonio (IVA incluido), hasta un 0,77% para la Serie Wealth (IVA incluido) y hasta un 0,00% para la Serie SBK (IVA incluido). Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$317.521 y M\$228.303, respectivamente. Adeudándose por remuneración a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., al cierre del ejercicio, según siguiente detalle:

	<b>2023</b> <b>M\$</b>	<b>2022</b> <b>M\$</b>
Remuneración por pagar	3.883	1.381
Total remuneración Sociedad Administradora	3.883	1.381

#### (b) Comisiones de permanencia

##### Serie Familia Clásica

	<b>Comisión (IVA incluido)</b>	<b>Porcentaje de cuotas liberadas de cobro</b>
<b>Tiempo de permanencia</b>		
1 a 180 días	2,5%	0%
181 o más días	-	100%

Las series Clásica, Web, APV, Alto Patrimonio, SBK y Wealth no contempla el cobro de comisión de colocación de cuotas.

#### (c) Gastos de cargo del Fondo

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(14) Partes relacionadas, continuación**

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvieron cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según se detalla a continuación:

**Año 2023**

	Número de cuotas %	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
<b>Serie Clásica</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0085	486,5796	110,4567	-	597,0363	1.257
<b>Totales</b>	<b>0,0085</b>	<b>486,5796</b>	<b>110,4567</b>	<b>-</b>	<b>597,0363</b>	<b>1.257</b>
<b>Serie APV</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	11,1304	5.900,6052	29.298,9862	5.900,6052	29.298,9862	45.095
<b>Totales</b>	<b>11,1304</b>	<b>5.900,6052</b>	<b>29.298,9862</b>	<b>5.900,6052</b>	<b>29.298,9862</b>	<b>45.095</b>
<b>Serie Familia Clásica</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(14) Partes relacionadas, continuación**

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

**Año 2023**

	Número de cuotas %	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
<b>Serie Web</b>						
Trabajadores que representen al empleador	0,0000	9.382,4799	-	9.382,4799	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1751	36.696,2413	45.424,6769	72.539,0430	9.581,8752	10.919
<b>Totales</b>	<b>0,1751</b>	<b>46.078,7212</b>	<b>45.424,6769</b>	<b>81.921,5229</b>	<b>9.581,8752</b>	<b>10.919</b>
<b>Serie Alto Patrimonio</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,0993	28.679,5789	50.922,4371	9.132,7164	70.469,2996	78.691
<b>Totales</b>	<b>2,0993</b>	<b>28.679,5789</b>	<b>50.922,4371</b>	<b>9.132,7164</b>	<b>70.469,2996</b>	<b>78.691</b>
<b>Serie Wealth</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,1724	20.691,6803	18.012,7650	20.691,6803	18.012,7650	21.023
<b>Totales</b>	<b>0,1724</b>	<b>20.691,6803</b>	<b>18.012,7650</b>	<b>20.691,6803</b>	<b>18.012,7650</b>	<b>21.023</b>
<b>Serie SBK</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(14) Partes relacionadas, continuación**

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvieron cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según se detalla a continuación:

**Año 2022**

	Número de cuotas %	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
<b>Serie Clásica</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,0075	65.190,3808	-	64.703,8012	486,5796	965
<b>Totales</b>	<b>0,0075</b>	<b>65.190,3808</b>	<b>-</b>	<b>64.703,8012</b>	<b>486,5796</b>	<b>965</b>
<b>Serie APV</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	8,2888	-	5.900,6052	-	5.900,6052	8.499
<b>Totales</b>	<b>8,2888</b>	<b>-</b>	<b>5.900,6052</b>	<b>-</b>	<b>5.900,6052</b>	<b>8.499</b>
<b>Serie Familia Clásica</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Serie Web</b>						
Trabajadores que representen al empleador	1,2480	-	9.382,4799	-	9.382,4799	10.003
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	4,8810	-	50.772,5193	14.076,2780	36.696,2413	39.123
<b>Totales</b>	<b>6,1290</b>	<b>-</b>	<b>60.154,9992</b>	<b>14.076,2780</b>	<b>46.078,7212</b>	<b>49.126</b>
<b>Serie Alto Patrimonio</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	2,5616	-	28.679,5789	-	28.679,5789	29.905
<b>Totales</b>	<b>2,5616</b>	<b>-</b>	<b>28.679,5789</b>	<b>-</b>	<b>28.679,5789</b>	<b>29.905</b>

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(14) Partes relacionadas, continuación**

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

La Administradora, sus personas relacionadas y el personal clave de la Administradora, mantuvieron cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, según se detalla a continuación:

	Número de cuotas	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio
<b>Serie SBK</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-
<b>Serie Wealth</b>						
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	1,2244	-	75.979,1450	55.287,4647	20.691,6803	22.521
Totales	1,2244	-	75.979,1450	55.287,4647	20.691,6803	22.521

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentan saldos por este concepto.

**(16) Otros pasivos**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentan saldos por este concepto.

**(17) Intereses y reajustes**

El siguiente detalle corresponde a los ingresos devengados por concepto de intereses y reajustes de las inversiones financieras efectuadas por el Fondo, durante el período de los estados financieros:

	2023 M\$	2022 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:	-	-
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Intereses y reajustes	1.694.378	1.578.681
Activos financieros a costo amortizado	-	-
<b>Total intereses y reajustes</b>	<b>1.694.378</b>	<b>1.578.681</b>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (18) Cuotas en circulación

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las cuotas en circulación y valor cuota ascienden a:

Serie	Valor cuota	Cuotas en circulación	Total M\$
<b>Año 2023</b>			
Clásica	2.105,3814	7.025.892,3363	14.792.183
APV	1.539,1249	263.233,8542	405.150
Familia Clásica	1.301,4738	685.797,7980	892.548
WEB	1.139,5534	5.473.617,2083	6.237.479
Alto Patrimonio	1.116,6714	3.356.722,3515	3.748.356
SBK	1.061,3936	53.012,3797	56.267
Wealth	1.167,0918	10.447.432,2799	12.193.113
Total		<u>27.305.708,2079</u>	<u>38.325.096</u>

Serie	Valor cuota	Cuotas en circulación	Total M\$
<b>Año 2022</b>			
Clásica	1.982,3495	6.528.792,4090	12.942.348
APV	1.440,3872	71.187,2779	102.537
Familia Clásica	1.220,9089	754.384,6111	921.035
WEB	1.066,1296	751.812,0000	801.529
Alto Patrimonio	1.042,7382	1.119.591,0269	1.167.440
SBK	-	-	-
Wealth	1.088,4047	1.689.980,9799	1.839.383
Total		<u>10.915.748,3048</u>	<u>17.774.272</u>

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (18) Cuotas en circulación, continuación

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el número de cuotas suscritas y rescatadas en circulación fue el siguiente:

	2023							Total
	Clásica	APV	Familia Clásica	WEB	Alto Patrimonio	Wealth	SBK	
Saldo inicial al 1 de enero	6.528.792,4090	71.187,2779	754.384,6111	751.812,0000	1.119.591,0269	1.689.980,9799	-	10.915.748,3048
Cuotas suscritas	3.350.940,8330	247.645,5021	288.758,7927	6.783.604,7798	6.090.717,6883	12.621.065,6863	109.080,1317	29.491.813,4139
Cuotas rescatadas	(2.853.840,9057)	(55.598,9258)	(357.345,6058)	(2.061.799,5715)	(3.853.586,3637)	(3.863.614,3863)	(56.067,7520)	(13.101.853,5108)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	7.025.892,3363	263.233,8542	685.797,7980	5.473.617,2083	3.356.722,3515	10.447.432,2799	53.012,3797	27.305.708,2079

  

	2022							Total
	Clásica	APV	Familia Clásica	WEB	Alto Patrimonio	Wealth	SBK	
Saldo inicial al 1 de enero	7.707.842,2569	179.825,6025	810.080,3484	5.854,7524	-	-	-	8.703.602,9602
Cuotas suscritas	1.517.776,1579	8.199,6878	249.789,6421	841.085,3940	1.221.659,8865	5.400.373,3223	-	9.238.884,0906
Cuotas rescatadas	(2.696.826,0058)	(116.838,0124)	(305.485,3794)	(95.128,1464)	(102.068,8596)	(3.710.392,3424)	-	(7.026.738,7460)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	6.528.792,4090	71.187,2779	754.384,6111	751.812,0000	1.119.591,0269	1.689.980,9799	-	10.915.748,3048

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

De acuerdo con los objetivos descritos en la Nota 2 y las Políticas de Gestión de Riesgo en la Nota 27, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones apropiadas mientras mantienen suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

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

### (20) Rentabilidad del Fondo

#### (a) Rentabilidad nominal

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

Año 2023 rentabilidad mensual (nominal)	Clásica	APV	Familia	WEB	Alto Patrimonio	Wealth	SBK
<b>Mes</b>							
Enero	0,5877	0,6287	0,6082	0,6313	0,6475	0,6587	-
Febrero	(0,5036)	(0,4670)	(0,4853)	(0,4647)	(0,4502)	(0,4403)	-
Marzo	1,6834	1,7248	1,7041	1,7274	1,7438	1,7550	-
Abril	(0,4329)	(0,3936)	(0,4133)	(0,3912)	(0,3756)	(0,3650)	0,0575
Mayo	0,0904	0,1427	0,1223	0,1453	0,1615	0,1725	0,2372
Junio	1,8870	1,9439	1,9238	1,9465	1,9624	1,9733	2,0370
Julio	0,6771	0,7352	0,7147	0,7378	0,7541	0,7652	0,8302
Agosto	(0,9398)	(0,8826)	(0,9028)	(0,8801)	(0,8640)	(0,8531)	(0,7891)
Septiembre	(1,1507)	(1,0954)	(1,1149)	(1,0930)	(1,0775)	(1,0670)	(1,0051)
Octubre	(1,1165)	(1,0593)	(1,0795)	(1,0568)	(1,0409)	(1,0299)	(0,9660)
Noviembre	3,7696	3,8276	3,8071	3,8302	3,8464	3,8575	3,9223
Diciembre	1,6071	1,6658	1,6451	1,6685	1,6849	1,6961	1,7617
<b>Año 2022 rentabilidad mensual (nominal)</b>							
<b>Mes</b>							
Enero	(0,1254)	(0,0846)	(0,1050)	(0,0820)	-	-	-
Febrero	0,4846	0,5216	0,5031	0,5239	-	0,3999	-
Marzo	0,5627	0,6037	0,5832	0,6063	-	0,6336	-
Abril	1,2070	1,2470	1,2270	1,2495	-	1,2761	-
Mayo	0,9855	1,0267	1,0061	1,0293	-	1,0568	-
Junio	0,5446	0,5843	0,5644	0,5868	-	0,6132	-
Julio	0,3337	0,3746	0,3542	0,3772	-	0,4044	-
Agosto	(0,5089)	(0,4683)	(0,4886)	(0,4658)	(0,3170)	(0,4387)	-
Septiembre	0,0466	0,0860	0,0663	0,0886	0,1042	0,1148	-
Octubre	1,0371	1,0783	1,0577	1,0809	1,0972	1,1084	-
Noviembre	2,9426	2,9832	2,9629	2,9858	3,0018	3,0128	-
Diciembre	0,2905	0,3314	0,3110	0,3340	0,3501	0,3612	-



**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(20) Rentabilidad del Fondo, continuación**

**(b) Rentabilidad nominal acumulada para el último año, dos años y tres años:**

<b>Fondo/Serie</b>	<b>Último año</b>	<b>Últimos dos años</b>	<b>Últimos tres años</b>
<b>Año 2023</b>			
Rentabilidad acumulada (nominal):			
Serie Clásica	6,2064	14,7467	7,5400
Serie APV	6,8549	16,0029	9,2646
Serie Familia Clásica	6,5988	15,4474	8,5747
Serie WEB	6,8869	16,0726	-
Serie Alto Patrimonio	7,0903	-	-
Serie Wealth	7,2296	-	-
Serie SBK	-	-	-
<b>Fondo/Serie</b>	<b>Último año</b>	<b>Últimos dos años</b>	<b>Últimos tres años</b>
<b>Año 2022</b>			
Rentabilidad acumulada (nominal):			
Serie Clásica	8,0412	1,2557	5,0286
Serie APV	8,5611	2,255	6,6215
Serie Familia Clásica	8,3009	1,8537	6,0967
Serie WEB	8,5938	-	-
Serie Alto Patrimonio	4,2738	-	-
Serie Wealth	8,8405	-	-
	<b>Último año</b>	<b>Últimos dos años</b>	<b>Últimos tres años</b>
Rentabilidad acumulada (real):			
Serie APV	1,9801	(2,2780)	(13,6610)

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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)

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

Entidades	Custodia de valores					
	Custodia nacional			Custodia nacional		
	Monto custodiado M\$	% sobre el total inversiones en instrumentos	% sobre total activo del Fondo	Monto custodiado M\$	% sobre el total inversiones en instrumentos	% sobre total activo del Fondo
<b>Año 2023</b>						
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	37.935.624	100	98,98	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	37.935.624	100	98,98	-	-	-
<b>Año 2022</b>						
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	17.663.635	100	99,37	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversiones en custodia	17.663.635	100	99,37	-	-	-

### (22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo excesos que informar.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

**(23) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en Beneficio del Fondo (Artículo N°13 de la Ley N°20.712 y Artículo N°226 de la 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	10.01.2024 / 10.01.2025

**(24) Garantía Fondos Mutuos estructurados garantizados**

Este Fondo no se define como Fondo Mutuo estructurado o garantizado.

**(25) Otros gastos de operación**

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

**(26) Información estadística**

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

**Año 2023**

SERIE CLÁSICA					
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº participes (*)	
Enero	1.993,9994	19.141.063	17.846	2.990	
Febrero	1.983,9570	18.163.010	15.981	2.954	
Marzo	2.017,3541	17.164.957	17.075	2.937	
Abril	2.008,6207	19.300.952	17.405	2.938	
Mayo	2.010,4366	18.789.873	20.478	2.910	
Junio	2.048,3733	23.886.342	20.439	2.919	
Julio	2.062,2420	28.458.673	22.418	2.923	
Agosto	2.042,8609	26.136.608	22.275	2.904	
Septiembre	2.019,3540	25.631.906	20.804	2.891	
Octubre	1.996,8083	22.844.958	20.232	2.861	
Noviembre	2.072,0800	27.305.531	19.077	2.869	
Diciembre	2.105,3814	38.328.979	21.339	2.924	
Total			235.369		

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(26) Información estadística, continuación**

**Año 2023, continuación**

SERIE APV				
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	1.449,4433	19.141.063	97	63
Febrero	1.442,6746	18.163.010	86	63
Marzo	1.467,5583	17.164.957	97	62
Abril	1.461,7815	19.300.952	94	62
Mayo	1.463,8680	18.789.873	98	63
Junio	1.492,3248	23.886.342	95	63
Julio	1.503,2967	28.458.673	236	65
Agosto	1.490,0291	26.136.608	268	64
Septiembre	1.473,7074	25.631.906	245	66
Octubre	1.458,0957	22.844.958	253	65
Noviembre	1.513,9056	27.305.531	251	66
Diciembre	1.539,1249	38.328.979	295	73
Total			2.115	

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

SERIE FAMILIA CLÁSICA				
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	1.228,3347	19.141.063	1.054	125
Febrero	1.222,3734	18.163.010	915	120
Marzo	1.243,2037	17.164.957	998	117
Abril	1.238,0658	19.300.952	980	116
Mayo	1.239,5801	18.789.873	972	113
Junio	1.263,4275	23.886.342	1.037	115
Julio	1.272,4572	28.458.673	1.216	115
Agosto	1.260,9699	26.136.608	1.222	114
Septiembre	1.246,9111	25.631.906	1.172	112
Octubre	1.233,4502	22.844.958	1.171	113
Noviembre	1.280,4093	27.305.531	1.127	113
Diciembre	1.301,4738	38.328.979	1.016	116
Total			12.880	

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(26) Información estadística, continuación**

**Año 2023, continuación**

<b>SERIE WEB</b>				
	<b>Valor cuota (*)</b>	<b>Total de activos (*)</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual</b>	<b>Nº participes (*)</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Enero	1.072,8598	19.141.063	855	65
Febrero	1.067,8741	18.163.010	812	63
Marzo	1.086,3206	17.164.957	806	64
Abril	1.082,0712	19.300.952	863	77
Mayo	1.083,6434	18.789.873	924	75
Junio	1.104,7360	23.886.342	913	102
Julio	1.112,8869	28.458.673	2.015	130
Agosto	1.103,0926	26.136.608	2.052	122
Septiembre	1.091,0359	25.631.906	1.691	114
Octubre	1.079,5056	22.844.958	1.502	108
Noviembre	1.120,8524	27.305.531	1.852	255
Diciembre	1.139,5534	38.328.979	4.679	427
<b>Total</b>			18.964	

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

<b>SERIE ALTO PATRIMONIO</b>				
	<b>Valor cuota (*)</b>	<b>Total de activos (*)</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual</b>	<b>Nº participes (*)</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Enero	1.049,4901	19.141.063	1.090	18
Febrero	1.044,7653	18.163.010	1.058	16
Marzo	1.062,9841	17.164.957	772	16
Abril	1.058,9912	19.300.952	1.132	25
Mayo	1.060,7010	18.789.873	1.595	24
Junio	1.081,5160	23.886.342	1.553	26
Julio	1.089,6713	28.458.673	1.893	36
Agosto	1.080,2562	26.136.608	2.104	35
Septiembre	1.068,6165	25.631.906	1.588	32
Octubre	1.057,4938	22.844.958	1.094	27
Noviembre	1.098,1689	27.305.531	1.048	37
Diciembre	1.116,6714	38.328.979	2.335	56
<b>Total</b>			17.262	

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(26) Información estadística, continuación**

**Año 2023, continuación**

SERIE WEALTH				
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	1.095,5735	19.141.063	1.257	16
Febrero	1.090,7502	18.163.010	1.186	17
Marzo	1.109,8934	17.164.957	987	17
Abril	1.105,8426	19.300.952	904	19
Mayo	1.107,7502	18.789.873	762	15
Junio	1.129,6091	23.886.342	955	25
Julio	1.138,2526	28.458.673	3.485	32
Agosto	1.128,5425	26.136.608	3.952	31
Septiembre	1.116,5012	25.631.906	3.766	31
Octubre	1.105,0018	22.844.958	3.901	30
Noviembre	1.147,6272	27.305.531	3.712	35
Diciembre	1.167,0918	38.328.979	6.064	58
Total			30.931	

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

SERIE SBK				
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	1.000,0000	19.141.063	-	-
Febrero	1.000,0000	18.163.010	-	-
Marzo	1.000,0000	17.164.957	-	-
Abril	1.000,5746	19.300.952	-	1
Mayo	1.002,9479	18.789.873	-	2
Junio	1.023,3778	23.886.342	-	2
Julio	1.031,8742	28.458.673	-	2
Agosto	1.023,7317	26.136.608	-	1
Septiembre	1.013,4417	25.631.906	-	1
Octubre	1.003,6515	22.844.958	-	1
Noviembre	1.043,0183	27.305.531	-	1
Diciembre	1.061,3936	38.328.979	-	1
Total			-	

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(26) Información estadística, continuación**

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

**Año 2022**

<b>SERIE CLÁSICA</b>				
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	1.832,5082	14.871.241	18.688	3.199
Febrero	1.841,3885	14.788.063	16.604	3.178
Marzo	1.851,7494	14.575.794	18.140	3.124
Abril	1.874,1008	14.666.576	17.495	3.112
Mayo	1.892,5704	14.615.730	18.027	3.090
Junio	1.902,8776	15.016.758	17.361	3.084
Julio	1.909,2271	14.505.646	17.933	3.073
Agosto	1.899,5118	13.911.826	17.382	3.050
Septiembre	1.900,3967	13.986.624	15.515	3.040
Octubre	1.920,1063	15.629.163	15.662	3.020
Noviembre	1.976,6070	16.193.939	15.774	3.013
Diciembre	1.982,3495	17.775.653	17.438	3.010
Total			206.019	
(*)	Información al último día de cada mes.			

<b>SERIE APV</b>				
	Valor cuota (*) M\$	Total de activos (*) M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	Nº partícipes (*)
Enero	1.325,6762	14.871.241	224	66
Febrero	1.332,5909	14.788.063	202	66
Marzo	1.340,6358	14.575.794	225	66
Abril	1.357,3530	14.666.576	211	65
Mayo	1.371,2885	14.615.730	83	64
Junio	1.379,3011	15.016.758	81	64
Julio	1.384,4678	14.505.646	84	64
Agosto	1.377,9844	13.911.826	89	65
Septiembre	1.379,1701	13.986.624	89	65
Octubre	1.394,0421	15.629.163	93	65
Noviembre	1.435,6291	16.193.939	93	65
Diciembre	1.440,3872	17.775.653	97	64
Total			1.571	
(*)	Información al último día de cada mes.			

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(26) Información estadística, continuación**

**Año 2022, continuación**

<b>SERIE Familia Clásica</b>				
	<b>Valor cuota (*)</b>	<b>Total de activos (*)</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual</b>	<b>Nº partícipes (*)</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Enero	1.126,1470	14.871.241	1.043	130
Febrero	1.131,8127	14.788.063	940	130
Marzo	1.138,4134	14.575.794	1.008	132
Abril	1.152,3818	14.666.576	1.116	132
Mayo	1.163,9762	14.615.730	1.145	135
Junio	1.170,5461	15.016.758	1.108	133
Julio	1.174,6917	14.505.646	1.128	130
Agosto	1.168,9525	13.911.826	1.076	129
Septiembre	1.169,7277	13.986.624	1.037	132
Octubre	1.182,1000	15.629.163	1.035	130
Noviembre	1.217,1242	16.193.939	1.004	128
Diciembre	1.220,9089	17.775.653	1.065	127
<b>Total</b>			<b>12.705</b>	

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

<b>SERIE WEB</b>				
	<b>Valor cuota (*)</b>	<b>Total de activos (*)</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual</b>	<b>Nº partícipes (*)</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
Enero	980,9542	14.871.241	7	7
Febrero	986,0936	14.788.063	9	10
Marzo	992,0720	14.575.794	11	11
Abril	1.004,4680	14.666.576	17	15
Mayo	1.014,8067	14.615.730	65	15
Junio	1.020,7611	15.016.758	67	16
Julio	1.024,6110	14.505.646	83	18
Agosto	1.019,8386	13.911.826	66	19
Septiembre	1.020,7417	13.986.624	67	21
Octubre	1.031,7748	15.629.163	107	23
Noviembre	1.062,5811	16.193.939	267	42
Diciembre	1.066,1296	17.775.653	542	54
<b>Total</b>			<b>1.308</b>	

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



**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

**(26) Información estadística, continuación**

**Año 2022, continuación**

<b>SERIE ALTO PATRIMONIO</b>				
	<b>Valor cuota (*) M\$</b>	<b>Total de activos (*) M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual M\$</b>	<b>Nº participes (*)</b>
Enero	1.000,0000	14.871.241	-	-
Febrero	1.000,0000	14.788.063	-	-
Marzo	1.000,0000	14.575.794	-	-
Abril	1.000,0000	14.666.576	-	-
Mayo	1.000,0000	14.615.730	-	-
Junio	1.000,0000	15.016.758	-	-
Julio	1.000,0000	14.505.646	-	-
Agosto	996,8300	13.911.826	11	2
Septiembre	997,8684	13.986.624	68	3
Octubre	1.008,8169	15.629.163	91	3
Noviembre	1.039,0998	16.193.939	241	8
Diciembre	1.042,7382	17.775.653	791	14
<b>Total</b>			1.202	

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

<b>SERIE WEALTH</b>				
	<b>Valor cuota (*) M\$</b>	<b>Total de activos (*) M\$</b>	<b>Remuneración devengada acumulada mensual M\$</b>	<b>Nº participes (*)</b>
Enero	1.000,0000	14.871.241	-	-
Febrero	1.003,9999	14.788.063	45	1
Marzo	1.010,3611	14.575.794	52	1
Abril	1.023,2543	14.666.576	51	1
Mayo	1.034,0676	14.615.730	26	1
Junio	1.040,4088	15.016.758	113	3
Julio	1.044,6167	14.505.646	373	3
Agosto	1.040,0339	13.911.826	339	8
Septiembre	1.041,2283	13.986.624	595	8
Octubre	1.052,7690	15.629.163	1.380	9
Noviembre	1.084,4872	16.193.939	1.384	11
Diciembre	1.088,4047	17.775.653	1.140	14
<b>Total</b>			5.498	

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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 patrimonio mínimo, garantías, límites de inversión, límites de duración, límites de presencia bursátil, límites de inversión en el exterior, límites de vencimientos a rescate, límites y alertas de concentración, entre otros.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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) Exposiciones globales de mercado

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

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

Fondo	Valor razonable	
	2023 M\$	2022 M\$
Mediano Plazo	37.935.624	17.663.635
Total Instrumento de deuda a valor razonable con efecto en resultados	37.935.624	17.663.635

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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**

**Al 31 de diciembre de 2023**

Bonos emitidos por estados y bancos centrales M\$	Bonos tesorería M\$	Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras M\$	Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras M\$	Total M\$
-	5.008.660	3.962.013	24.089.709	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras M\$	Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras M\$	Pagarés emitidos por estados o bancos centrales M\$	Pagarés de empresas M\$	Total M\$
-	28.128	4.847.114	-	37.935.624

**Al 31 de diciembre de 2022**

Bonos emitidos por estados y bancos centrales M\$	Bonos tesorería M\$	Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras M\$	Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras M\$	Total M\$
-	5.716.540	3.477.314	5.844.959	
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras M\$	Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras M\$	Pagarés emitidos por estados o bancos centrales M\$	Pagarés de empresas M\$	Total M\$
-	32.109	2.592.713	-	17.663.635

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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, continuación

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	Promedio	Máximo	Mínimo	Efecto potencial al alza	Efecto potencial a la baja
	%	%	%	%	%
Serie Clásica	0,02	0,65	(0,42)	0,41	(0,33)
Serie Familia Clásica	0,02	0,65	(0,42)	0,41	(0,32)
Serie APV	0,02	0,65	(0,41)	0,41	(0,32)
Serie WEB	0,02	0,65	(0,41)	0,41	(0,32)
Serie Alto Patrimonio	0,02	0,65	(0,41)	0,41	(0,32)
Serie Wealth	0,02	0,65	(0,41)	0,41	(0,32)
Serie SBK	0,02	0,61	(0,41)	0,40	(0,30)

  

Año 2022	Promedio	Máximo	Mínimo	Efecto potencial al alza	Efecto potencial a la baja
	%	%	%	%	%
Serie Clásica	0,02	0,64	(0,77)	0,39	(0,34)
Serie Familia Clásica	0,02	0,64	(0,77)	0,39	(0,34)
Serie APV	0,02	0,65	(0,77)	0,40	(0,34)
Serie WEB	0,02	0,65	(0,77)	0,40	(0,34)
Serie Alto Patrimonio	0,01	0,65	(0,42)	0,36	(0,26)
Serie Wealth	0,02	0,65	(0,42)	0,40	(0,33)
Serie SBK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

La separación por instrumento es la siguiente:

Fondo	Instrumentos	Valor razonable	
		2023 M\$	2022 M\$
Mediano plazo	RF	37.935.624	17.663.635

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

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

##### (iii) Riesgo de tasa de interés

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

El escenario escogido que muestra la sensibilidad del Fondo fue un movimiento de 1 punto base al alza en forma paralela. Dado el escenario la duración y sensibilidad del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

	Duración en días	Sensibilidad DV01
Año 2023	1.205	14.979
Año 2022	1.199	3.795

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

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

#### (c) Riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito nace por la tenencia de diversos activos financieros de los cuales presenta riesgos del emisor.

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

**FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO**

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

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

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

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

**Detalle clasificación por Fondo al 31 de diciembre de 2023**

<b>A</b>	<b>AA</b>	<b>AAA</b>	<b>N-1</b>	<b>N-2</b>	
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
-	11.620.885	16.458.965	-	-	
<b>N-3</b>	<b>N-4</b>	<b>N-5</b>	<b>NA</b>	<b>B</b>	<b>Total</b>
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
-	-	-	9.855.774	-	37.935.624

**Detalle clasificación por Fondo al 31 de diciembre de 2022**

<b>A</b>	<b>AA</b>	<b>AAA</b>	<b>N-1</b>	<b>N-2</b>	
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	
-	6.801.916	2.552.467	-	-	
<b>N-3</b>	<b>N-4</b>	<b>N-5</b>	<b>NA</b>	<b>B</b>	<b>Total</b>
<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
-	-	-	8.309.252	-	17.663.635

**(d) Riesgo de liquidez**

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

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

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

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

##### (i) Endógenas

Situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

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

##### (ii) Exógenas

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

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

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

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

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



## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

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

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

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

	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Año 2023	4.847.197	-	1.077.416	32.011.011	37.935.624
Año 2022	499.567	2.093.146	248.841	14.822.081	17.663.635

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

#### Al 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	3.883	-	-	-	3.883
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	3.883	-	-	-	3.883

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

#### Al 31 de diciembre de 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	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	1.381	-	-	-	1.381
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	<u>1.381</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.381</u>

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

#### (e) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

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.

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

##### Año 2023

	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Inversiones	147.867	1.742.000	30	274.196
Rescates	67.988	700.730	-	116.111

##### Año 2022

	Promedio M\$	Máx. M\$	Mín. M\$	Desviación estándar M\$
Inversiones	9.401	100.928	50	20.966
Rescates	24.735	119.410	508	31.093

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 este número de partícipes. Por otra parte, a lo menos el patrimonio neto deberá ser equivalente a UF10.000. Se hace presente, que no existen otros requerimientos externos de capital.

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

#### (f) Estimación del valor razonable

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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 procedimiento de valorización de instrumentos es un proceso de ejecución diaria de responsabilidad de la Gerencia de procesos financieros y supervisada por la Gerencia de riesgo de mercado, garantizando en todo momento la adecuada separación de funciones entre el control y las actividades de negocio. Este proceso contempla tareas tales como la carga de precios a sistemas de 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.

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

### (27) Administración de riesgos, continuación

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

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

El Fondo no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
<b>Año 2023</b>		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-
Bonos tesorería	-	5.008.660
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-	3.962.013
Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras	-	24.089.709
Depósitos y/o pagarés emitidos por estados bancos centrales	-	4.847.114
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras \$	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras UF	-	-
Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras	-	28.128
Totales	-	37.935.624

Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
<b>Año 2022</b>		
Bonos emitidos por estados y bancos centrales	-	-
Bonos tesorería	-	5.716.540
Bonos de empresas y de sociedades securitizadoras	-	3.477.314
Bonos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras	-	5.844.959
Depósitos y/o pagarés emitidos por estados bancos centrales	-	2.592.713
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras \$	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras UF	-	-
Letras de crédito emitidas o garantizadas por bancos e instituciones financieras	-	32.109
Totales	-	17.663.635

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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 durante la década pasada) y flujos de efectivo descontados. El Fondo también considera el precio de transacción original, las transacciones recientes en instrumentos idénticos o similares y transacciones de terceros concluidas en instrumentos comparables. Ajusta el modelo cuando se estima necesario.

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

No existen para el ejercicio en curso transferencia entre Niveles para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

#### (g) Modelo de valorización

##### (i) Instrumentos de deuda nacional

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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

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

Si en el día de la valorización existen una o más “transacciones válidas” en 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 DEUDA MEDIANO PLAZO

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.3) TIR base

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

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

###### (ii.4) Spread modelo

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

Estas “Clases de Spread” corresponden a agrupaciones de Spreads históricos que permitan identificar el 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.

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 DEUDA MEDIANO PLAZO

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):

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

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

##### (iii.2) Categorías

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

- Tipo de instrumento.
- Plazo al vencimiento.

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

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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.

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

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

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

##### (iii.5) Spread

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

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

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

## FONDO MUTUO SCOTIA DEUDA MEDIANO PLAZO

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 Administración 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°248259 por UF 10.000,0000.

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.