

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento



Informe de los Auditores Externos Referidos a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

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

Señores Partícipes de
Fondo Mutuo Scotia Proximidad:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Fondo Mutuo Scotia Proximidad, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2(a). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Scotia Proximidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2(a).

Énfasis en un asunto

De acuerdo a lo descrito en Nota 2(a) y conforme a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N°592, estos estados financieros presentan sus instrumentos financieros valorizados a la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento y no a valor de mercado como lo requieren los criterios de clasificación y valorización establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. No se modifica nuestra opinión referida a este asunto.

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

RUT de la persona autorizada que firma : 12.260.714-3

Santiago, 26 de marzo de 2021

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Activos	Notas	2020 M\$	2019 M\$
Efectivo y efectivo equivalente:	6	5.863.213	974.167
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	-	-
Activos financieros a costo amortizado	8 (a)	129.442.891	124.309.648
Otras cuentas por cobrar	8 y 9	-	-
Otros activos	10	-	-
Total activos		<u>135.306.104</u>	<u>125.283.815</u>
Pasivos			
Remuneraciones Sociedad Administradora:	11(a)	2.078	24.534
Otros pasivos	12	-	-
Total pasivos (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		<u>2.078</u>	<u>24.534</u>
Activo neto atribuible a los partícipes		<u>135.304.026</u>	<u>125.259.281</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas	2020 M\$	2019 M\$
Ingresos de la operación:			
Intereses y reajustes	13	1.221.494	3.774.464
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8(b)	148.211	18.029
Resultado en venta de instrumentos financieros	8(c)	1.091	24.226
Otros		100	-
Total, ingresos netos de la operación		1.370.896	3.816.718
Gastos:			
Comisión de administración	11(a)	(782.456)	(1.871.033)
Total, gastos de operación		(782.456)	(1.871.033)
Utilidad de la operación antes de impuesto		588.440	1.945.685
Impuestos a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		588.440	1.945.685
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		588.440	1.945.685
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originado por actividades de la operación después de distribución de beneficios		588.440	1.945.685

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Año 2020	Notas	Clásica M\$	Liquidez M\$	Ahorro M\$	Premium M\$	WEB M\$	Familia M\$	Total M\$
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero		74.707.879	25.897.208	4.050.278	8.589.089	10.551.645	1.484.943	125.259.281
Aportes de cuotas		445.951.071	2.460.529.555	2.238.431	5.697.434	6.945.088	728.012	2.922.089.591
Rescate de cuotas		(440.413.559)	(2.456.616.933)	(1.495.900)	(6.080.412)	(6.677.517)	(1.348.965)	(2.912.633.286)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		5.537.512	3.912.622	742.531	(382.978)	267.571	(620.953)	9.456.305
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		344.706	121.933	22.755	36.926	56.591	5.529	588.440
Distribución de beneficios:								
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación después de distribución de beneficios		344.706	121.933	22.755	36.926	56.591	5.529	588.440
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	14	80.590.097	29.909.757	4.815.809	8.243.037	10.875.807	869.519	135.304.026
Año 2019								
Activo neto atribuible a los partícipes al 1 de enero		82.041.460	38.902.752	3.677.171	2.245.112	10.871.492	265.278	138.003.266
Aportes de cuotas		2.489.612.590	2.510.114.435	2.598.456	11.439.769	9.339.970	1.706.803	5.024.812.023
Rescate de cuotas		(2.498.046.610)	(2.523.649.452)	(2.295.337)	(5.155.556)	(9.859.850)	(494.887)	(5.039.501.692)
Aumento neto originado por transacciones de cuotas		(8.434.020)	(13.535.017)	303.119	6.284.213	(519.880)	1.211.916	(14.689.669)
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		1.078.678	529.473	69.988	59.764	200.033	7.749	1.945.685
Distribución de beneficios:								
En efectivo		-	-	-	-	-	-	-
En cuotas		-	-	-	-	-	-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originados por actividades de la operación después de distribución de beneficios		1.078.678	529.473	69.988	59.764	200.033	7.749	1.945.685
Activo neto atribuible a los partícipes al 31 de diciembre	14	74.686.118	25.897.208	4.050.278	8.589.089	10.551.645	1.484.943	125.259.281

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Notas	2020 M\$	2019 M\$
Flujos de efectivo (utilizado en)/originados por actividades de la operación:			
Compra de activos financieros	8(c)	(2.254.795.840)	(2.391.098.863)
Venta/cobro de activos financieros	8(c)	2.249.863.032	2.401.662.697
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		1.170.461	3.943.448
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-	-
Dividendos recibidos		-	-
Montos pagados a la Sociedad Administradora e intermediarios		(804.912)	(1.867.394)
Montos recibidos de Sociedad Administradora e intermediarios		-	-
Otros ingresos de operación		-	-
Otros gastos de operación pagados		-	-
		<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto (utilizado en)/originados por actividades de la operación		<u>(4.567.259)</u>	<u>12.639.888</u>
Flujos de efectivo originados por/(utilizado en) actividades de financiamiento:			
Colocación de cuotas en circulación		2.922.089.591	5.024.812.023
Rescates de cuotas en circulación		<u>(2.912.633.286)</u>	<u>(5.039.500.994)</u>
		<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto originado por/(utilizado en) actividades de financiamiento		<u>9.456.305</u>	<u>(14.688.971)</u>
Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente		<u>4.889.046</u>	<u>(2.049.083)</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		974.167	3.023.250
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6	<u><u>5.863.213</u></u>	<u><u>974.167</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(1) Información general del Fondo

El Fondo Mutuo Scotia Proximidad (en adelante el "Fondo") domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, fue autorizado por la Comisión para el Mercado Financiero (actual Comisión para el Mercado Financiero – CMF) según Resolución Exenta N°71 de fecha 27 de febrero de 2001, iniciando sus operaciones el 9 de abril de 2001. La dirección de su oficina registrada es Morandé N°226, piso 5.

Este Fondo Mutuo se define como "Fondo Mutuo de Inversión en Instrumentos de Deuda de Corto Plazo con duración menor o igual a 90 días".

El objetivo del Fondo es invertir en valores nacionales y contempla la posibilidad de celebrar contratos de derivados. Se respetará la duración máxima dada por la clasificación de este Fondo, buscando un adecuado nivel de diversificación y liquidez.

(a) Modificaciones al Reglamento Interno

Durante el período no ha habido modificaciones al Reglamento Interno del Fondo Mutuo Scotia Proximidad.

(b) Modificaciones al Contrato General de Fondos

Con fecha 27 de septiembre de 2019 se realizan las siguientes modificaciones al Contrato general en virtud a lo establecido en la Ley N°20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y su Reglamento y las Normas de Carácter General N°365 de esa Comisión para el Mercado Financiero, que a continuación se detallan:

- 1.- En el acápite III) Información al Partícipe, se reemplazó el texto del cuarto párrafo por el siguiente: Una vez enterado el aporte, pagado el rescate o entregada la disminución del capital al partícipe, la información con el detalle de dicho aporte rescate o disminución de capital será enviada al partícipe por carta o por correo electrónico, al domicilio o correo electrónico registrado en la Administradora o en el Agente.
- 2.- Se incorporó un nuevo acápite VIII) Duración, con el siguiente texto: El presente contrato tendrá una duración indefinida. Cualquiera de las partes podrá poner término a este contrato, dando aviso previo a la otra parte, por escrito, con una anticipación no inferior a treinta días corridos. En todo caso, las disposiciones de este Contrato General de Fondos seguirán aplicándose hasta la liquidación definitiva de las inversiones realizadas al amparo de sus disposiciones y/o hasta que cualesquiera conflictos, entre las partes, que hubiera surgido en relación a las inversiones o rescates realizados durante la vigencia de este instrumento, estuvieren debidamente solucionadas.
- 3.- Por último, el acápite: Instrucción para el envío de correspondencia, se modificó su numeración a IX).

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

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

Los presentes estados financieros anuales de Fondo Mutuo Scotia Proximidad, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS en sus siglas en inglés), emitidos por International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), excepto por lo que se indica a continuación.

Los Fondos Mutuos y de Inversión en instrumentos financieros de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días deben aplicar las NIIF, excepto en la valorización de la cartera de inversión, la que se valoriza de acuerdo a lo indicado en la Circular N°1990 de 2010 de la Comisión para el Mercado Financiero.

De acuerdo a lo que indican los Oficios Circulares Nos. 544 y 592 de la Comisión para el Mercado Financiero, los Fondos Mutuos definidos como Fondo Mutuo de Inversión en instrumentos de deuda corto plazo con duración menor o igual a 90 días, de conformidad al número 1 de la sección II de la Circular N°1.578 de 2002 o la que modifique o reemplace, estarán exceptuadas de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF. Por lo anterior, estos Fondos deberán valorizar los instrumentos que conforman su cartera de inversiones a la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra), de conformidad a las instrucciones impartidas en la Circular N°1.990.

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 26 de marzo de 2021.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(i) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico.

(ii) Período cubierto

Los estados de situación financiera fueron preparados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estados de resultados integrales, estados de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y flujos de efectivo por los períodos de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(iii) Moneda funcional y de presentación

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

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

(iv) 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.

	2020	2019
	\$	\$
Dólar estadounidense (US\$)	710,95	748,74
UF	29.066,58	28.309,94
Euro	873,30	839,58

(v) Uso de estimaciones y juicios

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos pronunciamientos contables

Nuevos Pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2</i> (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(a) Bases de preparación, continuación

(vi) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Nuevos Pronunciamientos contables, continuación

I. Pronunciamientos contables vigentes

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros. Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La administración evaluó y determinó que la adopción de esta modificación no tiene efectos en sus estados financieros.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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

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

(ii) Clasificación y medición posterior

En el reconocimiento inicial, el Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos a costo amortizado según oficio circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero.

(ii.1) Activos financieros a costo amortizado

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambios de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

(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 PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, 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) Valorización de inversiones

Los instrumentos financieros que componen la cartera de inversiones del Fondo son valorizando de acuerdo a las instrucciones impartidas por la CMF para los Fondos Tipos 1, la cual en términos generales establece que deberán valorizar los instrumentos que componen su cartera de inversiones al valor resultante de actualizar el o los pagos futuros de cada instrumento, utilizando como tasa de descuento la tasa interna de retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

En todo caso, cuando existan diferencias relevantes entre la valorización de TIR compra y TIR mercado, el Gerente General de la Sociedad Administradora deberá fundamentar si corresponde o no efectuar ajustes a la valorización de la cartera de inversiones del Fondo.

Conforme a la Circular N°1.990 del 28 de octubre de 2010, los instrumentos que valorizan a TIR de compra (Fondos Tipo 1), deberán establecer, en forma detallada, políticas de realización de ajustes a precios de mercado para este tipo de inversiones. Estas políticas deberán determinar los rangos porcentuales para el ajuste de mercado:

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Valorización de inversiones, continuación

(v.1) Ajustes a nivel de cartera

Las Sociedades Administradoras deberán determinar el porcentaje de desviación del valor presente de la cartera, cuando sus instrumentos son valorizados a TIR de compra o a la última tasa de valorización según correspondiere, respecto a su valorización a tasa mercado, sobre el cual deberán establecerse políticas de monitoreo y las desviaciones ser informadas al Gerente General de la Sociedad, a objeto de que este decida sobre la eventual realización de ajustes, en uno o más de los instrumentos componentes de la cartera del Fondo.

Con todo, ante la existencia de desviaciones superiores a 0,1% del valor presente de la cartera valorizados sus instrumentos a TIR de compra o a la última tasa de valorización según correspondiere, respecto a su valorización a tasa mercado, se efectuarán ajustes en uno o más de los instrumentos componentes de la cartera del Fondo, de manera que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores al 0,1%.

Ante desviaciones superiores a un 0,6% del valor presente de un instrumento nominal valorizado a TIR de compra o a la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,6%.

Ante desviaciones superiores a un 0,8% del valor presente de un instrumento denominado en monedas distintas al peso chileno y en otras unidades de reajuste, considerando su valorización a TIR de compra o a la última tasa de valorización según corresponda, respecto a su valorización a tasa de mercado, se procederá a ajustar la valorización del instrumento en cuestión, de manera tal que dicha desviación se reduzca a porcentajes menores a 0,8%.

(v.2) Ajustes a nivel de instrumentos

En la determinación de los precios de mercado, en base a los cuales se considerará la realización de ajustes, los precios utilizados son proporcionados por RiskAmérica. El Gerente General de la Sociedad Administradora deberá velar para que esta valorización represente el valor razonable del instrumento en cuestión. Si no lo representare, deberá efectuar ajustes al valor obtenido, con el objeto de que la valorización refleje el monto al que el instrumento se pueda liquidar en el mercado.

Los ajustes deberán ser fundamentados y sus bases deberán ser puestas a disposición de la Comisión para el Mercado Financiero o de cualquier partícipe del Fondo, a sola solicitud.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la valorización de la cartera a TIR de compra asciende a M\$129.442.891 y M\$124.309.648 respectivamente.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Valorización de inversiones, continuación

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la valorización de la cartera a tasa de mercado M\$129.450.335 y M\$124.258.352 respectivamente, no presentando un mayor o menor valor.

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

(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 financiero, que incluye las cuentas por cobrar a intermediarios.

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 del Fondo 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. El Fondo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Fondo, sin recurso por parte del Fondo a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna).
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

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

Adicionalmente, el Fondo determina un porcentaje de desviación del valor presente de la cartera valorizando los instrumentos a TIR de compra o a la última tasa de valorización utilizada, respecto a su valorización a tasa de mercado. Ante la existencia de desviaciones a nivel de cartera y de instrumentos que superen los porcentajes máximos establecidos en la Nota 2(a), el Fondo ajustará al valor razonable las inversiones según corresponda.

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados tienen deterioro crediticio.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no ha efectuado ajustes por deterioro de sus activos.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(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 valoraran en las condiciones que esta determine.

De la cifra obtenida conforme a lo dispuesto en el Artículo 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.

(d) Contabilización de intereses y reajustes

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento interno, los Fondos Mutuos del tipo 1 (según Circular N°1.578) contabilizarán en forma anticipada los intereses y reajustes que cada instrumento devengada al día siguiente al de la valorización.

(e) Conversión de aportes

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

(f) 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(g) 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 establecida en su Reglamento Interno.

La remuneración de la Sociedad Administradora establecida en el Reglamento Interno será de hasta un 1,60% anual (IVA incluido) para la serie Clásica, hasta un 1,00% anual (IVA incluido) para la serie Liquidez, hasta un 1,00% anual (IVA incluido) para la serie Ahorro Sistemático, hasta un 1,40% anual (IVA incluido) para la serie Premium, hasta un 1,00% anual (IVA incluido) para la serie WEB y hasta un 1,19% anual (IVA incluido) para la serie Familia de Fondos la que se aplicará al monto que resulte de agregar al valor neto diario del Fondo antes de remuneración, los rescates que corresponda liquidar ese día, es decir, aquellos rescates solicitados antes del cierre de operaciones del Fondo.

(h) 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 2020 y 2019, el saldo de efectivo y efectivo equivalente está compuesto por saldos en cuentas corrientes bancarias.

(i) Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido seis series de cuotas (Clásica, Liquidez, Ahorro Sistemático, Premium, WEB y Familia de Fondos) las cuales poseen las siguientes características:

Clásica

Monto mínimo \$25.000 y no requiere plazo mínimo de inversión.

Es la continuadora de la serie A del Fondo Proximidad.

Liquidez

El aporte mínimo para inversión en cuotas de la serie Liquidez será de \$30.000.000 millones, por otra parte, esta serie recibirá aportes solo de personas jurídicas.

Serie continuadora de la serie B Fondo Mutuo Prioridad.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(i) Cuotas en circulación

Ahorro Sistemático

Corresponderán a aquellos aportes periódicos efectuados al Fondo Mutuo, por un monto mínimo de \$5.000, mediante los planes especiales de suscripción de cuotas con descuento por planilla o cargo en cuenta corriente, cuenta vista o tarjeta de crédito, indicados en el Contrato General de Fondos.

Serie continuadora de la serie C Fondo Mutuo Prioridad.

Premium

El aporte mínimo para inversión en cuotas de la serie Premium será de \$20.000.000 millones.

WEB

Esta serie recibe aportes exclusivamente por medios remotos (internet).

Serie continuadora de la Serie WEB del Fondo Mutuo Prioridad. En el caso que existieren partícipes titulares de cuotas de esta serie, sin importar si los aportes fueron efectuados de manera presencial, ellos no podrán efectuar nuevos aportes representativos de la cuota de la serie, a no ser que dichos aportes sean efectuados por medios remotos (Internet).

Familia de Fondos

Plan Familia de Fondos.

Esta serie estará afecta a lo señalado en el N°3 Plan Familia de Fondos y canje de series de cuotas Serie continuadora de la serie F Fondo Mutuo Prioridad y Proximidad.

(j) Ingreso Financieros

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.

(k) Tributación

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

(l) 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(2) Políticas contables significativas, continuación

(m) Segmentos de negocios

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existe concentración de clientes que representen más del 10% de los ingresos del Fondo, dado de que se trata de una cartera totalmente atomizada. Adicionalmente no existe concentración geográfica.

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

(3) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior; Esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020, descritas en la Nota 2(a) "Normas, Enmiendas e interpretaciones" que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad Administradora en los presentes Estados Financieros. La adopción de estas nuevas Normas no tuvo impactos en los Estados Financieros del Fondo.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el Reglamento Interno del Fondo, depositado con fecha 8 de septiembre de 2017 en la Comisión para el Mercado Financiero.

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

Este Fondo Mutuo invertirá en valores nacionales y contempla la posibilidad de celebrar contratos de derivados, todo ello de acuerdo a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero. Se respetará la duración máxima dada por la clasificación de este Fondo, buscando un adecuado nivel de diversificación y liquidez. Está dirigido a personas naturales, empresas y comunidades que buscan optimizar su gestión de caja, con bajo perfil de riesgo y horizontes de inversión de corto plazo.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Instrumentos elegibles

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo y en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo. En todo caso, la duración máxima de la cartera de inversiones del Fondo será de 90 días.

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.

(i) Duración y nivel de riesgo esperado de las inversiones

La cartera de inversión del Fondo contempla una duración menor o igual a 90 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:

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

(ii) Clasificación de Riesgo Nacional

El Fondo podrá adquirir instrumentos clasificados en las categorías de riesgo B, N-4 o superiores a éstas, a que se refieren los incisos segundo y tercero del Artículo N°88 de la Ley N°18.045.

(iii) Mercados a los cuales dirigirá las inversiones

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

(iv) 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 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) Instrumentos elegibles, continuación

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

País Máximo del Activo del Fondo: Chile 100%

El Fondo Mutuo podrá mantener como parte de sus activos e inversiones en instrumentos denominados en las monedas y/o unidades de reajuste que se detallan a continuación:

- Moneda/Unidad de reajuste máximo del activo del Fondo.
- Pesos chilenos 100%.
- UF100%.

Las inversiones realizadas por cuenta del Fondo se efectuarán en pesos chilenos, así como también se mantendrá en pesos chilenos el disponible del Fondo, de acuerdo al siguiente criterio:

- Hasta un 30% de su activo en forma permanente, producto de sus propias operaciones, como también por eventuales variaciones de capital de dichas inversiones.
- Hasta un 35% 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 saldos disponibles.

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

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

(vii) Inversiones en relacionados

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(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
(1.1) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado,- Banco Central de Chile y Tesorería General de la República.	-	100
(1.2) Instrumentos de deuda emitidos y garantizados por Bancos Nacionales o Extranjeros, que operen en el país.	-	100
(1.3) Instrumentos Inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades Anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	-	100
(1.4) Otros instrumentos de oferta pública, de deuda de corto, mediano y largo plazo, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	-	100
(1.5) Instrumentos de deuda de Corto, Mediano y Largo Plazo de emisores que no cuentan con el mecanismo de Gobierno Corporativo del Artículo N°50 bis de la Ley N°18.046.	-	100
(1.6) Títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el título XVIII de la Ley N°18.045.	-	25
(1.7) Instrumentos de deuda emitidos por Bancos y Sociedades Financieras Nacionales con y sin garantía estatal o hipotecaria.	-	100

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(c) Tratamiento de excesos de inversión

Los excesos de inversión que se produzcan respecto de los límites de inversión del presente Reglamento y de acuerdo a lo establecido en el Artículo 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 excedidos.

(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 objetos 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(d) Operaciones que realizará el Fondo, continuación

(i) Contratos de derivados, continuación

Límites específicos:

- La cantidad neta comprometida a vender de una determinada moneda o activo en contratos de forwards, valorizados considerando la moneda o tipo de reajuste del activo objeto, no podrá exceder el monto total de los activos del Fondo expresados en esa moneda o de la inversión en instrumentos de Deuda de corto y largo plazo que posea el Fondo.

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.

(ii) Venta corta y préstamo de valores

No contempla este tipo de operaciones.

(iii) Operaciones con retroventa o retrocompra

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

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

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

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

Este Fondo podrá mantener hasta un 30% de sus activos totales en instrumentos de deuda adquiridos con retroventa y no podrá mantener más de un 15% de este activo en instrumentos sujetos a este compromiso con una misma persona o con personas o entidades de un mismo grupo empresarial.

(iv) Otro tipo de operaciones

No se contemplan otro tipo de operaciones.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(4) Política de inversión del Fondo, continuación

(e) Política de Liquidez

La Política de Liquidez del Fondo define como un componente esencial de ésta la mantención de activos fácilmente liquidables, 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. Estos activos deben cumplir con las siguientes condiciones:

- Encontrarse libres de todo gravamen o compromiso.
- Estar denominados en cada una de las principales monedas operacionales.
- Ser fácilmente convertibles en efectivo dentro de un plazo de 5 días hábiles bancarios.
- Estar constituidos ante todo por dinero en efectivo y otros activos financieros de alta calidad, como son, por ejemplo: los emitidos por el Banco Central de Chile, los bonos de la Tesorería General de la República, los depósitos a plazo bancarios con clasificación de Riesgo N1 o mayor.

El porcentaje que el Fondo mantendrá en este tipo de activos será de a lo menos un 30% 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 CMF 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 tenedores de bonos, 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 tenedores de bonos.
- Proteger la inversión y los derechos de los partícipes y aportantes de los Fondos, considerando el interés de los inversionistas.

(5) Juicios y estimaciones contables críticas

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen juicios o estimaciones significativas efectuadas por la Administración a revelar.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(6) Efectivo y efectivo equivalente

	2020 M\$	2019 M\$
Efectivo en bancos (pesos chilenos)	<u>5.863.213</u>	<u>974.167</u>
Total efectivo y efectivo equivalente	<u><u>5.863.213</u></u>	<u><u>974.167</u></u>

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

De acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010 emitido por Comisión para el Mercado Financiero, este tipo de Fondos estarán exceptuados de aplicar el criterio de clasificación y valorización para los instrumentos financieros establecidos en las NIIF, debiendo valorizar los instrumentos que conformar su cartera de inversiones a la Tasa Interna de Retorno implícita en la adquisición del instrumento (TIR de compra).

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(8) Activos financieros a costo amortizado

(a) Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se presentan en esta categoría los siguientes instrumentos financieros, en forma comparativa para efectos de los estados financieros:

Instrumento	2020			Activos %	2019			Activos %
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$		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	129.442.891	-	129.442.891	95,6667	124.309.648	-	124.309.648	99,2224
Pagarés de Empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos e inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>129.442.891</u>	<u>-</u>	<u>129.442.891</u>	<u>95,6667</u>	<u>124.309.648</u>	<u>-</u>	<u>124.309.648</u>	<u>99,2224</u>
Títulos de deuda con vencimiento mayor a 365 días	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>129.442.891</u>	<u>-</u>	<u>129.442.891</u>	<u>95,6667</u>	<u>124.309.648</u>	<u>-</u>	<u>124.309.648</u>	<u>99,2224</u>

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(8) Activos financieros a costo amortizado, continuación

(b) Ajuste de cartera de inversiones

Durante el período 2020 el Fondo ajustó su cartera de inversiones a tasa de mercado de acuerdo al siguiente detalle (2019 el Fondo ajustó su cartera de inversiones a tasa de mercado según detalle), de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.990 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 28 de octubre de 2010.

Año 2020

Fecha	Monto del ajuste M\$	Tipo de ajuste
01-04-2020	54.398	A nivel de cartera
02-04-2020	49.578	A nivel de cartera
03-04-2020	14.085	A nivel de cartera
06-04-2020	30.150	A nivel de cartera
Total	148.211	

Año 2019

Fecha	Monto del ajuste M\$	Tipo de ajuste
04-09-2019	3.314	A nivel de cartera
05-09-2019	14.715	A nivel de cartera
Total	18.029	

(c) Movimiento de activos financieros

El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo inicio al 1 de enero	124.309.648	135.000.211
Intereses y reajustes	1.221.494	3.774.464
Diferencias de cambio	-	-
Aumento/(disminución) neto por otros cambios en el valor del activo	148.211	18.029
Compras	2.254.795.840	2.391.098.863
Venta	(2.251.033.493)	(2.405.606.145)
Resultado en venta de instrumentos financieros	1.091	24.226
Otros movimientos	100	-
Saldo final al 31 de diciembre	129.442.891	124.309.648

Detalle de movimientos incluye operaciones de compra con retroventa.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(9) Otras cuentas por cobrar

(a) Operaciones de compra con retroventa

Las operaciones de compra con retroventas efectuadas por el Fondo, vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se detallan a continuación:

Año 2020

Fecha compra	RUT	Contraparte nombre	Clasificación de riesgo	Nemotécnico del instrumento	Tipo de instrumento	Unidades nominales comprom.	Total transado	Fecha vcto. promesa de venta	Precio pactado	Saldo cierre M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					Totales					-

Año 2019

Fecha compra	RUT	Contraparte nombre	Clasificación de riesgo	Nemotécnico del instrumento	Tipo de instrumento	Unidades nominales comprom.	Total transado	Fecha vcto. promesa de venta	Precio pactado	Saldo cierre M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					Totales					-

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(10) Otros activos

	2020 M\$	2019 M\$
Inversión con retención	-	-
Total otros activos	-	-

(11) Partes relacionadas

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

(a) Remuneraciones Sociedad Administradora

El Fondo es administrado por Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la "Administradora"), una Sociedad Administradora de Fondos constituida en Chile. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de la serie de cuotas del Fondo, pagaderos mensualmente utilizando una tasa anual de hasta un 1,60% anual (IVA incluido) para la serie Clásica, hasta un 1,00% anual (IVA incluido) para la serie Liquidez, hasta un 1,00% anual (IVA incluido) para la serie Ahorro Sistemático, hasta un 1,40% anual (IVA incluido) para la serie Premium, hasta un 1,00% anual (IVA incluido) para la serie WEB y hasta un 1,19% anual (IVA incluido) para la serie Familia de Fondos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la remuneración por administración ascendió a M\$782.456 y M\$1.871.033 respectivamente adeudando a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., según el siguiente detalle:

	2020 M\$	2019 M\$
Remuneración por pagar	2.078	24.534
Total remuneraciones Sociedad Administradora	2.078	24.534

(b) Comisiones

Adicionalmente, el Fondo Scotia Proximidad tiene establecido en su reglamento un sistema de comisiones por permanencia, considerando el tiempo de permanencia de la inversión en el Fondo de acuerdo a lo siguiente:

Las Series Clásica, Liquidez, Ahorro Sistemático, Premium y Web del Fondo no contempla el cobro de remuneración de cargo del partícipe.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Partes relacionadas, continuación

(b) Comisiones, continuación

Serie Familia de Fondos

Comisión de Colocación Diferida al Rescate sobre el monto original del aporte.

Tiempo de permanencia	Comisión (IVA incluido) %	Cuotas liberadas de cobro %
1 a 180 días	1,5	30
181 ó más días	-	100

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

(c) Gastos de cargo del Fondo

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) 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, mantuvo cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Año 2020						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora	0,0056	61.198,3403	192.363.652,5405	192.422.201,5131	2.649,3677	4.542
Personas relacionadas	0,0547	24.398,2435	58.903,4123	57.605,4744	25.696,1814	44.061
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0603	85.596,5838	192.422.555,9528	192.479.806,9875	28.345,5491	48.603

Año 2020						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora	7,8014	1.058.177,1713	1.350.390,7788	991.691,5379	1.416.876,4122	2.333.372
Personas relacionadas	-	-	1.600.246,4941	1.600.246,4941	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	7,8014	1.058.177,1713	2.950.637,2729	2.591.938,0320	1.416.876,4122	2.333.372

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2020						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora	0,1424	565,2773	3.997,7234	-	4.563,0007	6.857
Personas relacionadas	0,0464	1.607,4469	1.599,3814	1.720,5242	1.486,3041	2.233
Accionistas de la Sociedad Administradora						
Totales	0,1888	2.172,7242	5.597,1048	1.720,5242	6.049,3048	9.090

Año 2020						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora	0,5824	46.787,0628	-	-	46.787,0628	48.004
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0.5824	46.787,0628	-	-	46.787,0628	48.004

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2020						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie WEB						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	0,4309	13.926,9408	16.445,0851	-	30.372,0259	46.861
Personas relacionadas	1,3797	39.477,6021	57.775,5962	-	97.253,1983	150.053
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	1,8106	53.404,5429	74.220,6813	-	127.625,2242	196.914

Año 2020						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie Familia						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración	-	-	-	-	-	-
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	28.681,1070	-	-	28.681,1070-	31.597
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	-	28.681,1070	-	-	28.681,1070	31.597

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2019						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie Clásica						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora	0,0010	122.596,3181	1.394.245.497,7179	1.394.298.048,9548	70.045,0812	119.639
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0010	122.596,3181	1.394.245.497,7179	1.394.298.048,9548	70.045,0812	119.639
Año 2019						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie Liquidez						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora	1,4007	489.150,2286	4.079.858,9794	3.492.410,4170	1.076.598,7910	1.763.299
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	1,4007	489.150,2286	4.079.858,9794	3.492.410,4170	1.076.598,7910	1.763.299

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2019						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie Ahorro						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora						
Personas relacionadas	0,0008	1.754,2249	1.888,0615	2.890,0198	752,2666	1.124
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0008	1.754,2249	1.888,0615	2.890,0198	752,2666	1.124
Año 2019						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie Premium						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora						
Personas relacionadas	0,0004	46.787,0628	-	-	46.787,0628	47.791
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0004	46.787,0628	-	-	46.787,0628	47.791

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(11) Partes relacionadas, continuación

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

Año 2019						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie WEB						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora						
Personas relacionadas	0,0007	56.933,4967	53.619,0364	56.534,6633	54.017,8698	82.889
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0007	56.933,4967	53.619,0364	56.534,6633	54.017,8698	82.889
Año 2019						
Tipo de relacionado	%	A comienzos del ejercicio	Adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Al cierre del ejercicio	Monto al cierre del ejercicio M\$
Serie Familia						
Trabajadores que representen al empleador o que tengan facultades generales de administración						
Sociedad Administradora						
Personas relacionadas	0,0003	-	43.367,0796	14.685,9726	28.681,1070	31.597
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Totales	0,0003	-	43.367,0796	14.685,9726	28.681,1070	31.597

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(12) Otros pasivos

	2020	2019
	M\$	M\$
Inversiones con retención	-	-
Total otros pasivos	-	-

(13) 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:

	2020	2019
	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	-	-
Designados a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Activos financieros a costo amortizado	1.221.494	3.774.464
Total Intereses y reajustes	1.221.494	3.774.464

(14) Cuotas en circulación

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las cuotas son:

2020

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota	Total M\$
Clásica	46.999.217,2195	1.714,7115	80.590.097
Liquidez	18.161.878,2897	1.646,8427	29.909.757
Ahorro	3.204.560,1812	1.502,7987	4.815.809
Premium	8.033.916,2705	1.026,0297	8.243.037
WEB	7.048.870,2758	1.542,9149	10.875.807
Familia	785.344,6838	1.107,1810	869.519
Total			135.304.026

2019

Serie	Cuotas en circulación	Valor cuota	Total M\$
Clásica	43.739.205,9109	1.708,0301	74.707.880
Liquidez	15.798.345,3368	1.637,8425	25.875.201
Ahorro	2.710.133,6342	1.494,5843	4.050.523
Premium	8.408.684,6606	1.021,4545	8.589.088
WEB	6.876.389,7612	1.534,4745	10.551.644
Familia	1.347.900,3028	1.101,6711	1.484.942
Total			125.259.281

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(14) Cuotas en circulación, continuación

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 1 y las Políticas de Gestión de Riesgo en la Nota 22, el Fondo intenta invertir las suscripciones recibidas en inversiones apropiadas mientras mantiene suficiente liquidez para cumplir con los rescates.

Para determinar el valor de activos netos del Fondo para suscripciones y rescates, se ha valorado las inversiones sobre la base de las políticas descritas en Nota 2(b).

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

	2020					
	Clásica	Liquidez	Ahorro	Premium	Web	Familia
Saldo inicial al 1 de enero	43.739.205,9109	15.798.345,3368	2.710.133,6342	8.408.684,6606	6.876.389,7612	1.347.900,3028
Cuotas suscritas	260.451.064,9891	1.496.409.919,4148	1.491.914,9032	5.562.968,5183	4.508.352,4427	659.180,2867
Cuotas rescatadas	(257.191.053,6805)	(1.494.046.386,4619)	(997.488,3562)	(5.937.736,9084)	(4.335.871,9281)	(1.221.735,9057)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	46.999.217,2195	18.161.878,2897	3.204.560,1812	8.033.916,2705	7.048.870,2758	785.344,6838

	2019					
	Clásica	Liquidez	Ahorro	Premium	Web	Familia
Saldo inicial al 1 de enero	48.642.123,7279	24.201.025,3808	2.506.529,1799	2.230.289,3790	7.217.865,7337	244.852,9877
Cuotas suscritas	1.465.446.024,6199	1.545.328.262,1566	1.752.908,6083	11.251.497,0203	6.139.312,2239	1.553.797,3239
Cuotas rescatadas	(1.470.348.942,4369)	(1.553.730.942,2006)	(1.549.304,1540)	(5.073.101,7387)	(6.480.788,1964)	(450.750,0088)
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre	43.739.205,9109	15.798.345,3368	2.710.133,6342	8.408.684,6606	6.876.389,7612	1.347.900,3028

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(15) Distribución de beneficios a los partícipes

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

(16) Rentabilidad del Fondo

(a) Rentabilidad nominal

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

Rentabilidad nominal mensual

2020

Mes	Clásica	Liquidez	Ahorro	Premium	Web	Familia
Enero	0,0458	0,0967	0,0967	0,0645	0,0967	0,0806
Febrero	0,0376	0,0850	0,0850	0,0534	0,0850	0,0700
Marzo	0,0386	0,0876	0,0877	0,0569	0,0881	0,0728
Abril	0,1278	0,1376	0,1376	0,1311	0,1376	0,1345
Mayo	0,0257	0,0264	0,0264	0,0264	0,0264	0,0263
Junio	0,0223	0,0223	0,0223	0,0223	0,0223	0,0223
Julio	0,0224	0,0224	0,0224	0,0223	0,0224	0,0224
Agosto	0,0214	0,0214	0,0214	0,0214	0,0214	0,0214
Septiembre	0,0155	0,0155	0,0155	0,0155	0,0155	0,0155
Octubre	0,0117	0,0117	0,0117	0,0117	0,0117	0,0117
Noviembre	0,0107	0,0107	0,0107	0,0107	0,0107	0,0107
Diciembre	0,0110	0,0109	0,0109	0,0109	0,0110	0,0109

2019

Mes	Clásica	Liquidez	Ahorro	Premium	Web	Familia
Enero	0,1075	0,1692	0,1586	0,1245	0,1586	0,1424
Febrero	0,1140	0,1601	0,1601	0,1294	0,1601	0,1455
Marzo	0,1327	0,1837	0,1837	0,1497	0,1837	0,1675
Abril	0,1404	0,1898	0,1898	0,1569	0,1898	0,1741
Mayo	0,1360	0,1871	0,1871	0,1531	0,1871	0,1709
Junio	0,1303	0,1794	0,1794	0,1465	0,1794	0,1638
Julio	0,1218	0,1728	0,1728	0,1388	0,1728	0,1566
Agosto	0,1054	0,1565	0,1564	0,1224	0,1564	0,1403
Septiembre	0,0964	0,1458	0,1458	0,1129	0,1458	0,1301
Octubre	0,0748	0,1258	0,1258	0,0918	0,1258	0,1096
Noviembre	0,0504	0,0997	0,0997	0,0668	0,0997	0,0841
Diciembre	0,0516	0,1026	0,1026	0,0686	0,1026	0,0865

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(16) Rentabilidad del Fondo, continuación

(a) Rentabilidad nominal, continuación

Rentabilidad nominal acumulada para el último año, dos años y tres años:

Año 2020 Rentabilidad acumulada (nominal)

	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Clásica	0,3912	1,6647	2,7226
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Liquidez	0,5495	2,4485	4,5500
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Ahorro	0,5496	2,4377	3,7600
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Premium	0,4479	1,9256	-
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie WEB	0,5501	2,4381	4,3600
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Familia	0,5001	2,1930	3,8284

Año 2019 Rentabilidad acumulada (nominal)

	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Clásica	1,2686	2,3223	3,6001
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Liquidez	1,8886	3,9742	6,4878
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Ahorro	1,8778	3,1916	4,5170
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Premium	1,4711	-	-
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie WEB	1,8777	3,7923	5,9860
	Último año	Últimos dos años	Últimos tres años
Serie Familia	1,6844	3,3117	5,2946

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(17) 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 extranjera		
	Monto custodiado M\$	Inversión en instrumentos %	Activo del Fondo %	Monto custodiado M\$	Inversión en instrumentos %	Activo del Fondo %
Año 2020						
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	129.442.891	100	95,6667	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversión custodia	129.442.891	100	95,6667	-	-	-
Año 2019						
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por Sociedad Administradora	124.309.648	100	99,2224	-	-	-
Empresas de depósito de valores - custodia encargada por entidades bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	-	-	-	-	-
Total cartera de inversión custodia	124.309.648	100	99,2224	-	-	-

(18) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo excesos que informar.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(19) 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 2020 y 2019 el detalle de las garantías constituidas por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo es el siguiente:

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde hasta)
Boleta Bancaria	Scotiabank Chile	Scotiabank Chile	48.712,3500	10-01-2021 10-01-2022
Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde hasta)
Boleta Bancaria	Scotiabank Chile	Scotiabank Chile	50.269,4900	10-01-2019 10-01-2020

(20) Garantía fondos mutuos estructurados garantizados

Este Fondo no se define como fondo mutuo estructurado o garantizado.

(21) 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 2020

Mes	Serie Clásica		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.708,8128	124.717.241	103.850	24.817
Febrero	1.709,4556	127.764.133	95.524	24.808
Marzo	1.710,1158	125.702.609	97.842	24.696
Abril	1.712,3013	130.431.376	50.380	24.710
Mayo	1.712,7411	134.725.244	42.859	24.713
Junio	1.713,1230	139.740.452	29.267	24.771
Julio	1.713,5065	131.647.452	23.998	24.843
Agosto	1.713,8729	133.994.501	14.431	24.968
Septiembre	1.714,1386	137.233.677	11.931	25.020
Octubre	1.714,3395	135.768.227	11.883	25.028
Noviembre	1.714,5234	139.402.129	10.551	24.984
Diciembre	1.714,7115	135.306.104	12.463	25.015
Total			504.979	

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(21) Información estadística, continuación

Año 2020

Mes	Serie Liquidez		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.639,4260	124.717.241	23.662	182
Febrero	1.640,8200	127.764.133	26.763	181
Marzo	1.642,2570	125.702.609	21.935	145
Abril	1.644,5174	130.431.376	16.635	166
Mayo	1.644,9509	134.725.244	16.340	142
Junio	1.645,3176	139.740.452	13.128	137
Julio	1.645,6859	131.647.452	10.317	167
Agosto	1.646,0376	133.994.501	5.293	140
Septiembre	1.646,2927	137.233.677	4.433	149
Octubre	1.646,4860	135.768.227	4.130	167
Noviembre	1.646,6628	139.402.129	3.559	142
Diciembre	1.646,8427	135.306.104	4.370	150
Total			150.565	

Año 2020

Mes	Serie Ahorro		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.496,0292	124.717.241	3.427	3.618
Febrero	1.497,3011	127.764.133	3.185	3.609
Marzo	1.498,6144	125.702.609	3.133	3.568
Abril	1.500,6771	130.431.376	2.263	3.602
Mayo	1.501,0729	134.725.244	2.249	3.582
Junio	1.501,4073	139.740.452	1.595	3.573
Julio	1.501,7432	131.647.452	1.329	3.545
Agosto	1.502,0642	133.994.501	818	3.539
Septiembre	1.502,2968	137.233.677	656	3.525
Octubre	1.502,4730	135.768.227	658	3.514
Noviembre	1.502,6344	139.402.129	605	3.463
Diciembre	1.502,7987	135.306.104	726	3.469
Total			20.644	

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(21) Información estadística, continuación

Año 2020

Mes	Serie Premium		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.022,1133	124.717.241	10.269	154
Febrero	1.022,6590	127.764.133	9.330	156
Marzo	1.023,2410	125.702.609	9.060	165
Abril	1.024,5821	130.431.376	5.073	170
Mayo	1.024,8522	134.725.244	4.349	171
Junio	1.025,0805	139.740.452	2.996	173
Julio	1.025,3095	131.647.452	2.356	177
Agosto	1.025,5286	133.994.501	1.442	181
Septiembre	1.025,6874	137.233.677	1.139	186
Octubre	1.025,8077	135.768.227	1.113	184
Noviembre	1.025,9176	139.402.129	1.030	189
Diciembre	1.026,0297	135.306.104	1.246	194
Total			49.403	

Año 2020

Mes	Serie Web continuadora de la Serie Web fondo Prioridad		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.535,9581	124.717.241	8.979	4.452
Febrero	1.537,2636	127.764.133	8.177	4.445
Marzo	1.538,6181	125.702.609	7.954	4.419
Abril	1.540,7357	130.431.376	5.636	4.421
Mayo	1.541,1420	134.725.244	5.468	4.414
Junio	1.541,4856	139.740.452	3.791	4.425
Julio	1.541,8305	131.647.452	3.092	4.426
Agosto	1.542,1603	133.994.501	1.869	4.426
Septiembre	1.542,3993	137.233.677	1.491	4.431
Octubre	1.542,5801	135.768.227	1.499	4.418
Noviembre	1.542,7457	139.402.129	1.345	4.399
Diciembre	1.542,9149	135.306.104	1.635	4.393
Total			50.936	

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(21) Información estadística, continuación

Año 2020

Mes	Serie Familia		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.102,5587	124.717.241	1.427	77
Febrero	1.103,3300	127.764.133	833	75
Marzo	1.104,1332	125.702.609	824	80
Abril	1.105,6183	130.431.376	681	80
Mayo	1.105,9093	134.725.244	617	80
Junio	1.106,1556	139.740.452	432	80
Julio	1.106,4033	131.647.452	351	80
Agosto	1.106,6397	133.994.501	207	82
Septiembre	1.106,8113	137.233.677	157	86
Octubre	1.106,9413	135.768.227	155	104
Noviembre	1.107,0599	139.402.129	110	108
Diciembre	1.107,1810	135.306.104	134	109
Total			5.928	

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 2019

Mes	Serie Clásica		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° participes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.688,4479	121.634.244	116.988	25.534
Febrero	1.690,3735	127.399.505	106.298	25.387
Marzo	1.692,6159	126.082.965	119.783	25.317
Abril	1.694,9925	116.604.571	112.774	25.269
Mayo	1.697,2984	155.356.042	119.474	25.200
Junio	1.699,5095	134.555.017	118.106	25.131
Julio	1.701,5787	151.959.451	121.810	25.032
Agosto	1.703,3725	135.814.314	122.916	24.957
Septiembre	1.705,0142	135.405.600	117.362	24.877
Octubre	1.706,2893	124.022.150	118.356	24.823
Noviembre	1.707,1489	129.713.123	101.936	24.860
Diciembre	1.708,0301	125.283.815	110.866	24.793
Total			1.386.669	

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(21) Información estadística, continuación

Año 2019

Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
Enero	1.610,2034	121.634.244	21.588	99
Febrero	1.612,7821	127.399.505	19.082	101
Marzo	1.615,7447	126.082.965	21.066	108
Abril	1.618,8115	116.604.571	18.338	124
Mayo	1.621,8404	155.356.042	20.843	127
Junio	1.624,7502	134.555.017	23.908	107
Julio	1.627,5575	151.959.451	25.630	111
Agosto	1.630,1041	135.814.314	24.649	146
Septiembre	1.632,4801	135.405.600	24.485	124
Octubre	1.634,5331	124.022.150	25.413	167
Noviembre	1.636,1634	129.713.123	21.646	164
Diciembre	1.637,8425	125.283.815	23.265	164
		Total	269.913	

Año 2019

Mes	Valor cuota \$	Total de activos M\$	Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
Enero	1.469,3630	121.634.244	3.106	3.839
Febrero	1.471,7161	127.399.505	2.802	3.833
Marzo	1.474,4195	126.082.965	3.101	3.796
Abril	1.477,2181	116.604.571	3.037	3.815
Mayo	1.479,9821	155.356.042	3.170	3.819
Junio	1.482,6372	134.555.017	3.094	3.770
Julio	1.485,1989	151.959.451	3.215	3.717
Agosto	1.487,5224	135.814.314	3.232	3.705
Septiembre	1.489,6907	135.405.600	3.158	3.702
Octubre	1.491,5643	124.022.150	3.353	3.722
Noviembre	1.493,0519	129.713.123	3.287	3.699
Diciembre	1.494,5843	125.283.815	3.426	3.667
		Total	37.982	

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(21) Información estadística, continuación

Año 2019

Mes	Serie Premium		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.007,8996	121.634.244	3.258	58
Febrero	1.009,2039	127.399.505	3.314	57
Marzo	1.010,7143	126.082.965	3.745	61
Abril	1.012,3000	116.604.571	3.736	60
Mayo	1.013,8495	155.356.042	3.990	62
Junio	1.015,3343	134.555.017	3.802	72
Julio	1.016,7432	151.959.451	4.834	84
Agosto	1.017,9881	135.814.314	5.388	93
Septiembre	1.019,1370	135.405.600	5.994	106
Octubre	1.020,0725	124.022.150	6.912	112
Noviembre	1.020,7542	129.713.123	7.802	134
Diciembre	1.021,4545	125.283.815	9.941	147
Total			62.716	

Año 2019

Mes	Serie Web continuadora de la Serie Web fondo Prioridad		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.508,5805	121.634.244	9.174	4.543
Febrero	1.510,9964	127.399.505	8.273	4.547
Marzo	1.513,7720	126.082.965	9.277	4.561
Abril	1.516,6451	116.604.571	8.548	4.551
Mayo	1.519,4826	155.356.042	8.941	4.547
Junio	1.522,2086	134.555.017	9.114	4.540
Julio	1.524,8387	151.959.451	9.364	4.546
Agosto	1.527,2242	135.814.314	9.225	4.534
Septiembre	1.529,4503	135.405.600	8.668	4.508
Octubre	1.531,3741	124.022.150	9.030	4.494
Noviembre	1.532,9013	129.713.123	8.780	4.491
Diciembre	1.534,4745	125.283.815	9.065	4.466
Total			107.459	

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(21) Información estadística, continuación

Año 2019

Mes	Serie Familia		Remuneración devengada acumulada mensual M\$	N° partícipes
	Valor cuota \$	Total de activos M\$		
Enero	1.084,9648	121.634.244	273	58
Febrero	1.086,5438	127.399.505	287	59
Marzo	1.088,3642	126.082.965	356	58
Abril	1.090,2593	116.604.571	362	58
Mayo	1.092,1228	155.356.042	389	60
Junio	1.093,9112	134.555.017	386	61
Julio	1.095,6247	151.959.451	397	61
Agosto	1.097,1618	135.814.314	391	59
Septiembre	1.098,5895	135.405.600	379	59
Octubre	1.099,7940	124.022.150	372	65
Noviembre	1.100,7191	129.713.123	1.059	81
Diciembre	1.101,6711	125.283.815	1.643	79
		Total	6.294	

(22) Administración de riesgo

La presente Nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo desarrollados por la 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 Administradora. 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(a) Gestión de riesgo financiero

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

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

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

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OECD declaró como “pandemia” al nuevo Coronavirus (Covid-19) debido principalmente a la fuerte expansión ha tenido a nivel mundial, lo que ha llevado a la toma de acciones de los distintos gobiernos de los países o zonas más afectados (Sudeste Asiático, Italia, España, Estados Unidos, entre otros), como también empresas del sector privado de dichas zonas han tomado decisiones operacionales para responder al brote, generando volatilidad e incertidumbres en los mercados financieros a nivel mundial. Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., mantendrá un estricto seguimiento de esta situación, para propósitos de un adecuado y oportuno reconocimiento en los estados financieros de los Fondos, producto de los eventuales efectos de una mayor volatilidad de divisas, caídas en los valores de mercados de inversiones financieras, baja demanda de instrumentos bienes generando a su vez presión en los precios, entre otros.

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.

(b) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precios

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

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

(i) Riesgo de precios, continuación

(i.1) Exposiciones globales de mercado

Las inversiones del Fondo se encuentran compuestas por distintos instrumentos y se encuentran expuestas al riesgo de precio o pérdidas potenciales sujetas a la variación de los precios de mercado. Con respecto a la valorización de los activos están se encuentran a su costo amortizado con un máximo de diferencia entre el valor de la cartera a valor de mercado y su costo amortizado que no supera el 0,1% del valor de mercado de acuerdo a la Circular N°1.990 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Fondo	Valor cartera	
	2020	2019
	M\$	M\$
Proximidad diferencia 1	129.442.891	124.309.648
Totales	129.442.891	124.309.648

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

La diversificación de cada uno de los Fondos se presenta a continuación:

Año 2020

Bonos centrales M\$	Depósitos y/o pagarés M\$	Bonos Tesorería M\$	Pagarés empresas M\$	Total M\$
-	124.449.881	-	4.993.010	129.442.891

Año 2019

Bonos centrales M\$	Depósitos y/o pagarés M\$	Bonos Tesorería M\$	Pagarés empresas M\$	Total M\$
-	124.309.648	-	-	124.309.648

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precios, continuación

El Fondo no presenta inversiones en instrumentos definidos como derivados.

(i.2) 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 31 de diciembre de 2020 y 2019. 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 2020	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Clásica	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Liquidez	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Ahorro	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
Premium	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
WEB	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
Familia	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%

Año 2019	Promedio %	Máximo %	Mínimo %	Efecto potencial al alza %	Efecto potencial a la baja %
Clásica	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Liquidez	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Ahorro	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
Premium	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
WEB	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%
Familia	0,00%	0,01%	0,00%	0,01%	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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgos de mercado, continuación

(i) Riesgo de precios, continuación

(i.2) Exposición total del Fondo al riesgo de precios por tipo de instrumento, continuación

La separación por tipo de instrumentos es la siguiente:

Instrumentos	Costo amortizado	
	2020 M\$	2019 M\$
RF	129.442.891	124.309.648

(ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujos 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 las duraciones y sensibilidades de cada uno de los Fondos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presentan a continuación:

Año 2020

Duración en días	Sensibilidad DV01 M\$
54	1.983

Año 2019

Duración en días	Sensibilidad DV01 M\$
70	(2.373)

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, garantizando la constante preocupación por cada una de las posiciones tomadas en los Fondos.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(c) Riesgo de crédito

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

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

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

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

Año 2020

Cuadro 1					
A	AA				Total
M\$	M\$	AAA	N-1		
		M\$	M\$		
-	-	-	129.442.891	129.442.891	
N-2	N-3	N-4	N-5	NA	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
-	-	-	-	-	-
Total					129.442.891

Año 2019

Cuadro 1					
A	AA				Total
M\$	M\$	AAA	N-1		
		M\$	M\$		
-	-	-	124.309.648	124.309.648	
N-2	N-3	N-4	N-5	NA	Total
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
-	-	-	-	-	-
Total					124.309.648

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez

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

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

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

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

(i) Endógenas

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

(ii) Exógenas

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

La Sociedad de liquidez reviste una importancia estratégica para la Alta Administración de la Administradora, 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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

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

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

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

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

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

Año 2020

Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
754.603	33.297.715	95.390.572	-	129.442.891

Año 2019

Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
6.301.431	9.242.639	108.765.578	-	124.309.648

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.

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo de liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2020

Fondo	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	2.078	-	-	-	2.078
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	2.078	-	-	-	2.078

Al 31 de diciembre de 2019

Fondo	Menor a 7 días M\$	Entre 7 días y 1 mes M\$	Entre 1 mes y 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a intermediarios	-	-	-	-	-
Rescates por pagar	-	-	-	-	-
Remuneraciones Sociedad Administradora	24.534	-	-	-	24.534
Otros documentos y cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Totales	24.534	-	-	-	24.534

(e) Gestión de riesgo capital

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(e) Gestión de riesgo capital, continuación

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

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

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

A continuación, se presenta estadísticas de rescates e inversiones:

Año 2020

Inversiones	Promedio M\$	Máximo M\$	Mínimo M\$	Desviación estándar M\$
	133.348	144.935	122.315	4.596
Rescates				
	10.821.059	24.641.733	1.000	3.349.079

Año 2019

Inversiones	Promedio M\$	Máximo M\$	Mínimo M\$	Desviación estándar M\$
	147.330	276.474	107.339	39.182
Rescates				
	19.876.048	51.487.596	6.519.578	7.646.608

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(e) Gestión de riesgo capital, continuación

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

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

(f) Estimación del valor razonable

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

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

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

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

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los Activos y Pasivos Financieros del Fondo (por clase) medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(f) Estimación del valor razonable, continuación

2020

Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
Bonos emitidos por estado o bancos centrales	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras \$	-	124.449.881
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras UF	-	-
Pagaré de empresas	-	4.993.010
Totales	-	129.442.891

2019

Instrumento	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$
Bonos emitidos por estado o bancos centrales	-	-
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras \$	-	124.309.648
Depósitos y/o pagarés de bancos e instituciones financieras UF	-	-
Pagaré de empresas	-	-
Totales	-	124.309.648

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.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(g) Modelo de valorización

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 al 31 de diciembre de 2019.

(i) Metodología de valorización

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

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(i) Metodología de valorización, continuación

(i.1) Valorización de mercado

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

Una vez verificada la validez de las transacciones, se obtiene la tasa de valorización, que consiste en la ponderación por monto de la Tasa Interna de Retorno 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.

(i.2) Valorización por modelo

En el caso de no existir “transacciones válidas” para un determinado instrumento el día de la valorización, o de 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.

(i.2.1) TIR base

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

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

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(i) Metodología de valorización, continuación

(i.2) Valorización por modelo, continuación

(i.2.2) Spread modelo

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

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

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

(i.2.3) Tasa modelo

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

TIRMod	:	TIRBASE+Smodi
TIRBASE	:	TIR base" correspondiente al instrumento
SMod i	:	Spread Modelo" estimado para el instrumento
TIRMod	:	Tasa de valorización estimada para el instrumento

(ii) Conceptos generales de la metodología

A continuación, se definen los conceptos generales sobre los cuales se basa el Modelo referencial de precios.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Conceptos generales de la metodología, continuación

(ii.1) Familia de papeles

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

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

(ii.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.

(ii.3) Estructura 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 PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(22) Administración de riesgo, continuación

(g) Modelo de valorización, continuación

(ii) Conceptos generales de la metodología, continuación

(ii.3) Estructura de referencia, continuación

El MRP se basa en 22 “Estructuras de Referencia”: Cero Real, Cero Normal, Curva de Bonos de Reconocimiento, Curvas de Depósitos en Pesos y Curvas de Depósitos en UF, las cuales se utilizan como estructuras de descuento para cada “Familia de Papeles” de acuerdo a la siguiente tabla:

Estructuras de referencias para las distintas familias de papeles

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

(ii.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.

(ii.5) Spread

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

(ii.6) Clases de Spread

Corresponden a agrupaciones de Spreads históricos que permiten identificar el Spread 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 PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(23) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido sanciones que afecten al Fondo y a Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

(24) Hechos relevantes

Fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Con fecha 29 de julio de 2019, se comunica a la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") la siguiente información esencial de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (la "Sociedad" o "Scotia AGF"):

- 1) El banco Scotiabank Chile, matriz de la Sociedad, está llevando adelante un proceso de reorganización corporativa con la finalidad de integrar las filiales con líneas de negocios redundantes luego de la absorción del banco Scotiabank Azul (antes Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile) producto de la fusión materializada el 1° de septiembre 2018. Dicho proceso de reorganización busca simplificar la malla societaria de Scotiabank Chile y hacer más eficiente la operación y administración de sus filiales y negocios.
- 2) Tanto la Sociedad como Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ("Azul AGF") son sociedades de giro administración general de fondos. Scotiabank Chile es titular, directa o indirectamente, del 100% de los capitales accionarios de Azul AGF y Scotia AGF, por lo que tiene la intención de fusionar aquella en ésta.
- 3) Por tratarse de personas relacionadas, la fusión de la Sociedad con Azul AGF califica como una operación con partes relacionadas que se debe someter a lo dispuesto en el Título XVI de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. En consecuencia, y para llevar adelante la fusión de Azul AGF en Scotia AGF, el directorio de la Sociedad encargó a PricewaterhouseCoopers Consultores Auditores SpA, en calidad de evaluador independiente, la preparación de un informe acerca de las condiciones de dicha fusión, sus efectos y su potencial impacto para la Sociedad.
- 4) Se comunica mediante el presente hecho esencial que el informe del evaluador independiente designado por el directorio fue recibido con esta fecha y fue puesto a disposición de los accionistas de la Sociedad en sus oficinas ubicadas en calle Morande N° 226, piso 5°, Santiago.

Con fecha 31 de julio de 2019, Scotia AGF comunica a la CMF que en relación a la operación con partes relacionadas consistente en la fusión por incorporación de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A en Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., con esta misma fecha la Sociedad ha recibido las opiniones individuales de los Directores de Scotia AGF, Fabio Valdivieso Rojas, Ricardo Lagos Gana y Carlos Escamilla Jácome.

Por lo tanto, con esta misma fecha, y en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 147 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, las opiniones antes referidas han quedado a disposición del público general y de los señores accionistas en las oficinas de la Sociedad.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(24) Hechos relevantes, continuación

Con fecha 1 de agosto de 2019, y de conformidad con los hechos esenciales informados el 29 y 31 de julio de 2019, sobre proceso de reorganización corporativa con la finalidad de integrar las filiales con líneas de negocios redundantes, se comunica que en sesión ordinaria con fecha 31 de julio de 2019 se acordó, por unanimidad, citar a junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad para el día 19 de agosto de 2019.

Las materias que se someterán al conocimiento y decisión de la referida junta extraordinaria de accionistas son las siguientes:

- Operación con partes relacionadas: Aprobar, conforme a los términos del Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas, la operación con partes relacionadas ("OPR") consistente en la propuesta de la fusión de Scotia AGF, como entidad absorbente, y Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. ("Azul AGF") como absorbida, la que se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación, sucediéndola aquélla en todos sus derechos y obligaciones, e incorporándose los accionistas de Azul AGF como accionistas de Scotia AGF (la "Fusión"), teniendo en consideración los antecedentes que se encuentran a disposición de los accionistas en el domicilio social.
- Aprobar los EE.FF.: auditados por KPMG Auditores Consultores SpA, que se utilizará para la fusión.
- Fusión: Aprobar la Fusión, el aumento de capital de Scotia AGF para materializar la Fusión, la relación de canje de 200 acciones de Scotia AGF por cada acción de Azul AGF, los antecedentes que sirven de fundamento, y los términos y condiciones particulares de la misma, según se describen en el documento denominado "Términos de Fusión".
- Modificaciones a los estatutos sociales y estatutos refundidos: Aprobar un nuevo texto refundido de los estatutos de la Sociedad, incluyendo en ellos el aumento de capital resultante de la Fusión y las demás modificaciones y reformas que se acuerden en la junta extraordinaria de accionistas respectiva.
- Información sobre otras operaciones con partes relacionadas: Dar cuenta a los accionistas sobre los acuerdos relativos a otras operaciones con partes relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas distintas de la Fusión, celebradas durante el período transcurrido desde la última junta de accionistas de la Sociedad, con indicación de los directores que las han aprobado.
- Otros acuerdos complementarios: Adoptar todos los acuerdos que sean necesarios para llevar a cabo la Fusión en los términos y condiciones que en definitiva apruebe la junta extraordinaria de accionistas, y facultar ampliamente al directorio y a mandatarios especialmente designados para solicitar ante la Comisión para el Mercado Financiero la autorización de la Fusión de conformidad con la ley aplicable, y otorgar todos los poderes que se estimen necesarios.

Con fecha 20 de agosto de 2019 Scotia AGF comunica a la CMF, la realización de una junta extraordinaria de accionistas donde fue aprobada la fusión por incorporación de Azul AGF. Como consecuencia de lo anterior, Azul AGF se disolverá, de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. La efectividad de la fusión será el primer día del mes calendario siguiente a la fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero emita la resolución de aprobación.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(24) Hechos relevantes, continuación

Con el fin de materializar la fusión, la Junta aprobó aumentar el capital de Scotia AGF en la suma de M\$4.121.889, mediante la emisión de 400.000 nuevas acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que quedarán íntegramente suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio de Azul AGF, como sociedad absorbida a partir de la fecha antes mencionada. Para tales efectos, se entregarán 200 acciones de Scotia AGF por cada acción de Azul AGF que tuvieren los accionistas de esta última, sin considerar fracciones de acciones.

La Junta acordó que, para materializar el acuerdo de fusión y el aumento de capital de la Sociedad, ajustado a lo anteriormente expuesto, se aprobó la emisión de un texto refundido de los estatutos de Scotia AGF, el cual reemplazará íntegramente el estatuto actual.

Autorización

Mediante Resolución Exenta N°02, emitida con fecha 02 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la "CMF") ha otorgado la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (sociedad absorbente), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

Habiéndose obtenido con esta fecha la resolución que aprueba la fusión, conforme a lo previsto en el artículo 5° del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, la fusión entre ambas administradoras generales de fondos producirá sus efectos con fecha 2 de enero de 2020, una vez que se inscriba y publique la referida resolución.

En virtud de lo anterior, se producirá la disolución de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., pasando Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Las características, términos y condiciones de las inversiones mantenidas por los aportantes de los fondos administrados por la Sociedad no sufrirán modificación algún producto de la fusión antes señalada.

Con fecha 10 de enero de 2020 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., renovó garantía la que tiene vigencia hasta el 10 de enero de 2021. La boleta de garantía corresponde al N°201.118 por un monto de UF11.014,09 que está tomada a favor de Banco Scotiabank quien actúa como representante de los beneficiarios.

Con fecha 7 de febrero de 2020 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. informa que, en sesión extraordinaria de Directorio de esa fecha, ha designado a don Fabio Valdivieso Rojas como Gerente General de la Sociedad, quien asumió el cargo en esa misma sesión, en reemplazo de don Gabriel Garrido González.

Con fecha 30 de noviembre de 2020 Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. informa que, en sesión ordinaria de Directorio de esa fecha, ha designado a don Fabio Valdivieso Rojas como Gerente General de la Sociedad, quien asumió el cargo en esa misma sesión, en reemplazo de don Álvaro Ramírez Figueroa.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(24) Hechos relevantes, continuación

Impactos por Pandemia COVID-19

La emergencia sanitaria producida por el COVID-19 ha generado incertidumbre en la economía mundial. El virus aterrizó en Chile en marzo de 2020, provocando la suspensión de actividades en diversos tipos de empresas, tanto públicas como privadas; el cierre de muchos establecimientos comerciales; y en general la suspensión de trabajo presencial, salvo en compañías consideradas esenciales.

El foco ha estado en la salud de la población y en la ayuda económica a quienes se han visto más afectados. La senda de recuperación comenzó en junio, con registros de actividad interanual cada vez menos negativos, y crecimiento desestacionalizado mes contra mes que se ha mantenido durante el resto de año.

En este contexto, el Gobierno y el Banco Central desplegaron una gran cantidad de medidas en ayuda de la economía y para reforzar el funcionamiento del sistema financiero. Entre las que se contaron facilidades para acceder a créditos, compras de instrumentos financieros y en particular se rebajó el costo del crédito, expresado en recortes de 125 pbs (-75 pbs el 16 de marzo y -50 el 31 del mismo mes) de la tasa de Política Monetaria, para llevarla a su mínimo técnico de 0.50%.

Esto redundó en fuertes caídas de las tasas de depósitos que a su vez produjeron ajustes en varios fondos, tanto a nivel de instrumentos como de carteras (en marzo, abril y mayo principalmente) y que redujeron el devengo de los fondos, efecto que se acentuó a medida que las carteras se fueron renovando o creciendo (compras a las nuevas tasas de mercado).

Este tipo de producto fue favorecido por los clientes, dadas sus características de refugio y alta liquidez ante la volatilidad e incertidumbre existente, creciendo en promedio sobre el 30% durante el año. Sin embargo, dada la evolución de tasas, se debió ajustar a la baja las comisiones de éstos para poder seguir entregando rentabilidades competitivas. Estas bajas fueron considerables y afectaron el ingreso que el fondo aportó a la gestora. La caída de comisiones fue en promedio del orden de 60%, lo que fue parcialmente compensado por el aumento de patrimonio. En concreto, el ingreso total se vio afectado en torno a un 40% versus el año anterior por el motivo anteriormente comentado.

La estrategia de inversión en este tipo de fondo se enmarcó dentro de un contexto de cautela general ante la incertidumbre, manteniendo estricto control diario de los parámetros de la política liquidez, duración (en promedio en torno a 25-30 días por debajo del límite normativo de 90 días) y riesgo de crédito acotado, lo cual se mantiene a la fecha.

FONDO MUTUO SCOTIA PROXIMIDAD

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(25) Hechos posteriores

Con fecha 08 de enero de 2021 Scotia Administración General de Fondos de Chile S.A. renovó la garantía desde el 10 de enero 2021 hasta el 10 de enero de 2022, 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°215254 por UF 48.712,3500.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 1 de enero de 2021 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.