

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO INTERNACIONAL SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Activos Netos
Al 31 de marzo de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Activos:		
Efectivo	222,160	194,872
Inversiones	4,249,428	2,990,367
Total activos	<u>4,471,588</u>	<u>3,185,239</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	89	53
Impuesto sobre la renta diferido	4	4
Comisiones por pagar	9,560	7,170
Gastos acumulados por pagar	912	920
Total pasivos	<u>10,565</u>	<u>8,147</u>
Activo neto:	<u>4,461,023</u>	<u>3,177,092</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,285,935	3,235,458
Capital pagado en exceso	453,524	325,709
Ganancia (Pérdida) no realizada en valuación de inversiones	-	102,247
Utilidades (Pérdidas) por distribuir	721,564	(486,322)
Total activo neto	<u>4,461,023</u>	<u>3,177,092</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	2,218,049	2,692,046
Serie C2	1,067,886	543,412
Serie C3	-	-
Serie C4	-	-
	<u>3,285,935</u>	<u>3,235,458</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	2,985,850	2,633,041
Serie C2	1,475,173	544,051
Serie C3	-	-
Serie C4	-	-
	<u>4,461,023</u>	<u>3,177,092</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.3461605222</u>	<u>0.9780817267</u>
Serie C2	<u>1.3813955797</u>	<u>1.0011759034</u>
Serie C3	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>
Serie C4	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>

Amedeo Gaggion
Gerente General

David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO INTERNACIONAL SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integral
Por el período terminado el 31 de marzo de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Ingresos:		
Ingresos por intereses	7,879	7,572
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en resultados	227,490	1,260
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable	17,815	-
Total ingresos	253,184	8,832
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	26,725	23,824
Otros gastos	3,228	1,331
Total gastos	29,953	25,155
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	223,231	(16,323)
Impuesto sobre la renta	234	135
Utilidad neta del período	222,997	(16,458)
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones, neto de impuesto sobre la renta	-	(744,184)
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	-	(744,184)
Resultados integrales totales del período	222,997	(760,642)
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.1005374543	(0.0061135657)
Serie C2	0.2088209790	(0.0302864125)
Serie C3	0.0000000000	0.0000000000
Serie C4	0.0000000000	0.0000000000

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO INTERNACIONAL SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Cambios en el Activo Neto
Por el período terminado el 31 de marzo de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,283,829	3,283,829	338,429	846,431	(492,257)	3,976,432
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	968,138	968,138	184,836	-	-	1,152,974
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,016,509)	(1,016,509)	(197,556)	-	-	(1,214,065)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	22,393	22,393
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(48,371)	(48,371)	(12,720)	-	22,393	(38,698)
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	(16,458)	(16,458)
Pérdida neta no realizada en la valuación de inversiones, neta del impuesto de renta diferido	-	-	-	(742,924)	-	(742,924)
Pérdida neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	(1,260)	-	(1,260)
Resultados integrales totales	-	-	-	(744,184)	(16,458)	(760,642)
Saldo al 31 de marzo de 2020	3,235,458	3,235,458	325,709	102,247	(486,322)	3,177,092
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3,105,527	3,105,527	361,466	-	526,024	3,993,017
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	488,477	488,477	171,886	-	-	660,363
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(308,069)	(308,069)	(79,828)	-	-	(387,897)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(27,457)	(27,457)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	180,408	180,408	92,058	-	(27,457)	245,009
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	222,997	222,997
Resultados integrales totales	-	-	-	-	222,997	222,997
Saldo al 31 de marzo de 2021	3,285,935	3,285,935	453,524	-	721,564	4,461,023

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO INTERNACIONAL SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Flujos de Efectivo
Por el período terminado el 31 de marzo de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del período	222,997	(16,458)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo de las actividades de operación:		
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable	(17,815)	-
Ingreso por intereses	(7,879)	(7,571)
Impuesto sobre la renta corriente	234	135
	<u>197,537</u>	<u>(23,894)</u>
Efectivo provisto por (usado en) cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(2,208)	(2,192)
Comisiones por pagar	1,058	5,085
Intereses cobrados	7,879	7,572
Impuestos pagados	(208)	(154)
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de operación	<u>204,058</u>	<u>(13,583)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(1,308,791)	(2,889,377)
Venta de inversiones disponibles para la venta	741,441	2,988,117
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(567,350)</u>	<u>98,740</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	660,363	1,152,974
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(387,897)	(1,214,065)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(27,457)	22,393
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de financiamiento	<u>245,009</u>	<u>(38,698)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(118,283)	46,459
Efectivo al inicio del período	<u>340,443</u>	<u>148,413</u>
Efectivo al final del período	<u><u>222,160</u></u>	<u><u>194,872</u></u>