

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

	mar-21	mar-20
Activos:		
Efectivo	113,737	336,387
Inversiones (véase detalle de inversiones)	7,158,036	4,808,843
Total activos	<u>7,271,773</u>	<u>5,145,230</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	154	87
Comisiones por pagar	15,542	11,428
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	912	920
Total pasivos	<u>16,608</u>	<u>12,435</u>
Activo neto:	<u>7,255,165</u>	<u>5,132,795</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,222,346	3,143,503
Capital pagado en exceso	2,511,149	2,102,991
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	-	796,790
Pérdidas por distribuir	1,521,670	(910,489)
Total activo neto	<u>7,255,165</u>	<u>5,132,795</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,787,547	2,185,287
Serie C2	1,434,799	958,216
Serie C3	-	-
Serie C4	-	-
	<u>3,222,346</u>	<u>3,143,503</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,978,324	3,542,698
Serie C2	3,276,841	1,590,097
Serie C3	-	-
Serie C4	-	-
	<u>7,255,165</u>	<u>5,132,795</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>2.2255772855</u>	<u>1.6211591429</u>
Serie C2	<u>2.2838327877</u>	<u>1.6594348247</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 USA SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de marzo 2021

(Con cifras correspondientes de 2020)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-21	mar-20
Ingresos:		
Ingresos por intereses	18,118	7,094
Ganancia neta en venta de inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados	365,932	129,163
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable	57,907	-
Total ingresos	<u>441,957</u>	<u>136,257</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	43,441	38,242
Otros gastos	7,373	1,325
Total gastos	<u>50,814</u>	<u>39,567</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>391,143</u>	<u>96,690</u>
Impuesto sobre la renta	470	6,241
Utilidad neta del período	<u><u>390,673</u></u>	<u><u>102,931</u></u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	(1,319,478)
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	-	(1,319,478)
Resultados integrales totales del período	<u><u>390,673</u></u>	<u><u>(1,216,547)</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.218552575</u>	<u>0.047101822</u>
Serie C2	<u>0.272284132</u>	<u>0.107419413</u>
Serie C3	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>
Serie C4	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO
EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO USA SCCTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Cambios en el Activo Neto
Al 31 de marzo 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	Pérdidas por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3,226,564	3,226,564	2,143,402	2,116,268	(991,344)	6,494,890
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	1,096,900	1,096,900	1,117,106	-	-	2,214,006
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,179,961)	(1,179,961)	(1,157,517)	-	(22,076)	(2,359,554)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	3,143,503	3,143,503	2,102,991	2,116,268	(1,013,420)	6,349,342
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	102,931	102,931
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neta del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(1,190,315)	-	(1,190,315)
Ganancia neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	(129,163)	-	(129,163)
Resultados integrales totales	-	-	-	(1,319,478)	102,931	(1,216,547)
Saldo al 31 de marzo de 2020	3,143,503	3,143,503	2,102,991	796,790	(910,489)	5,132,795
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3,068,499	3,068,499	2,237,331	-	1,219,424	6,525,254
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	461,540	461,540	564,939	-	-	1,026,479
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(307,693)	(307,693)	(291,121)	-	(88,427)	(687,241)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	3,222,346	3,222,346	2,511,149	-	1,130,997	6,864,492
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	390,673	390,673
Resultados integrales totales	-	-	-	-	390,673	390,673
Saldo al 31 de marzo de 2021	3,222,346	3,222,346	2,511,149	-	1,521,670	7,255,165

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

Estado de Flujos de Efectivo

Al 31 de marzo 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	390,673	102,931
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 de	(57,907)	
Ganancia no realizada	138	
Ingreso por intereses	(18,118)	(7,094)
Impuesto sobre la renta corriente	470	(6,241)
Efectivo provisto por cambios en:		
Impuesto por pagar	74	(4)
Otras cuentas por pagar	(2,208)	(2,192)
Comisiones por pagar	2,338	6,262
Intereses cobrados	18,118	7,094
Impuestos pagados	(470)	6,241
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>333,108</u>	<u>106,997</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(2,553,929)	(4,012,052)
Venta de inversiones disponibles para la venta	<u>1,311,501</u>	<u>4,182,889</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(1,242,428)</u>	<u>170,837</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	1,026,479	2,214,006
Liquidación de participaciones a los inversionistas	<u>(687,241)</u>	<u>(2,359,554)</u>
Efectivo neto provisto por (usados en) las actividades de	<u>339,238</u>	<u>(145,548)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(570,082)	132,286
Efectivo al inicio del período	<u>683,819</u>	<u>204,101</u>
Efectivo al final del período	<u><u>113,737</u></u>	<u><u>336,387</u></u>