

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDO SCOTIA D
(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	23,309,515	9,359,083
Inversiones en instrumentos financieros	38,883,634	34,445,791
Intereses por cobrar	478,142	170,656
Impuesto sobre la renta diferido	-	761
Total activos	<u>62,671,291</u>	<u>43,976,291</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	4,887	3,089
Impuesto sobre la renta diferido	4,808	-
Comisiones por pagar	35,227	27,332
Gastos acumulados por pagar	862	920
Total pasivos	<u>45,784</u>	<u>31,341</u>
Activo neto:	<u>62,625,507</u>	<u>43,944,950</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	55,303,027	39,245,643
Capital pagado en exceso	6,348,886	3,818,061
Ganancia (pérdida) no realizada en valuación de inversiones	23,978	(27,303)
Utilidades por distribuir	949,616	908,549
Total activo neto	<u>62,625,507</u>	<u>43,944,950</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	9,843,269	9,878,906
Serie C2	6,047,514	5,768,829
Serie C3	17,037,946	11,396,542
Serie C4	22,374,298	12,201,366
	<u>55,303,027</u>	<u>39,245,643</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	11,232,157	11,129,721
Serie C2	6,920,345	6,513,727
Serie C3	19,578,955	12,914,447
Serie C4	24,894,050	13,387,055
	<u>62,625,507</u>	<u>43,944,950</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.1411002788</u>	<u>1.1266147284</u>
Serie C2	<u>1.1443288928</u>	<u>1.1291246456</u>
Serie C3	<u>1.1491382236</u>	<u>1.1331899624</u>
Serie C4	<u>1.1126181478</u>	<u>1.0971767423</u>

Amedeo Gaggion
Gerente General

David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDO SCOTIA D
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integrales
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, netos	261,600	241,501
Total ingresos	<u>261,600</u>	<u>241,501</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	93,608	75,042
Pérdida neta en venta de inversiones	88	-
Otros gastos	2,111	1,330
Total gastos	<u>95,807</u>	<u>76,372</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	165,793	165,129
Impuesto sobre la renta	9,874	10,536
Resultado neto del año	<u><u>155,919</u></u>	<u><u>154,593</u></u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ganancias (pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	32,882	(27,303)
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto	32,882	(27,303)
Resultados integrales totales del año	<u><u>188,801</u></u>	<u><u>127,290</u></u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.0158401645	0.0156487975
Serie C2	<u>0.0257823297</u>	<u>0.0267979862</u>
Serie C3	<u>0.0091512792</u>	<u>0.0135649042</u>
Serie C4	<u><u>0.0069686656</u></u>	<u><u>0.0126701387</u></u>

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDO SCOTIA D
(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	34,901,719	34,901,719	3,232,253	-	877,005	39,010,977
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	46,991,336	46,991,336	5,330,179	-	-	52,321,515
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(42,647,412)	(42,647,412)	(4,744,371)	-		(47,391,783)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(123,049)	(123,049)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	39,245,643	39,245,643	3,818,061	-	753,956	43,817,660
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	154,593	154,593
Pérdida neta no realizada en la valuación de inversiones, neta del	-	-	-	(27,303)	-	(27,303)
Resultados integrales totales	-	-	-	(27,303)	154,593	127,290
Saldo al 31 de marzo de 2019	39,245,643	39,245,643	3,818,061	(27,303)	908,549	43,944,950
Saldo al 31 de diciembre de 2020	44,146,788	44,146,788	4,839,308	(8,904)	947,159	49,924,351
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	50,371,115	50,371,115	6,586,309	-	-	56,957,424
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(39,214,876)	(39,214,876)	(5,076,731)	-	-	(44,291,607)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(153,462)	(153,462)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	11,156,239	11,156,239	1,509,578	-	(153,462)	12,512,355
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	155,919	155,919
Perdida realizada en la venta de inversiones	-	-	-	(88)	-	(88)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	32,970	-	32,970
Resultados integrales totales	-	-	-	32,882	155,919	188,801
Saldo al 31 de marzo de 2021	55,303,027	55,303,027	6,348,886	23,978	949,616	62,625,507

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO CERTIFONDO SCOTIA D
(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:		
Resultado neto del período	155,919	154,593
Ganancia (pérdida) neta no realizada en la valuación de inversiones	32,882	(27,303)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(261,600)	(241,501)
Impuesto sobre la renta diferido	4,808	-
Gasto impuesto sobre la renta	9,874	10,536
	<u>(58,117)</u>	<u>(103,675)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	1,682	-
Otras cuentas por pagar	(3,128)	(2,192)
Comisiones por pagar	4,865	11,401
Intereses cobrados	(57,374)	211,771
Impuestos pagados	(6,278)	(10,916)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(118,350)</u>	<u>106,389</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(25,040,522)	(39,281,092)
Venta de inversiones	30,861,548	32,951,720
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>5,821,026</u>	<u>(6,329,372)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	56,957,424	52,321,515
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(44,291,607)	(47,391,783)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(153,462)	(123,049)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>12,512,355</u>	<u>4,806,683</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	18,215,031	(1,416,300)
Efectivo al inicio del período	5,094,484	10,775,383
Efectivo al final del período	<u><u>23,309,515</u></u>	<u><u>9,359,083</u></u>