

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
(antes 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 30 de junio de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Jun-23	Jun-22
Activos:		
Efectivo	286,629	1,947,024
Inversiones en instrumentos financieros (véase detalle de inversiones)		
Al valor razonable con cambios en resultados	12,690,419	11,287,753
Total activos	<u>12,977,048</u>	<u>13,234,777</u>
Pasivos:		
Comisiones por pagar	21,919	23,861
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	1,634	1,634
Total pasivos	<u>23,553</u>	<u>25,495</u>
Activo neto:	<u>12,953,495</u>	<u>13,209,282</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	7,927,217	8,347,697
Capital pagado en exceso	4,292,459	5,447,924
Utilidad (Pérdida) por distribuir	733,819	(586,339)
Total activo neto	<u>12,953,495</u>	<u>13,209,282</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	2,143,006	2,462,498
Serie C2	1,806,542	2,402,678
Serie C3	495,149	-
Serie C4	3,482,521	3,482,521
	<u>7,927,217</u>	<u>8,347,697</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	4,857,537	5,088,164
Serie C2	4,225,752	5,110,441
Serie C3	514,215	-
Serie C4	3,355,991	3,010,677
	<u>12,953,495</u>	<u>13,209,282</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	2.2666930342	2.0662611706
Serie C2	2.3391387506	2.1269770648
Serie C3	1.0385071902	0.0000000000
Serie C4	0.9636671312	0.8645107955

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
(antes 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  
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Jun-23	Jun-22
Ingresos:		
Ingresos por intereses	11,989	64,797
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable de inversiones	1,425,329	
Total ingresos	1,437,318	64,797
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	133,307	170,877
Pérdida neta en venta de valores negociables	128,216	430,274
Pérdida neta no realizadas por ajustes de valor razonable de inversiones	-	2,404,000
Otros gastos	3,074	30,200
Total gastos	264,597	3,035,351
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	1,172,721	(2,970,554)
Impuesto sobre la renta	-	172
Resultado neto del periodo	1,172,721	(2,970,726)
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Resultados integrales totales del periodo	1,172,721	(2,970,726)
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.5472317609	(1.2063871727)
Serie C2	0.6491524507	(1.2364228582)
Serie C3	2.3684221966	0.0000000000
Serie C4	0.3367448545	(0.8530389336)

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
(antes Fondo de Inversión No Diversificado Exposición al Mercado Accionario USA Scotia)  
(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)  
Estado de Cambios en el Activo Neto  
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>9,977,866</b>	<b>9,977,866</b>	<b>4,960,839</b>	<b>2,132,210</b>	<b>17,070,915</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	4,585,363	4,585,363	4,435,901	-	9,021,264
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(6,215,532)	(6,215,532)	(3,948,816)	252,177	(9,912,171)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(1,630,169)</b>	<b>(1,630,169)</b>	<b>487,085</b>	<b>252,177</b>	<b>(890,907)</b>
Resultado neto del periodo	-	-	-	(2,970,726)	(2,970,726)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,970,726)</b>	<b>(2,970,726)</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>8,347,697</b>	<b>8,347,697</b>	<b>5,447,924</b>	<b>(586,339)</b>	<b>13,209,282</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>8,135,841</b>	<b>8,135,841</b>	<b>5,146,122</b>	<b>(440,458)</b>	<b>12,841,505</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	4,560,684	4,560,684	1,966,530	-	6,527,214
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(4,769,308)	(4,769,308)	(2,820,193)	1,556	(7,587,945)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(208,624)</b>	<b>(208,624)</b>	<b>(853,663)</b>	<b>1,556</b>	<b>(1,060,731)</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>					
Resultado neto del periodo	-	-	-	1,172,721	1,172,721
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,172,721</b>	<b>1,172,721</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>7,927,217</b>	<b>7,927,217</b>	<b>4,292,459</b>	<b>733,819</b>	<b>12,953,495</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
(antes 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  
Por el periodo terminado el 30 de junio de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Jun-23	Jun-22
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	1,172,721	(2,970,726)
Ajustes para conciliar la utilidad neta del periodo con el efectivo de las actividades de operación:		
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable de inversiones	-	2,404,001
Ganancia neta en venta de inversiones VRRCR	(1,425,233)	
Ingreso por intereses	(11,989)	(64,797)
Gasto impuesto sobre la renta	-	172
	<u>(264,501)</u>	<u>(631,350)</u>
Efectivo provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	-	(1,478)
Otras cuentas por pagar	(1,470)	
Comisiones por pagar	(1,656)	(5,631)
Intereses cobrados	11,989	64,797
Impuestos pagados	-	(400)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(255,638)</u>	<u>(574,062)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(2,717,614)	(3,554,686)
Venta de inversiones	3,881,202	5,536,754
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>1,163,588</u>	<u>1,982,068</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	6,527,214	9,021,264
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(7,589,501)	(9,912,171)
Utilidad (Pérdida) distribuidas a los inversionistas	1,556	
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de financiamiento	<u>(1,060,731)</u>	<u>(890,907)</u>
Aumento neto del efectivo	(152,781)	517,099
Efectivo al inicio del periodo	439,410	1,429,925
Efectivo al final del periodo	<u>286,629</u>	<u>1,947,024</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.