

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia D)

(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Activos Netos

Al 30 de setiembre de 2023

(Con cifras correspondientes de 2022)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	set-23	set-22
Activos:		
Efectivo	18,622,843	32,613,456
Inversiones en instrumentos financieros		
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (véase detalle de inversiones)	14,997,338	13,497,263
Al costo amortizado (véase detalle de inversiones)	13,596,857	9,364,334
Intereses por cobrar	191,804	40,008
Impuesto sobre la renta diferido	730	1,569
Total activos	<u>47,409,572</u>	<u>55,516,630</u>
Pasivos:		
Comisiones por pagar	24,807	32,981
Gastos acumulados por pagar	2,334	2,370
Total pasivos	<u>27,141</u>	<u>35,351</u>
Activo neto:	<u>47,382,431</u>	<u>55,481,279</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	40,176,594	48,351,941
Capital pagado en exceso	5,817,433	6,349,486
Ganancia (pérdida) no realizada en valuación de inversiones	87,206	129,534
Utilidades por distribuir	1,301,198	650,318
Total activo neto	<u>47,382,431</u>	<u>55,481,279</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	7,718,154	9,190,435
Serie C2	4,667,385	5,538,847
Serie C3	12,178,274	15,188,305
Serie C4	15,612,781	18,434,354
	<u>40,176,594</u>	<u>48,351,941</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	9,148,213	10,605,297
Serie C2	5,556,167	6,415,410
Serie C3	14,580,111	17,681,821
Serie C4	18,097,940	20,778,751
	<u>47,382,431</u>	<u>55,481,279</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.1852851083</u>	<u>1.1539494050</u>
Serie C2	<u>1.1904239740</u>	<u>1.1582573052</u>
Serie C3	<u>1.1972231040</u>	<u>1.1641734216</u>
Serie C4	<u>1.1591746531</u>	<u>1.1271754356</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia D)  
(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)  
Estado de Resultados Integrales  
Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	set-23	set-22
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	1,327,796	630,682
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	6,866
Ganancias no realizadas por ajustes de valor razonable	40,238	-
Total ingresos	<u>1,368,034</u>	<u>637,548</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	234,734	295,430
Gastos por estimación de incobrables	-	151,459
Otros gastos	7,780	8,049
Total gastos	<u>242,514</u>	<u>454,938</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>1,125,520</u>	<u>182,610</u>
Impuesto sobre la renta	-	2,352
Resultado neto del periodo	<u><u>1,125,520</u></u>	<u><u>180,258</u></u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(32,767)	110,007
Resultados integrales totales del año	<u><u>1,092,753</u></u>	<u><u>290,265</u></u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.1458276163</u>	<u>0.0196136527</u>
Serie C2	<u>0.2411457379</u>	<u>0.0325443183</u>
Serie C3	<u>0.0924203216</u>	<u>0.0118682104</u>
Serie C4	<u><u>0.0720896553</u></u>	<u><u>0.0097783736</u></u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes 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 periodo terminado el 30 de setiembre 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	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>46,518,542</b>	<b>46,518,542</b>	<b>5,802,229</b>	<b>19,527</b>	<b>885,689</b>	<b>53,225,987</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	131,918,193	131,918,193	18,579,417	-	-	150,497,610
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(130,084,794)	(130,084,794)	(18,032,160)	-	(415,629)	(148,532,583)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>1,833,399</b>	<b>1,833,399</b>	<b>547,257</b>	<b>-</b>	<b>(415,629)</b>	<b>1,965,027</b>
<b>Resultados integrales del periodo</b>						
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	180,258	180,258
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>						
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	596,035	-	596,035
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	(486,028)	-	(486,028)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110,007</b>	<b>180,258</b>	<b>290,265</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2022</b>	<b>48,351,941</b>	<b>48,351,941</b>	<b>6,349,486</b>	<b>129,534</b>	<b>650,318</b>	<b>55,481,279</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>42,755,211</b>	<b>42,755,211</b>	<b>5,728,454</b>	<b>119,973</b>	<b>773,675</b>	<b>49,377,313</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	71,630,141	71,630,141	11,812,820	-	-	83,442,961
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(74,208,758)	(74,208,758)	(11,723,841)	-	(597,997)	(86,530,596)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(2,578,617)</b>	<b>(2,578,617)</b>	<b>88,979</b>	<b>-</b>	<b>(597,997)</b>	<b>(3,087,635)</b>
<b>Resultados integrales del periodo</b>						
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	1,125,520	1,125,520
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>						
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	(32,767)	-	(32,767)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32,767)</b>	<b>1,125,520</b>	<b>1,092,753</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2023</b>	<b>40,176,594</b>	<b>40,176,594</b>	<b>5,817,433</b>	<b>87,206</b>	<b>1,301,198</b>	<b>47,382,431</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes 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 periodo terminado el 30 de setiembre de 2023

(Con cifras correspondientes de 2022)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	set-23	set-22
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	1,125,520	180,258
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el		
Ganancia neta realizada en la venta de inversiones al VRORI	-	110,007
efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(1,347,516)	928,230
Gasto por intereses	-	151,459
Impuesto sobre la renta diferido	(8,766)	(3,446)
Gasto impuesto sobre la renta	-	2,352
	(230,762)	1,368,860
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	8,376	(1,569)
Otras cuentas por pagar	(772)	(692)
Comisiones por pagar	(3,517)	2,898
Intereses cobrados	1,284,752	(699,461)
Intereses pagados	-	(151,459)
Impuestos pagados	-	(5,752)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,058,077	512,825
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(95,022,481)	(63,386,183)
Venta de inversiones	97,530,256	70,074,557
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	2,507,775	6,688,374
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	83,442,961	150,497,610
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(85,932,599)	(148,532,583)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(597,997)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(3,087,635)	1,965,027
Aumento neto del efectivo	478,217	9,166,226
Efectivo al inicio del periodo	18,144,625	23,447,230
Efectivo al final del periodo	18,622,842	32,613,456

Las notas forman parte integral de los estados financieros.