

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 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	jun-21	jun-20
Activos:		
Efectivo	434,329	276,398
Inversiones (véase detalle de inversiones)	8,202,016	5,237,324
Total activos	<u>8,636,345</u>	<u>5,513,722</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	130	49
Comisiones por pagar	17,269	11,491
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	1,634	1,642
Total pasivos	<u>19,032</u>	<u>13,182</u>
Activo neto:	<u>8,617,313</u>	<u>5,500,540</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,531,806	3,032,590
Capital pagado en exceso	3,034,266	2,040,990
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	-	1,565,801
Utilidades (Pérdidas) por distribuir	2,051,241	(1,138,841)
Total activo neto	<u>8,617,313</u>	<u>5,500,540</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,916,349	2,061,830
Serie C2	1,615,457	970,760
Serie C3	-	-
Serie C4	-	-
	<u>3,531,806</u>	<u>3,032,590</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	4,619,080	3,710,960
Serie C2	3,998,233	1,789,580
Serie C3	-	-
Serie C4	-	-
	<u>8,617,313</u>	<u>5,500,540</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>2.4103542726</u>	<u>1.7998380080</u>
Serie C2	<u>2.4749857161</u>	<u>1.8434834563</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 30 de junio 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	<u>jun-21</u>	<u>jun-20</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses	29,432	22,148
Ganancia neta en venta de inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados	511,460	-
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable	568,520	-
Total ingresos	<u>1,109,412</u>	<u>22,148</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	93,061	72,030
Pérdida neta en venta de inversiones disponibles para la venta	-	50,694
Otros gastos	9,806	2,633
Total gastos	<u>102,867</u>	<u>125,357</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>1,006,545</u>	<u>(103,209)</u>
Impuesto sobre la renta	716	374
Utilidad neta del período	<u>1,005,829</u>	<u>(103,583)</u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	(550,467)
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	-	(550,467)
Resultados integrales totales del período	<u>1,005,829</u>	<u>(654,050)</u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.524867339</u>	<u>#####</u>
Serie C2	<u>0.622628148</u>	<u>#####</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 SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Cambios en el Activo Neto
Al 30 de junio 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	1,847,811	1,847,811	1,728,887	-	-	3,576,698
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(2,041,785)	(2,041,785)	(1,831,299)	-	(43,914)	(3,916,998)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	3,032,590	3,032,590	2,040,990	2,116,268	(1,035,258)	6,154,590
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	-103,583	(103,583)
Ganacia neta no realizada en la valuación de inversiones, neta del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	(550,467)	-	(550,467)
Ganacia neta realizada en la valuación de inversiones	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales totales	-	-	-	(550,467)	(103,583)	(654,050)
Saldo al 30 de junio de 2020	3,032,590	3,032,590	2,040,990	1,565,801	(1,138,841)	5,500,540
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 periodo	1,003,554	1,003,554	1,318,402	-	-	2,321,956
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el periodo	(540,247)	(540,247)	(521,467)	-	(174,012)	(1,235,726)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	3,531,806	3,531,806	3,034,266	-	1,045,412	7,611,484
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	1,005,829	1,005,829
Resultados integrales totales	-	-	-	-	1,005,829	1,005,829
Saldo al 30 de junio de 2021	3,531,806	3,531,806	3,034,266	-	2,051,241	8,617,313

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 30 de junio 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	jun-21	jun-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	1,005,829	(103,583)
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	(568,520)	
Ganancia no realizada	138	
Ingreso por intereses	(29,432)	(22,148)
Impuesto sobre la renta corriente	716	374
Efectivo provisto por cambios en:		
Impuesto por pagar	50	(42)
Otras cuentas por pagar	(1,487)	(1,470)
Comisiones por pagar	4,065	6,325
Intereses cobrados	29,432	22,148
Impuestos pagados	(716)	(374)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	440,075	(98,770)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(4,783,035)	(4,012,052)
Venta de inversiones disponibles para la venta	3,007,240	4,523,419
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(1,775,795)	511,367
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	2,321,956	3,576,698
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(1,235,726)	(3,916,998)
Efectivo neto provisto por (usados en) las actividades de	1,086,230	(340,300)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(249,490)	72,297
Efectivo al inicio del período	683,819	204,101
Efectivo al final del período	434,329	276,398