

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

	jun-21	jun-20
Activos:		
Efectivo	21.829.462	9.734.092
Inversiones en instrumentos financieros	43.858.763	44.643.142
Intereses por cobrar	350.613	339.766
Impuesto sobre la renta diferido	-	761
Total activos	66.038.838	54.717.761
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar	115	-
Impuesto sobre la renta por pagar	4.140	1.588
Impuesto sobre la renta diferido	12.254	1.164
Comisiones por pagar	35.290	29.039
Gastos acumulados por pagar	1.584	2.562
Total pasivos	53.383	34.353
Activo neto:	65.985.455	54.683.408
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	58.103.343	48.713.228
Capital pagado en exceso	6.831.763	5.001.483
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	70.230	21.930
Utilidades por distribuir	980.119	946.767
Total activo neto	65.985.455	54.683.408
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	9.875.815	9.849.852
Serie C2	6.087.201	5.899.355
Serie C3	17.288.676	13.789.306
Serie C4	24.851.651	19.174.715
	58.103.343	48.713.228
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	11.306.591	11.147.828
Serie C2	6.989.859	6.692.626
Serie C3	19.938.795	15.702.192
Serie C4	27.750.210	21.140.762
	65.985.455	54.683.408
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1,1448767519	1,1317761932
Serie C2	1,1482878584	1,1344674121
Serie C3	1,1532864055	1,1387224274
Serie C4	1,1166344642	1,1025333101

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

	jun-21	jun-20
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	583.477	586.851
Total ingresos	583.477	586.851
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	197.718	156.751
Pérdida neta en venta de inversiones	88	-
Otros gastos	27.406	18.353
Total gastos	225.212	175.104
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	358.265	411.747
Impuesto sobre la renta	22.715	15.814
Resultado neto del año	335.550	395.933
 Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ganancia no realizadas por valuación de inversiones	79.134	21.930
Otros resultados integrales del año, neto del impuesto	79.134	21.930
Resultados integrales totales del año	414.684	417.863
 Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0,0339769427	0,0401968476
Serie C2	0,0551238574	0,0671146252
Serie C3	0,0194086580	0,0287130476
Serie C4	0,0135021210	0,0206487033

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 30 de junio 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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>34.901.719</b>	<b>34.901.719</b>	<b>3.232.253</b>	<b>-</b>	<b>877.005</b>	<b>39.010.977</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	88.086.977	88.086.977	10.332.798	-	-	98.419.775
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(74.275.468)	(74.275.468)	(8.563.568)	-	-	(82.839.036)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(326.171)	(326.171)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>48.713.228</b>	<b>48.713.228</b>	<b>5.001.483</b>	<b>-</b>	<b>550.834</b>	<b>54.265.545</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	395.933	395.933
Pérdida neta no realizada en la valuación de inversiones, neta del	-	-	-	21.930	-	21.930
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.930</b>	<b>395.933</b>	<b>417.863</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>48.713.228</b>	<b>48.713.228</b>	<b>5.001.483</b>	<b>21.930</b>	<b>946.767</b>	<b>54.683.408</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>44.146.788</b>	<b>44.146.788</b>	<b>4.839.308</b>	<b>(8.904)</b>	<b>947.159</b>	<b>49.924.351</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	100.751.839	100.751.839	13.461.332	-	-	114.213.171
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(86.795.284)	(86.795.284)	(11.468.877)	-	-	(98.264.161)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(302.590)	(302.590)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>13.956.555</b>	<b>13.956.555</b>	<b>1.992.455</b>	<b>-</b>	<b>(302.590)</b>	<b>15.646.420</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	335.550	335.550
Perdida realizada en la venta de inversiones	-	-	-	(88)	-	(88)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	79.222	-	79.222
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.134</b>	<b>335.550</b>	<b>414.684</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>58.103.343</b>	<b>58.103.343</b>	<b>6.831.763</b>	<b>70.230</b>	<b>980.119</b>	<b>65.985.455</b>

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

	jun-21	jun-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del período	335.550	395.933
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones	79.134	21.930
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(560.762)	(586.851)
Impuesto sobre la renta diferido	12.254	586
Gasto impuesto sobre la renta	22.715	15.814
	(111.109)	(152.588)
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	1.682	-
Otras cuentas por pagar	(2.291)	550
Comisiones por pagar	4.928	12.586
Intereses cobrados	369.317	388.011
Impuestos pagados	(19.866)	(17.695)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	242.661	230.864
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(53.875.071)	(71.478.281)
Venta de inversiones	54.720.968	54.951.558
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	845.897	(16.526.723)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	114.213.171	98.419.775
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(98.264.161)	(82.839.036)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(302.590)	(326.171)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	15.646.420	15.254.568
Aumento (disminución) neto del efectivo	16.734.978	(1.041.291)
Efectivo al inicio del período	5.094.484	10.775.383
Efectivo al final del período	21.829.462	9.734.092