

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

	set-21	set-20
Activos:		
Efectivo	700,089	309,390
Inversiones (véase detalle de inversiones)	14,195,833	5,399,699
Total activos	<u>14,895,922</u>	<u>5,709,089</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	595	151
Comisiones por pagar	25,300	11,899
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	2,370	2,378
Total pasivos	<u>28,265</u>	<u>14,428</u>
Activo neto:	<u>14,867,657</u>	<u>5,694,661</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	9,309,799	2,921,603
Capital pagado en exceso	3,848,382	1,987,591
Utilidades por distribuir	1,709,476	785,467
Total activo neto	<u>14,867,657</u>	<u>5,694,661</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	2,172,547	1,802,046
Serie C2	1,706,862	1,119,557
Serie C3	1,947,869	-
Serie C4	3,482,521	-
	<u>9,309,799</u>	<u>2,921,603</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	5,235,180	3,479,276
Serie C2	4,225,967	2,215,385
Serie C3	1,937,192	-
Serie C4	3,469,318	-
	<u>14,867,657</u>	<u>5,694,661</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>2.4096970054</u>	<u>1.9307365073</u>
Serie C2	<u>2.4758691681</u>	<u>1.9788050095</u>
Serie C3	<u>0.9945186252</u>	<u>0.0000000000</u>
Serie C4	<u>0.9962087809</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 setiembre 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	set-21	set-20
Ingresos:		
Ingresos por intereses	44,181	30,279
Ganancia neta en venta de inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados	537,019	304,995
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable	518,134	1,643,428
Total ingresos	<u>1,099,334</u>	<u>1,978,702</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	162,465	108,562
Otros gastos	8,381	3,885
Total gastos	<u>170,846</u>	<u>112,447</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	<u>928,488</u>	<u>1,866,255</u>
Impuesto sobre la renta	2,085	615
Utilidad neta del período	<u>926,403</u>	<u>1,865,640</u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	-	-
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	-	-
Resultados integrales totales del período	<u>926,403</u>	<u>1,865,640</u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.426413330</u>	<u>1.035289887</u>
Serie C2	<u>0.542752138</u>	<u>1.666409124</u>
Serie C3	<u>0.475598205</u>	<u>0.000000000</u>
Serie C4	<u>0.266015051</u>	<u>0.000000000</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 setiembre 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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>3,226,564</b>	<b>3,226,564</b>	<b>2,143,402</b>	<b>2,116,268</b>	<b>(991,344)</b>	<b>6,494,890</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	2,674,655	2,674,655	2,479,308	-	-	5,153,963
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(2,979,616)	(2,979,616)	(2,635,119)	-	(88,829)	(5,703,564)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>2,921,603</b>	<b>2,921,603</b>	<b>1,987,591</b>	<b>2,116,268</b>	<b>(1,080,173)</b>	<b>5,945,289</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Resultado neto del período	-	-	-	-	1,865,640	1,865,640
Efecto por cambio en clasificación de inversiones por adopción inicial de NIIF 9	-	-	-	(2,116,268)	-	(2,116,268)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,116,268)</b>	<b>1,865,640</b>	<b>(250,628)</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2020</b>	<b>2,921,603</b>	<b>2,921,603</b>	<b>1,987,591</b>	<b>-</b>	<b>785,467</b>	<b>5,694,661</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>3,068,499</b>	<b>3,068,499</b>	<b>2,237,331</b>	<b>-</b>	<b>1,219,424</b>	<b>6,525,254</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	8,217,077	8,217,077	4,017,362	-	-	12,234,439
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el periodo	(1,975,777)	(1,975,777)	(2,406,311)	-	(436,351)	(4,818,439)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>9,309,799</b>	<b>9,309,799</b>	<b>3,848,382</b>	<b>-</b>	<b>783,073</b>	<b>13,941,254</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Resultado neto del período	-	-	-	-	926,403	926,403
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>926,403</b>	<b>926,403</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>9,309,799</b>	<b>9,309,799</b>	<b>3,848,382</b>	<b>-</b>	<b>1,709,476</b>	<b>14,867,657</b>

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

	set-21	set-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	926,403	1,865,640
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo de las actividades de operación:		
Efecto en resultados por cambio en clasificación de inversiones por adopción inicial de NIIF 9		(2,116,268)
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable de inversiones	(518,134)	-
Ganancia no realizada	4,330,138	-
Ingreso por intereses	(44,181)	(30,279)
Impuesto sobre la renta corriente	2,085	615
Efectivo provisto por cambios en:		
Impuesto por pagar	515	60
Otras cuentas por pagar	(750)	(734)
Comisiones por pagar	12,096	6,733
Intereses cobrados	44,181	30,279
Impuestos pagados	(2,085)	(615)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4,750,268</u>	<u>(244,569)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(15,844,888)	(4,092,443)
Venta de inversiones disponibles para la venta	3,694,890	4,991,902
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(12,149,998)</u>	<u>899,459</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	12,234,439	5,153,963
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(4,818,439)	(5,703,564)
Efectivo neto provisto por (usados en) las actividades de	<u>7,416,000</u>	<u>(549,601)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	16,270	105,289
Efectivo al inicio del período	683,819	204,101
Efectivo al final del período	<u><u>700,089</u></u>	<u><u>309,390</u></u>