

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

	sep-21	sep-20
Activos:		
Efectivo	30.127.040	7.503.833
Inversiones en instrumentos financieros	39.968.294	48.697.370
Intereses por cobrar	371.312	204.414
Impuesto sobre la renta diferido	-	761
Total activos	<u>70.466.646</u>	<u>56.406.378</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	6.543	2.075
Impuesto sobre la renta diferido	14.189	6.427
Comisiones por pagar	39.263	30.198
Gastos acumulados por pagar	2.320	3.298
Total pasivos	<u>62.315</u>	<u>41.998</u>
Activo neto:	<u>70.404.331</u>	<u>56.364.380</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	61.874.796	50.009.037
Capital pagado en exceso	7.508.872	5.378.103
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	80.542	29.649
Utilidades por distribuir	940.121	947.591
Total activo neto	<u>70.404.331</u>	<u>56.364.380</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	10.257.672	9.646.299
Serie C2	5.845.817	5.961.999
Serie C3	17.735.944	15.678.979
Serie C4	28.035.363	18.721.760
	<u>61.874.796</u>	<u>50.009.037</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	11.772.419	10.951.493
Serie C2	6.730.074	6.785.809
Serie C3	20.510.723	17.915.089
Serie C4	31.391.115	20.711.989
	<u>70.404.331</u>	<u>56.364.380</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1,1476696662</u>	<u>1,1353051569</u>
Serie C2	<u>1,1512632024</u>	<u>1,1381768095</u>
Serie C3	<u>1,1564494678</u>	<u>1,1426183427</u>
Serie C4	<u>1,1196971125</u>	<u>1,1063056572</u>

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

	sep-21	sep-20
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	922.431	877.436
Total ingresos	922.431	877.436
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	313.135	250.020
Pérdida neta en venta de inversiones	88	-
Otros gastos	51.865	27.217
Total gastos	365.088	277.237
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	557.343	600.199
Impuesto sobre la renta	44.922	25.080
Resultado neto del periodo	512.421	575.119
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	89.446	29.649
Otros resultados integrales del periodo, neto del impuesto	89.446	29.649
Resultados integrales totales del periodo	601.867	604.768
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0,0499549020	0,0596206898
Serie C2	0,0876560111	0,0964641222
Serie C3	0,0288916677	0,0366808961
Serie C4	0,0182776660	0,0307192807

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 septiembre 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
Saldo al 31 de diciembre de 2019	34.901.719	34.901.719	3.232.253	-	877.006	39.010.978
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	133.446.985	133.446.985	15.962.133	-	-	149.409.118
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(118.339.667)	(118.339.667)	(13.816.283)	-		(132.155.950)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(504.534)	(504.534)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	50.009.037	50.009.037	5.378.103	-	372.472	55.759.612
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	575.119	575.119
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neta del	-	-	-	29.649	-	29.649
Resultados integrales totales	-	-	-	29.649	575.119	604.768
Saldo al 30 de septiembre de 2020	50.009.037	50.009.037	5.378.103	29.649	947.591	56.364.380
Saldo al 31 de diciembre de 2020	44.146.788	44.146.788	4.839.308	(8.904)	947.159	49.924.351
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	138.875.837	138.875.837	18.735.238	-	-	157.611.075
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(121.147.829)	(121.147.829)	(16.065.674)	-	-	(137.213.503)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(519.459)	(519.459)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	17.728.008	17.728.008	2.669.564	-	(519.459)	19.878.113
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	512.421	512.421
Perdida realizada en la venta de inversiones	-	-	-	(88)	-	(88)
Ganancia no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	89.534	-	89.534
Resultados integrales totales	-	-	-	89.446	512.421	601.867
Saldo al 30 de septiembre de 2021	61.874.796	61.874.796	7.508.872	80.542	940.121	70.404.331

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

	sep-21	sep-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado neto del periodo	512.421	575.119
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones	89.446	29.649
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(877.509)	(877.436)
Impuesto sobre la renta diferido	14.189	5.849
Gasto impuesto sobre la renta	44.922	25.080
	(216.531)	(241.739)
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	1.682	-
Otras cuentas por pagar	(1.670)	(186)
Comisiones por pagar	8.901	15.218
Intereses cobrados	665.365	813.948
Intereses pagados	-	-
Impuestos pagados	(39.670)	(26.474)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	418.077	560.767
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(75.851.559)	(100.429.507)
Venta de inversiones	80.587.925	79.848.556
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	4.736.366	(20.580.951)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	157.611.075	149.409.118
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(137.213.503)	(132.155.950)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(519.459)	(504.534)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	19.878.113	16.748.634
Aumento (disminución) neto del efectivo	25.032.556	(3.271.550)
Efectivo al inicio del periodo	5.094.484	10.775.383
Efectivo al final del periodo	30.127.040	7.503.833