

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 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

|  | <u>set-2022</u>     | <u>set-2021</u>     |
|--|---------------------|---------------------|
| Activos:   |                     |                     |
| Efectivo   | 32,613,456          | 30,127,040          |
| Inversiones en instrumentos financieros  |                     |                     |
| Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (véase detalle de inversiones) | 13,497,263          | 26,296,545          |
| Al costo amortizado (véase detalle de inversiones)   | 9,364,334           | 13,671,749          |
| Intereses por cobrar   | 40,008              | 371,312             |
| Impuesto sobre la renta diferido   | 1,569               | -                   |
| Total activos  | <u>55,516,630</u>   | <u>70,466,646</u>   |
| Pasivos:   |                     |                     |
| Impuesto sobre la renta por pagar  | -                   | 6,543               |
| Impuesto sobre la renta diferido   | -                   | 14,189              |
| Comisiones por pagar   | 32,981              | 39,263              |
| Gastos acumulados por pagar  | 2,370               | 2,320               |
| Total pasivos  | <u>35,351</u>       | <u>62,315</u>       |
| Activo neto:   | <u>55,481,279</u>   | <u>70,404,331</u>   |
| Composición del valor del activo neto:   |                     |                     |
| Certificados de títulos de participación   | 48,351,941          | 61,874,796          |
| Capital pagado en exceso   | 6,349,486           | 7,508,872           |
| Ganancia (pérdida) no realizada en valuación de inversiones                                  | 129,534             | 80,542              |
| Utilidades por distribuir  | 650,318             | 940,121             |
| Total activo neto  | <u>55,481,279</u>   | <u>70,404,331</u>   |
| Número de certificados de títulos de participación por serie:                                |                     |                     |
| Serie C1   | 9,190,435           | 10,257,672          |
| Serie C2   | 5,538,847           | 5,845,817           |
| Serie C3   | 15,188,305          | 17,735,944          |
| Serie C4   | 18,434,354          | 28,035,363          |
|  | <u>48,351,941</u>   | <u>61,874,796</u>   |
| Valor del activo neto por serie:   |                     |                     |
| Serie C1   | 10,605,297          | 11,772,419          |
| Serie C2   | 6,415,410           | 6,730,074           |
| Serie C3   | 17,681,821          | 20,510,723          |
| Serie C4   | 20,778,751          | 31,391,115          |
|  | <u>55,481,279</u>   | <u>70,404,331</u>   |
| Valor del activo neto por título de participación y por serie:                               |                     |                     |
| Serie C1   | <u>1.1539494050</u> | <u>1.1476696662</u> |
| Serie C2   | <u>1.1582573052</u> | <u>1.1512632024</u> |
| Serie C3   | <u>1.1641734216</u> | <u>1.1564494678</u> |
| Serie C4   | <u>1.1271754356</u> | <u>1.1196971125</u> |

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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 setiembre de 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

|  | set-2022     | set-2021     |
|--|--------------|--------------|
| Ingresos:  |              |              |
| Ingresos por intereses, netos  | 630,682      | 922,431      |
| Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral                | 6,866        | -            |
| Total ingresos   | 637,548      | 922,431      |
| Gastos:  |              |              |
| Comisión por administración y custodia del fondo   | 295,430      | 313,135      |
| Pérdida neta en venta de valores negociables   | 151,459      | -            |
| Pérdida neta en venta de inversiones   | -            | 88           |
| Otros gastos   | 8,049        | 51,865       |
| Total gastos   | 454,938      | 365,088      |
| Resultado neto antes del impuesto sobre la renta   | 182,610      | 557,343      |
| Impuesto sobre la renta  | 2,352        | 44,922       |
| Resultado neto del período   | 180,258      | 512,421      |
| Otros resultados integrales, neto del impuesto   |              |              |
| Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 110,007      | 89,446       |
| Resultados integrales totales del período  | 290,265      | 601,867      |
| Utilidades por título participación básicas y diluidas   |              |              |
| Serie C1   | 0.0196136527 | 0.0499549020 |
| Serie C2   | 0.0325443183 | 0.0876560111 |
| Serie C3   | 0.0118682104 | 0.0288916677 |
| Serie C4   | 0.0097783736 | 0.0182776660 |

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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 setiembre de 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

|   | Número de<br>Certificados<br>de Participación | Certificados de<br>Títulos de<br>Participación | Capital<br>pagado<br>en exceso | Ganancia (pérdida)<br>no realizada por<br>valuación de<br>inversiones | Utilidades<br>por distribuir | Total             |
|---|---|--|--------------------------------|---|------------------------------|-------------------|
| <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   | 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)                   | -   | (519,459)                    | (137,732,962)     |
| <b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b> | <b>17,728,008</b>                             | <b>17,728,008</b>                              | <b>2,669,564</b>               | <b>-</b>  | <b>(519,459)</b>             | <b>19,878,113</b> |
| <b>Otros resultados integrales del período</b>  |   |  |                                |   |                              |                   |
| Utilidad neta del período   | -   | -  | -                              | -   | 512,421                      | 512,421           |
| Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | -   | -  | -                              | (88)  | -                            | (88)              |
| Ganancias no realizadas por valuación de inversiones  | -   | -  | -                              | 89,534  | -                            | 89,534            |
| <b>Resultados integrales totales</b>  | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                       | <b>89,446</b>   | <b>512,421</b>               | <b>601,867</b>    |
| <b>Saldo al 30 de setiembre de 2021</b>   | <b>61,874,796</b>                             | <b>61,874,796</b>                              | <b>7,508,872</b>               | <b>80,542</b>   | <b>940,121</b>               | <b>70,404,331</b> |
| <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 período   | 131,918,193                                   | 131,918,193                                    | 18,579,417                     | -   | -                            | 150,497,610       |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período  | (130,084,794)                                 | (130,084,794)                                  | (18,032,160)                   | -   | (415,629)                    | (148,532,583)     |
| Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos   | -   | -  | -                              | -   | -                            | -                 |
| <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>Otros resultados integrales del período</b>  |   |  |                                |   |                              |                   |
| Utilidad neta del período   | -   | -  | -                              | -   | 180,258                      | 180,258           |
| Ganancia realizada en la venta de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral       | -   | -  | -                              | 596,035   | -                            | 596,035           |
| Ganancia no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral | -   | -  | -                              | (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> |

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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 setiembre de 2022

*(Con cifras correspondientes de 2021)*

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

|  | set-2022      | set-2021      |
|--|---------------|---------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:  |               |               |
| Resultado del período  | 180,258       | 512,421       |
| Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones  | 110,007       | 89,446        |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo de las actividades de operación: |               |               |
| Ingreso por intereses  | (465,422)     | (877,509)     |
| Gasto por intereses  | 151,459       | -             |
| Impuesto sobre la renta diferido   | (3,446)       | 14,189        |
| Gasto impuesto sobre la renta  | 2,352         | 44,922        |
|  | (24,792)      | (216,531)     |
| Efectivo (usado en) provisto por cambios en:   |               |               |
| Otras cuentas por cobrar   | (1,569)       | 1,682         |
| Otras cuentas por pagar  | (692)         | (1,670)       |
| Comisiones por pagar   | 2,898         | 8,901         |
| Intereses cobrados   | 694,191       | 665,365       |
| Intereses pagados  | (151,459)     | -             |
| Impuestos pagados  | (5,752)       | (39,670)      |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación  | 512,825       | 418,077       |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:  |               |               |
| Compra de inversiones  | (63,386,183)  | (75,851,559)  |
| Venta de inversiones   | 70,074,557    | 80,587,925    |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión                                   | 6,688,374     | 4,736,366     |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:   |               |               |
| Fondos recibidos de los inversionistas   | 150,497,610   | 157,611,075   |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas  | (148,116,954) | (137,213,503) |
| Utilidades distribuidas a los inversionistas   | (415,629)     | (519,459)     |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento   | 1,965,027     | 19,878,113    |
| Aumento (disminución) neto del efectivo  | 9,166,226     | 25,032,556    |
| Efectivo al inicio del período   | 23,447,230    | 5,094,484     |
| Efectivo al final del período  | 32,613,456    | 30,127,040    |

Las notas forman parte integral de los estados financieros.