

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)

	set-2022	set-2021
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	<u>637,548</u>	<u>922,431</u>
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	<u>454,938</u>	<u>365,088</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>182,610</u>	<u>557,343</u>
Impuesto sobre la renta	<u>2,352</u>	<u>44,922</u>
Resultado neto del período	<u><u>180,258</u></u>	<u><u>512,421</u></u>
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	<u><u>290,265</u></u>	<u><u>601,867</u></u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.0196136527</u>	<u>0.0499549020</u>
Serie C2	<u>0.0325443183</u>	<u>0.0876560111</u>
Serie C3	<u>0.0118682104</u>	<u>0.0288916677</u>
Serie C4	<u><u>0.0097783736</u></u>	<u><u>0.0182776660</u></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 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 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 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
	<u>(24,792)</u>	<u>(216,531)</u>
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	<u>512,825</u>	<u>418,077</u>
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	<u>6,688,374</u>	<u>4,736,366</u>
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	<u>1,965,027</u>	<u>19,878,113</u>
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	<u>32,613,456</u>	<u>30,127,040</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.