

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA  
(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-22	set-21
Activos:		
Efectivo	2,140,673	624,061
Inversiones en instrumentos financieros		
Al valor razonable con cambios en resultados (véase detalle de inversiones)	5,291,520	4,979,251
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (véase detalle de inversiones)	1,581,538	4,454,702
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) USD	379	-
Intereses por cobrar	12,825	37,554
Total activos	<u>9,026,935</u>	<u>10,095,568</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	-	264
Impuesto sobre la renta diferido	-	1,377
Comisiones por pagar	12,071	12,830
Gastos acumulados por pagar	2,370	2,370
Total pasivos	<u>14,441</u>	<u>16,841</u>
Activo neto:	<u>9,012,494</u>	<u>10,078,727</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	9,090,071	9,052,768
Capital pagado en exceso	735,205	755,003
Ganancias (Pérdidas) no realizadas en valuación de inversiones	12,981	(721,038)
Ganancias (Pérdidas) por distribuir	(825,763)	991,994
Total activo neto	<u>9,012,494</u>	<u>10,078,727</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	5,574,476	5,019,668
Serie C2	3,515,595	3,513,838
Serie C3	-	519,262
Serie C4	-	-
	<u>9,090,071</u>	<u>9,052,768</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	5,463,444	5,561,986
Serie C2	3,549,050	4,000,384
Serie C3	-	516,357
Serie C4	-	-
	<u>9,012,494</u>	<u>10,078,727</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>0.9800820741</u>	<u>1.1080386193</u>
Serie C2	<u>1.0095161701</u>	<u>1.1384656891</u>
Serie C3	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>
Serie C4	<u>0.0000000000</u>	<u>0.0000000000</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA  
(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integral  
Por el año terminado al 30 de setiembre 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	set-22	set-21
Ingresos:		
Ingresos por intereses	85,254	63,155
Ganancias no realizadas por ajustes de valor razonable de las inversiones	-	650,343
Total ingresos	<u>85,254</u>	<u>713,498</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	104,939	97,775
Pérdida neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,189,655	-
Otros gastos	11,936	5,799
Total gastos	<u>1,306,530</u>	<u>103,574</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	(1,221,276)	609,924
Impuesto sobre la renta	87	-
Resultado neto del periodo	<u>(1,221,363)</u>	<u>609,924</u>
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, neto de impuesto sobre la renta	(45,205)	-
Otros resultados integrales del periodo, neto del impuesto	(45,205)	-
Resultados integrales totales del periodo	<u>(1,266,568)</u>	<u>609,924</u>
Utilidad por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	(0.2190991584)	0.1215068407
Serie C2	(0.3474128846)	0.1735777233
Serie C3	0.0000000000	0.0000000000
Serie C4	0.0000000000	0.0000000000

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA  
(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)  
Estado de Cambios en el Activo Neto  
Por el año terminado al 30 de setiembre 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>4,874,503</b>	<b>4,874,503</b>	<b>4,979,251</b>	<b>(56,133)</b>	<b>410,462</b>	<b>10,208,083</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	4,882,710	4,882,710	945,230	-	-	5,827,940
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el periodo	(704,445)	(704,445)	(429,122)	-	(28,392)	(1,161,959)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>4,178,265</b>	<b>4,178,265</b>	<b>516,108</b>	<b>-</b>	<b>(28,392)</b>	<b>4,665,981</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	609,924	609,924
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(664,905)	-	(664,905)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(664,905)</b>	<b>609,924</b>	<b>(54,981)</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>9,052,768</b>	<b>9,052,768</b>	<b>9,950,061</b>	<b>(721,038)</b>	<b>991,994</b>	<b>19,273,785</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>9,805,341</b>	<b>9,805,341</b>	<b>847,803</b>	<b>58,185</b>	<b>161,690</b>	<b>10,873,019</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	2,667,382	2,667,382	496,906	-	-	3,164,288
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el periodo	(3,382,652)	(3,382,652)	(609,504)	-	233,910	(3,758,246)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(715,270)</b>	<b>(715,270)</b>	<b>(112,598)</b>	<b>-</b>	<b>233,910</b>	<b>(593,958)</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	(1,221,363)	(1,221,363)
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	162,977	-	162,977
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(208,181)	-	(208,181)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(45,204)</b>	<b>(1,221,363)</b>	<b>(1,266,567)</b>
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2022</b>	<b>9,090,071</b>	<b>9,090,071</b>	<b>735,205</b>	<b>12,981</b>	<b>(825,763)</b>	<b>9,012,494</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA  
(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)  
Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado al 30 de setiembre 2022  
(Con cifras correspondientes de 2021)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	set-22	set-21
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	(1,221,363)	609,924
Estimación por deterioro de inversiones	4,553,570	(8,184,014)
Ingreso por intereses	(85,254)	(63,155)
Impuesto sobre la renta diferido	(379)	-
Impuesto sobre la renta corriente	87	-
	<u>3,246,661</u>	<u>(7,637,245)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(742)	(750)
Comisiones por pagar	(2,290)	5,285
Intereses cobrados	131,847	34,964
Impuestos pagados	(248)	200
Flujos de efectivo neto usados en las actividades de operación	<u>3,375,228</u>	<u>(7,597,546)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(9,866,217)	(3,535,676)
Venta de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8,655,663	6,974,660
Cambio valor razonable inversiones	-	(292,864)
Flujos de efectivo neto provistos por las actividades de operación	<u>(1,210,554)</u>	<u>3,146,120</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	3,164,288	5,827,940
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(3,992,156)	(1,133,567)
Ganancias (Pérdidas) distribuidas a los inversionistas	233,910	(28,392)
Flujos de efectivo neto usados en las actividades de financiación	<u>(593,958)</u>	<u>4,665,981</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	1,570,716	214,555
Efectivo al inicio del periodo	569,957	409,506
Efectivo al final del periodo	<u>2,140,673</u>	<u>624,061</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.