

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO INTERNACIONAL 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	672,262	439,652
Inversiones en instrumentos financieros		
Al valor razonable con cambios en resultados (véase detalle de inversiones)	4,704,562	8,312,367
Total activos	<u>5,376,824</u>	<u>8,752,019</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	-	270
Impuesto sobre la renta diferido	-	4
Comisiones por pagar	11,839	15,640
Gastos acumulados por pagar	2,370	2,370
Total pasivos	<u>14,209</u>	<u>18,283</u>
Activo neto:	<u>5,362,615</u>	<u>8,733,736</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	4,810,355	6,803,939
Capital pagado en exceso	1,290,097	1,133,884
Utilidades (Pérdidas) por distribuir	(737,837)	795,913
Total activo neto	<u>5,362,615</u>	<u>8,733,736</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	3,566,741	2,905,546
Serie C2	1,243,614	1,516,300
Serie C3	-	882,093
Serie C4	-	1,500,000
	<u>4,810,355</u>	<u>6,803,939</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,945,590	4,154,207
Serie C2	1,417,025	2,227,466
Serie C3	-	870,271
Serie C4	-	1,481,792
	<u>5,362,615</u>	<u>8,733,736</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.1062171321</u>	<u>1.4297508971</u>
Serie C2	<u>1.1394411771</u>	<u>1.4690140474</u>
Serie C3	<u>0.0000000000</u>	<u>0.9865977850</u>
Serie C4	<u>0.0000000000</u>	<u>0.9878613333</u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

	set-22	set-21
Ingresos:		
Ingresos por intereses	156,160	26,476
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	333,767
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable	-	194,661
Total ingresos	<u>156,160</u>	<u>554,904</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	132,879	100,330
Pérdida neta por venta de productos derivados	452,989	-
Pérdida neta no realizadas por ajustes de valor razonable	1,401,838	-
Otros gastos	19,900	8,918
Total gastos	<u>2,007,606</u>	<u>109,248</u>
Utilidad (Pérdida) neta antes del impuesto sobre la renta	<u>(1,851,446)</u>	<u>445,656</u>
Impuesto sobre la renta	74	1,076
Utilidad (Pérdida) neta del período	<u><u>(1,851,520)</u></u>	<u><u>444,580</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>(0.5191069382)</u>	<u>0.1530108283</u>
Serie C2	<u>(1.4888220943)</u>	<u>0.2932005540</u>
Serie C3	<u>0.0000000000</u>	<u>0.5040058134</u>
Serie C4	<u><u>0.0000000000</u></u>	<u><u>0.2963866667</u></u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO ACCIONARIO INTERNACIONAL SCOTIA  
(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)  
Estado de Cambios en el Activo Neto  
Por el año 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	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>3,105,527</b>	<b>3,105,527</b>	<b>361,466</b>	<b>526,024</b>	<b>3,993,017</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	5,698,806	5,698,806	1,499,269	-	7,198,075
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(2,000,394)	(2,000,394)	(726,851)	(174,691)	(2,901,936)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>3,698,412</b>	<b>3,698,412</b>	<b>772,418</b>	<b>(174,691)</b>	<b>4,296,139</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>					
Resultado neto del periodo	-	-	-	444,580	444,580
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>444,580</b>	<b>444,580</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>6,803,939</b>	<b>6,803,939</b>	<b>1,133,884</b>	<b>795,913</b>	<b>8,733,736</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>7,255,094</b>	<b>7,255,094</b>	<b>1,409,975</b>	<b>902,857</b>	<b>9,567,926</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	3,159,360	3,159,360	1,357,007	-	4,516,367
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(5,604,100)	(5,604,100)	(1,476,885)	210,827	(6,870,158)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(2,444,740)</b>	<b>(2,444,740)</b>	<b>(119,878)</b>	<b>210,827</b>	<b>(2,353,791)</b>
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>					
Resultado neto del periodo	-	-	-	(1,851,520)	(1,851,520)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,851,520)</b>	<b>(1,851,520)</b>
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2022</b>	<b>4,810,354</b>	<b>4,810,354</b>	<b>1,290,097</b>	<b>(737,836)</b>	<b>5,362,615</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

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

	set-22	set-21
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado neto del periodo	(1,851,520)	444,580
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable de inversiones	1,602,434	(196,636)
Ingreso por intereses	(156,160)	(26,476)
Gasto impuesto sobre la renta	74	1,076
	<u>(405,172)</u>	<u>222,544</u>
Efectivo provisto por (usado en) cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(742)	(751)
Comisiones por pagar	(5,915)	7,138
Intereses cobrados	156,160	26,476
Impuestos pagados	(203)	(869)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(255,872)</u>	<u>254,538</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(2,963,158)	(7,317,908)
Venta de inversiones	5,477,198	2,866,440
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	<u>2,514,040</u>	<u>(4,451,468)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	4,516,367	7,198,075
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(7,080,985)	(2,727,245)
Utilidades (Pérdidas) distribuidas a los inversionistas	210,827	(174,691)
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de financiamiento	<u>(2,353,791)</u>	<u>4,296,139</u>
Aumento neto del efectivo	(95,623)	99,209
Efectivo al inicio del periodo	<u>767,885</u>	<u>340,443</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>672,262</u></u>	<u><u>439,652</u></u>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.