

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia D)

(ADMINISTRADO POR

SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Activos Netos

Al 31 de marzo de 2023

(Con cifras correspondientes de 2022)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-23	mar-22
Activos:		
Efectivo	20,700,616	57,236,758
Inversiones en instrumentos financieros		
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (véase detalle de inversiones)	10,018,307	3,637,988
Al costo amortizado (véase detalle de inversiones)	14,288,652	-
Intereses por cobrar	83,494	44,835
Total activos	45,091,069	60,919,581
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	2,132	-
Comisiones por pagar	28,127	32,935
Gastos acumulados por pagar	912	912
Total pasivos	31,171	33,847
Activo neto:	45,059,898	60,885,734
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	38,779,004	53,260,220
Capital pagado en exceso	5,206,586	6,758,395
Ganancia (pérdida) no realizada en valuación de inversiones	99,871	13,362
Utilidades por distribuir	974,437	853,757
Total activo neto	45,059,898	60,885,734
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	8,548,862	9,795,007
Serie C2	4,341,082	5,507,907
Serie C3	12,427,820	17,044,125
Serie C4	13,461,240	20,913,181
	38,779,004	53,260,220
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	9,977,056	11,268,748
Serie C2	5,086,749	6,358,470
Serie C3	14,641,308	19,770,732
Serie C4	15,354,785	23,487,784
	45,059,898	60,885,734
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.1670624698	1.1504583917
Serie C2	1.1717698491	1.1544258100
Serie C3	1.1781075040	1.1599734219
Serie C4	1.1406664616	1.1231091052

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes Fondo de Inversión No Diversificado Certifondo Scotia D)

(ADMINISTRADO POR  
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integrales  
Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-23	mar-22
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	552,193	192,521
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	7,144
Total ingresos	552,193	199,665
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	82,218	94,925
Gastos por estimación de incobrables	85,390	16,587
Otros gastos	3,914	2,056
Total gastos	171,522	113,568
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	380,671	86,097
Impuesto sobre la renta	-	2,352
Resultado neto del periodo	380,671	83,745
Otros resultados integrales, neto del impuesto		
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(20,102)	(6,165)
Resultados integrales totales del año	360,569	77,580
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.0445288507	0.0085497642
Serie C2	0.0876903500	0.0152045051
Serie C3	0.0306305531	0.0049134232
Serie C4	0.0282790441	0.0040044123

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2023  
(Con cifras correspondientes de 2022)  
(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 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 periodo	57,756,692	57,756,692	8,095,105	-	-	65,851,797
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(51,015,014)	(51,015,014)	(7,138,939)	-	(115,677)	(58,269,630)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>6,741,678</b>	<b>6,741,678</b>	<b>956,166</b>	<b>-</b>	<b>(115,677)</b>	<b>7,582,167</b>
<b>Resultados integrales del periodo</b>						
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	83,745	83,745
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>						
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	239,036	-	239,036
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	(245,201)	-	(245,201)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6,165)</b>	<b>83,745</b>	<b>77,580</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>53,260,220</b>	<b>53,260,220</b>	<b>6,758,395</b>	<b>13,362</b>	<b>853,757</b>	<b>60,885,734</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>42,755,211</b>	<b>42,755,211</b>	<b>5,728,454</b>	<b>119,973</b>	<b>773,675</b>	<b>49,377,313</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	21,950,393	21,950,393	3,383,303	-	-	25,333,696
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(25,926,600)	(25,926,600)	(3,905,171)	-	(179,909)	(30,011,680)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(3,976,207)</b>	<b>(3,976,207)</b>	<b>(521,868)</b>	<b>-</b>	<b>(179,909)</b>	<b>(4,677,984)</b>
<b>Resultados integrales del periodo</b>						
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	380,671	380,671
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>						
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones	-	-	-	(20,102)	-	(20,102)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20,102)</b>	<b>380,671</b>	<b>360,569</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>38,779,004</b>	<b>38,779,004</b>	<b>5,206,586</b>	<b>99,871</b>	<b>974,437</b>	<b>45,059,898</b>

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO SCOTIA D  
(antes 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 periodo terminado el 31 de marzo de 2023

(Con cifras correspondientes de 2022)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	mar-23	mar-22
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	380,671	83,745
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el		
Ganancia neta realizada en la venta de inversiones al VRORI	-	(6,165)
efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(440,287)	393,937
Gasto por intereses	85,390	16,587
Impuesto sobre la renta diferido	(6,634)	(3,446)
Gasto impuesto sobre la renta	-	2,352
	19,140	487,010
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	9,106	-
Otras cuentas por pagar	(2,194)	(2,150)
Comisiones por pagar	(197)	2,852
Intereses cobrados	485,833	(169,995)
Intereses pagados	(85,390)	(16,587)
Impuestos pagados	-	(5,752)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	426,298	295,378
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(31,464,698)	(21,078,891)
Venta de inversiones	38,272,374	46,990,874
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	6,807,676	25,911,983
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	25,333,696	65,851,797
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(29,831,771)	(58,153,953)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(179,909)	(115,677)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(4,677,984)	7,582,167
Aumento neto del efectivo	2,555,990	33,789,528
Efectivo al inicio del periodo	18,144,625	23,447,230
Efectivo al final del periodo	20,700,615	57,236,758

Las notas forman parte integral de los estados financieros.