



FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PÚBLICO D SCOTIA
ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	2019	2018
Activos:		
Efectivo	998.198	2.976.702
Inversiones (véase detalle de inversiones)	3.801.353	4.370.389
Intereses por cobrar	6.029	7.761
Total activos	<u>4.805.580</u>	<u>7.354.852</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta por pagar	169	271
Comisiones por pagar	316	322
Gastos acumulados por pagar	1.467	1.460
Total pasivos	<u>1.952</u>	<u>2.053</u>
Activo neto:	<u>4.803.628</u>	<u>7.352.799</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de Títulos de participación	4.549.653	7.127.018
Capital pagado en exceso	91.196	123.737
Utilidades por distribuir	162.779	102.044
Total activo neto	<u>4.803.628</u>	<u>7.352.799</u>
Número de certificados de título de participación por serie:		
Serie C1	<u>4.549.653</u>	<u>7.127.018</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	<u>4.803.628</u>	<u>7.352.799</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1,0558229386</u>	<u>1,0316795889</u>


Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PÚBLICO D SCOTIA
ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

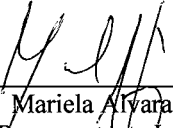
Estado de Resultados Integral


Para el año terminado el 30 de junio de 2019

(Con cifras correspondientes de 2018)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	2019	2018
Ingresos:		
Ingresos por intereses	98.244	102.900
Total ingresos	98.612	102.900
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	22.980	37.517
Gasto por intereses	-	19
Otros gastos	1.507	2.073
Total gastos	24.487	43.832
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	74.125	59.068
Impuesto sobre la renta	806	1.095
Utilidad neta del período	73.319	57.973
Utilidades por título de participación básicas y diluidas Serie C1	0,0161152949	0,0081342576

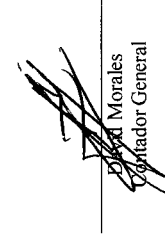

Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PÚBLICO D SCOTIA
ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
Estado de Cambios en el Activo Neto
Para el año terminado el 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

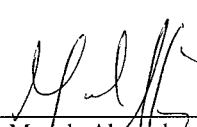
	Número de Certificados de Participación	Certificados de Títulos de Participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,816,208	7,816,208	101,604	-	95,987	8,013,799
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	25,459,154	25,459,154	714,014	-	-	26,173,168
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(26,148,344)	(26,148,344)	(691,881)	-	-	(26,840,225)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	(4,223)	(51,916)	(56,139)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	7,127,018	7,127,018	123,737	(4,223)	44,071	7,290,603
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	57,973	57,973
Pérdida neta realizada en la valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	4,223	-	4,223
Resultados integrales totales	7,127,018	7,127,018	123,737	-	57,973	62,196
Saldo al 30 de junio de 2018	7,127,018	7,127,018	123,737	-	102,044	7,352,799
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,673,809	4,673,809	72,946	-	121,906	4,868,661
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	13,547,469	13,547,469	665,776	-	-	14,213,245
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(13,671,625)	(13,671,625)	(647,526)	-	-	(14,319,151)
Aumento de las participaciones por distribución de los rendimientos del Fondo	-	-	-	-	(32,446)	(32,446)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	4,549,653	4,549,653	91,196	-	89,460	4,730,309
Otros resultados integrales del período						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	73,319	73,319
Resultados integrales totales	4,549,653	4,549,653	91,196	-	73,319	4,803,628
Saldo al 30 de junio de 2019	4,549,653	4,549,653	91,196	-	162,779	4,803,628

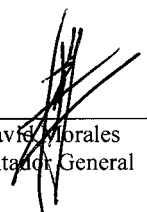

 María Alvarado
 Representante Legal


 David Morales
 Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO PÚBLICO D SCOTIA
ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Para el año terminado el 30 de junio de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del período	73.319	57.973
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(98.244)	(102.900)
Gasto por intereses	-	19
Impuesto sobre la renta corriente	806	1.095
	<u>(24.119)</u>	<u>(43.813)</u>
Efectivo provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(1.478)	(1.522)
Comisiones por pagar	(111)	(1.434)
Intereses cobrados	103.964	116.024
Intereses pagados	-	(19)
Impuestos pagados	(766)	(874)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>77.523</u>	<u>68.362</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones disponibles para la venta	(8.521.417)	(334.446.065)
Venta de inversiones disponibles para la venta	9.055.911	337.777.483
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>534.494</u>	<u>3.331.418</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Fondos recibidos de los inversionistas	14.213.245	26.173.168
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(14.319.151)	(26.840.225)
Utilidades distribuidas a los inversionistas	(32.446)	(51.916)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(138.352)</u>	<u>(718.973)</u>
Disminución neta del efectivo	473.665	2.680.807
Efectivo al inicio del año	<u>524.533</u>	<u>295.895</u>
Efectivo al final del período	<u>998.198</u>	<u>2.976.702</u>


Mariela Alvarado
Representante Legal


David Morales
Contador General