

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS
(ADMINISTRADO POR SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Jun-25	Jun-24
Activos:		
Efectivo	1,302,797	498,535
Inversiones en instrumentos financieros (véase detalle de inversiones)		
Al valor razonable con cambios en resultados	6,187,430	8,828,387
Total activos	7,490,227	9,326,922
Pasivos:		
Comisiones por pagar	15,031	20,809
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	1,634	1,642
Total pasivos	16,665	22,451
Activo neto:	7,473,562	9,304,471
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,246,148	3,994,621
Capital pagado en exceso	3,035,089	3,856,813
Utilidades por distribuir	1,192,325	1,453,037
Total activo neto	7,473,562	9,304,471
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,525,171	1,756,773
Serie C2	1,219,695	1,736,566
Serie C3	501,282	501,282
	3,246,148	3,994,621
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,775,269	4,322,838
Serie C2	3,131,255	4,420,760
Serie C3	567,038	560,873
	7,473,562	9,304,471
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	2.4753090106	2.4606703900
Serie C2	2.5672448352	2.5456899075
Serie C3	1.1311741030	1.1188757564

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS
(ADMINISTRADO POR SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Resultados Integral

Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024

(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Jun-25	Jun-24
Ingresos:		
Ingresos por intereses	36,696	47,627
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en resultados	388,064	1,821,375
Total ingresos	<u>424,760</u>	<u>1,869,002</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	96,650	120,677
Pérdida neta no realizadas por ajustes de valor razonable de inversiones	223,756	1,230,070
Otros gastos	3,058	9,619
Total gastos	<u>323,464</u>	<u>1,360,366</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>101,296</u>	<u>508,636</u>
Resultado neto del periodo	<u>101,296</u>	<u>508,636</u>
Resultados integrales totales del periodo	<u><u>101,296</u></u>	<u><u>508,636</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.0664161646</u>	<u>0.2895286597</u>
Serie C2	<u>0.0830502844</u>	<u>0.2928975179</u>
Serie C3	<u>0.2020736887</u>	<u>0.2020736891</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS
(ADMINISTRADO POR SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Cambios en el Activo Neto
Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7,794,659	7,794,659	4,223,642	1,090,872	13,109,173
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	745,290	745,290	1,070,196	-	1,815,486
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(4,545,328)	(4,545,328)	(1,437,025)	(146,471)	(6,128,824)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(3,800,038)	(3,800,038)	(366,829)	(146,471)	(4,313,338)
Resultado neto del periodo	-	-	-	508,636	508,636
Resultados integrales totales	-	-	-	508,636	508,636
Saldo al 30 de junio de 2024	3,994,621	3,994,621	3,856,813	1,453,037	9,304,471
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,695,373	3,695,373	3,518,403	1,268,823	8,482,599
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	268,898	268,898	384,538	-	653,436
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(718,123)	(718,123)	(867,852)	(177,794)	(1,763,769)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(449,225)	(449,225)	(483,314)	(177,794)	(1,110,333)
Resultado neto del periodo	-	-	-	101,296	101,296
Resultados integrales totales	-	-	-	101,296	101,296
Saldo al 30 de junio de 2025	3,246,148	3,246,148	3,035,089	1,192,325	7,473,562

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO
SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS
(ADMINISTRADO POR SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Flujos de Efectivo

Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024

(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Jun-25	Jun-24
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	101,296	508,636
Ajustes por		
Ganancia neta en venta de inversiones VRCR	223,756	1,223,404
Ingreso por intereses	(36,696)	(47,627)
	288,356	1,684,413
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(1,486)	(1,470)
Comisiones por pagar	(2,996)	(1,554)
Intereses cobrados	36,696	47,627
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	320,570	1,729,016
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(686,193)	(5,633,791)
Venta de inversiones	1,856,617	8,435,946
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	1,170,424	2,802,155
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	653,436	1,815,486
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(1,585,975)	(5,982,353)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(177,794)	(146,471)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(1,110,333)	(4,313,338)
Aumento neto del efectivo	380,661	217,833
Efectivo al inicio del periodo	922,136	280,702
Efectivo al final del periodo	1,302,797	498,535

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.