

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 junio de 2025 y 30 de junio 2024
(Con cifras correspondientes de 2024)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	junio-2025	junio-2024
Activos:		
Efectivo	593,312	503,239
Inversiones en instrumentos financieros		
Al valor razonable con cambios en resultados (véase detalle de inversiones)	4,087,102	5,260,077
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (véase detalle de inversiones)	1,034,183	1,400,391
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles) USD	-	57
Intereses por cobrar	5,245	8,859
Total activos	5,719,842	7,172,623
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	1,544	-
Comisiones por pagar	7,605	9,462
Gastos acumulados por pagar	1,634	1,642
Total pasivos	10,783	11,104
Activo neto:	5,709,059	7,161,519
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5,368,291	6,942,689
Capital pagado en exceso	342,624	485,548
Ganancias no realizadas en valuación de inversiones	20,385	16,583
Ganancias (Pérdidas) por distribuir	(22,241)	(283,301)
Total activo neto	5,709,059	7,161,519
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	3,546,911	4,143,737
Serie C2	1,821,380	2,798,952
	5,368,291	6,942,689
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,725,121	4,215,625
Serie C2	1,983,938	2,945,894
	5,709,059	7,161,519
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.0502437191	1.0173485914
Serie C2	1.0892499094	1.0524989353

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

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

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	junio-2025	junio-2024
Ingresos:		
Ingresos por intereses	42,261	50,659
Ganancias no realizadas por ajustes de valor razonable de las inversiones	197,586	63,627
Total ingresos	<u>239,847</u>	<u>114,286</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	45,534	56,814
Pérdidas en la negociación de valores y productos Derivados	29,201	31,690
Otros gastos	3,065	3,951
Total gastos	<u>77,800</u>	<u>92,455</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>162,047</u>	<u>21,831</u>
Resultado neto del período	<u><u>162,047</u></u>	<u><u>21,831</u></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	2,381	(12,675)
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	<u>2,381</u>	<u>(12,675)</u>
Resultados integrales totales del período	<u><u>164,428</u></u>	<u><u>9,156</u></u>
Utilidad por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.0456867962	0.0052684328
Serie C2	<u><u>0.0889693529</u></u>	<u><u>0.0077997050</u></u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

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
Para el periodo terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital títulos de participación	Ganacia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	7,546,304	7,546,304	544,851	29,258	(356,403)	7,764,011
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	401,377	401,377	77,328	-	-	478,705
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,004,992)	(1,004,992)	(136,630)	-	51,271	(1,090,352)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en Resultados integrales del período	(603,615)	(603,615)	(59,302)	-	51,271	(611,647)
Resultado neto del año	-	-	-	-	21,831	21,831
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	93,398	-	93,398
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(106,073)	-	(106,073)
Resultados integrales totales	-	-	-	(12,675)	21,831	9,156
Saldos al 30 de junio de 2024	6,942,689	6,942,689	485,549	16,583	(283,301)	7,161,520
Saldos al 31 de diciembre de 2024	6,549,508	6,549,508	464,956	18,004	(231,121)	6,801,347
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	256,162	256,162	23,728	-	-	279,890
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,437,379)	(1,437,379)	(146,060)	-	46,833	(1,536,606)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(1,181,217)	(1,181,217)	(122,332)	-	46,833	(1,256,716)
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	162,047	162,047
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	214,014	-	214,014
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(211,633)	-	(211,633)
Resultados integrales totales	-	-	-	2,381	162,047	164,428
Saldos al 30 de junio de 2025	5,368,291	5,368,291	342,624	20,385	(22,241)	5,709,059

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

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

Para el periodo terminado el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	<u>junio-2025</u>	<u>junio-2024</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	162,047	21,831
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Estimación por deterioro de inversiones	3,536	(12,676)
Ingreso por intereses	(42,261)	(50,659)
Impuesto sobre la renta diferido	-	87
	<u>123,322</u>	<u>(41,417)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(1,486)	(1,470)
Comisiones por pagar	(1,673)	(1,077)
Intereses cobrados	47,504	63,478
Flujos de efectivo neto usados en las actividades de operación	<u>167,667</u>	<u>19,514</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(1,675,964)	(2,246,828)
Venta de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,925,253	3,005,731
Flujos de efectivo neto provistos por las actividades de operación	<u>1,249,289</u>	<u>758,903</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	279,890	478,705
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(1,583,439)	(1,141,622)
Pérdidas distribuidas a los inversionistas	46,833	51,271
Flujos de efectivo neto usados en las actividades de financiación	<u>(1,256,716)</u>	<u>(611,647)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	160,240	166,770
Efectivo al inicio del período	433,072	336,470
Efectivo al final del período	<u>593,312</u>	<u>503,240</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.