

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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	6,747,613	13,573,937
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	21,039,941	18,763,353
Al costo amortizado	3,383,412	6,612,607
Intereses por cobrar	301,820	218,791
Total activos	31,472,786	39,168,688
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	5,097	2,126
Comisiones por pagar	17,965	22,182
Gastos acumulados por pagar	1,634	1,642
Total pasivos	24,696	25,950
Activo neto:	31,448,090	39,142,738
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	25,030,017	32,215,776
Capital pagado en exceso	4,306,261	5,069,895
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	158,670	174,214
Utilidades por distribuir	1,953,142	1,682,853
Total activo neto	31,448,090	39,142,738
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	5,592,871	7,197,866
Serie C2	2,949,329	3,653,722
Serie C3	8,935,151	10,672,072
Serie C4	7,552,666	10,692,116
	25,030,017	32,215,776
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	7,034,266	8,770,423
Serie C2	3,729,429	4,473,286
Serie C3	11,374,975	13,146,460
Serie C4	9,309,421	12,752,568
	31,448,090	39,142,738
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.2577201505	1.2184754448
Serie C2	1.2645006991	1.2243095548
Serie C3	1.2730589767	1.2318564495
Serie C4	1.2326006331	1.1927075550

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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, netos	652,252	926,977
Total ingresos	<u>652,252</u>	<u>926,977</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	114,029	139,637
(Reversión) Gasto por estimación de deterioro de activos	(8,449)	(10,060)
Otros gastos	3,598	8,977
Total gastos	<u>109,178</u>	<u>138,554</u>
Resultado neto del periodo	<u>543,074</u>	<u>788,423</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta		
Ganancia no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con	22,641	3,894
Otros resultados integrales del periodo, neto del impuesto	<u>22,641</u>	<u>3,894</u>
Resultados integrales totales del periodo	<u><u>565,715</u></u>	<u><u>792,317</u></u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.0971011140	0.1095356593
Serie C2	<u>0.1841347643</u>	<u>0.2157862809</u>
Serie C3	<u>0.0607794970</u>	<u>0.0738772217</u>
Serie C4	<u><u>0.0719049426</u></u>	<u><u>0.0737387222</u></u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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	Ganancia no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	37,503,208	37,503,208	5,533,714	170,320	1,415,825	44,623,067
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	33,226,217	33,226,217	7,828,128	-	-	41,054,345
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(38,513,649)	(38,513,649)	(8,291,947)	-	(521,395)	(47,326,991)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(5,287,432)	(5,287,432)	(463,819)	-	(521,395)	(6,272,646)
Resultados integrales del periodo						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	788,423	788,423
Otros resultados integrales del periodo						
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	3,894	-	3,894
Resultados integrales totales	-	-	-	3,894	788,423	792,317
Saldo al 30 de junio de 2024	32,215,776	32,215,776	5,069,895	174,214	1,682,853	39,142,738
Saldo al 31 de diciembre de 2024	28,723,135	28,723,135	4,783,940	136,029	1,817,894	35,460,998
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	25,969,222	25,969,222	6,319,718	-	-	32,288,940
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(29,662,340)	(29,662,340)	(6,797,397)	-	(407,826)	(36,867,563)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(3,693,118)	(3,693,118)	(477,679)	-	(407,826)	(4,578,623)
Resultados integrales del periodo						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	543,074	543,074
Otros resultados integrales del periodo						
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro	-	-	-	22,641	-	22,641
Resultados integrales totales	-	-	-	22,641	543,074	565,715
Saldo al 30 de junio de 2025	25,030,017	25,030,017	4,306,261	158,670	1,953,142	31,448,090

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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	543,074	788,423
Ajustes por		
Ingreso por intereses	(675,256)	(988,635)
Gastos por estimación de deterioro de activos	(8,449)	(10,060)
	<u>(140,631)</u>	<u>(210,272)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(1,486)	(1,470)
Comisiones por pagar	(1,956)	(3,068)
Intereses cobrados	589,525	1,034,210
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>445,452</u>	<u>819,400</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de inversiones	488,713	10,050,917
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>488,713</u>	<u>10,050,917</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	32,288,940	41,054,345
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(36,459,737)	(46,805,596)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(407,826)	(521,395)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(4,578,623)</u>	<u>(6,272,646)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(3,644,458)	4,597,671
Efectivo al inicio del periodo	10,392,071	8,925,097
Efectivo al final del periodo	<u><u>6,747,613</u></u>	<u><u>13,522,768</u></u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.