

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 setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023  
(En dólares estadounidenses sin centavos)

|  | Sep-24       | Sep-23       |
|--|--------------|--------------|
| Activos:   |              |              |
| Efectivo   | 748,702      | 412,337      |
| Inversiones en instrumentos financieros (véase detalle de inversiones) |              |              |
| Al valor razonable con cambios en resultados                           | 8,496,798    | 12,023,990   |
| Total activos  | 9,245,500    | 12,436,327   |
| Pasivos:   |              |              |
| Comisiones por pagar   | 20,446       | 21,787       |
| Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar                  | 2,370        | 2,326        |
| Total pasivos  | 22,816       | 24,113       |
| Activo neto:   | 9,222,684    | 12,412,214   |
| Composición del valor del activo neto:                                 |              |              |
| Certificados de títulos de participación                               | 3,824,469    | 7,867,386    |
| Capital pagado en exceso   | 3,648,881    | 4,300,780    |
| Utilidades por distribuir  | 1,749,334    | 244,048      |
| Total activo neto  | 9,222,684    | 12,412,214   |
| Número de certificados de títulos de participación por serie:          |              |              |
| Serie C1   | 1,715,871    | 2,075,245    |
| Serie C2   | 1,607,316    | 1,813,406    |
| Serie C3   | 501,282      | 496,215      |
| Serie C4   | -            | 3,482,520    |
|  | 3,824,469    | 7,867,386    |
| Valor del activo neto por serie:                                       |              |              |
| Serie C1   | 4,386,078    | 4,549,761    |
| Serie C2   | 4,253,229    | 4,105,359    |
| Serie C3   | 583,377      | 497,985      |
| Serie C4   | -            | 3,259,109    |
|  | 9,222,684    | 12,412,214   |
| Valor del activo neto por título de participación y por serie:         |              |              |
| Serie C1   | 2.5561814787 | 2.1923970423 |
| Serie C2   | 2.6461681394 | 2.2638940204 |
| Serie C3   | 1.1637700935 | 1.0035670022 |
| Serie C4   | 0.0000000000 | 0.9358478918 |

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 9 meses terminado el 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023

(En dólares estadounidenses sin centavos)

|  | Sep-24                | Sep-23                |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos:  |                       |                       |
| Ingresos por intereses   | 55,489                | 25,745                |
| Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en resultados | 1,976,734             |                       |
| Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable de inversiones           | -                     | 1,013,808             |
| Otros gastos   | -                     | 5,543                 |
| Total ingresos   | <u>2,032,223</u>      | <u>1,045,096</u>      |
| Gastos:  |                       |                       |
| Comisión por administración y custodia del Fondo                                   | 177,886               | 201,551               |
| Pérdida neta en venta de valores negociables                                       | -                     | 69,699                |
| Pérdida neta no realizadas por ajustes de valor razonable de inversiones           | 981,517               | -                     |
| Otros gastos   | 11,158                | 6,494                 |
| Total gastos   | <u>1,170,561</u>      | <u>277,744</u>        |
| Resultado neto antes del impuesto sobre la renta                                   | <u>861,662</u>        | <u>767,352</u>        |
| Resultado neto del periodo   | <u>861,662</u>        | <u>767,352</u>        |
| Resultados integrales totales del periodo  | <u><u>861,662</u></u> | <u><u>767,352</u></u> |
| Utilidades por título de participación básicas y diluidas                          |                       |                       |
| Serie C1   | <u>0.5021717833</u>   | <u>0.3697645338</u>   |
| Serie C2   | <u>0.5360873966</u>   | <u>0.4231551015</u>   |
| Serie C3   | <u>1.7189166976</u>   | <u>1.5464103262</u>   |
| Serie C4   | <u>0.0000000000</u>   | <u>0.2203438889</u>   |

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 9 meses terminado el 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023  
(En dólares estadounidenses sin centavos)

|   | Número de<br>certificados<br>de participación | Certificados de<br>títulos de<br>participación | Capital<br>pagado<br>en exceso | Utilidades<br>por distribuir | Total                 |
|---|---|--|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>   | <b>8,135,841</b>                              | <b>8,135,841</b>                               | <b>5,146,122</b>               | <b>(440,458)</b>             | <b>12,841,505</b>     |
| <b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>          |   |  |                                |                              |                       |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo   | 5,582,513                                     | 5,582,513                                      | 2,649,922                      | -                            | 8,232,435             |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo  | (5,850,968)                                   | (5,850,968)                                    | (3,495,264)                    | (82,846)                     | (9,429,078)           |
| <b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b> | <b>(268,455)</b>                              | <b>(268,455)</b>                               | <b>(845,342)</b>               | <b>(82,846)</b>              | <b>(1,196,643)</b>    |
| Resultado neto del periodo  | -   | -  | -                              | 767,352                      | 767,352               |
| <b>Resultados integrales totales</b>  | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                       | <b>767,352</b>               | <b>767,352</b>        |
| <b>Saldo al 30 de setiembre de 2023</b>   | <b>7,867,386</b>                              | <b>7,867,386</b>                               | <b>4,300,780</b>               | <b>244,048</b>               | <b>12,412,214</b>     |
| <br><b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>   | <br><b>7,794,659</b>                          | <br><b>7,794,659</b>                           | <br><b>4,223,642</b>           | <br><b>1,090,872</b>         | <br><b>13,109,173</b> |
| <b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>          |   |  |                                |                              |                       |
| Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo   | 826,324                                       | 826,324  | 1,192,061                      | -                            | 2,018,385             |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo  | (4,796,514)                                   | (4,796,514)                                    | (1,766,822)                    | (203,200)                    | (6,766,536)           |
| <b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b> | <b>(3,970,190)</b>                            | <b>(3,970,190)</b>                             | <b>(574,761)</b>               | <b>(203,200)</b>             | <b>(4,748,151)</b>    |
| Resultado neto del periodo  | -   | -  | -                              | 861,662                      | 861,662               |
| <b>Resultados integrales totales</b>  | <b>-</b>                                      | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                       | <b>861,662</b>               | <b>861,662</b>        |
| <b>Saldo al 30 de setiembre de 2024</b>   | <b>3,824,469</b>                              | <b>3,824,469</b>                               | <b>3,648,881</b>               | <b>1,749,334</b>             | <b>9,222,684</b>      |

-

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 9 meses terminado el 30 de setiembre de 2024 y 30 de setiembre de 2023

(En dólares estadounidenses sin centavos)

|  | Sep-24                | Sep-23                |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:                |                       |                       |
| Resultado del periodo  | 861,662               | 767,352               |
| Ajustes por  |                       |                       |
| Ganancia neta en venta de inversiones VRCR                         | 974,852               | (1,013,300)           |
| Ingreso por intereses  | (55,489)              | (25,745)              |
|  | <u>1,781,025</u>      | <u>(271,693)</u>      |
| Efectivo (usado en) provisto por cambios en:                       |                       |                       |
| Otras cuentas por pagar  | (742)                 | (778)                 |
| Comisiones por pagar   | (1,917)               | (1,788)               |
| Intereses cobrados   | 55,489                | 25,745                |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>1,833,855</u>      | <u>(248,514)</u>      |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:                |                       |                       |
| Compra de inversiones  | (6,043,204)           | (4,764,858)           |
| Venta de inversiones   | 9,425,500             | 6,182,942             |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión            | <u>3,382,296</u>      | <u>1,418,084</u>      |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:           |                       |                       |
| Fondos recibidos de los inversionistas                             | 2,018,385             | 8,232,435             |
| Liquidación de participaciones a los inversionistas                | (6,563,336)           | (9,346,232)           |
| Utilidad distribuida a los inversionistas                          | (203,200)             | (82,846)              |
| Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento           | <u>(4,748,151)</u>    | <u>(1,196,643)</u>    |
| Aumento (disminución) neta del efectivo                            | 468,000               | (27,073)              |
| Efectivo al inicio del periodo                                     | 280,702               | 439,410               |
| Efectivo al final del periodo                                      | <u><u>748,702</u></u> | <u><u>412,337</u></u> |

Las notas forman parte integral de los estados financieros.