

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO DAVIBANK CERTIFONDO D
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D)
(ADMINISTRADO POR DAVIBANK SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN (COSTA RICA) S.A.)
(ANTES SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.)

Estado de Activos Netos
Al 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	30-jun-2026	30-jun-2025
Activos:		
Efectivo	20,929,062	6,747,613
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	4,355,508	21,039,941
Al costo amortizado	5,935,385	3,383,412
Intereses por cobrar	138,078	301,820
Impuesto sobre la renta diferido	417	-
Total activos	<u>31,358,450</u>	<u>31,472,786</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	-	5,097
Comisiones por pagar	18,702	17,965
Gastos acumulados por pagar	1,634	1,634
Total pasivos	<u>20,336</u>	<u>24,696</u>
Activo neto:	<u>31,338,114</u>	<u>31,448,090</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	24,201,033	25,030,017
Capital pagado en exceso	5,001,707	4,306,261
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	9,317	158,670
Utilidades por distribuir	2,126,057	1,953,142
Total activo neto	<u>31,338,114</u>	<u>31,448,090</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	4,785,552	5,592,871
Serie C2	2,800,033	2,949,329
Serie C3	9,262,817	8,935,151
Serie C4	7,352,631	7,552,666
	<u>24,201,033</u>	<u>25,030,017</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	6,196,131	7,034,266
Serie C2	3,647,096	3,729,429
Serie C3	12,153,943	11,374,975
Serie C4	9,340,944	9,309,421
	<u>31,338,114</u>	<u>31,448,090</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.2947577392</u>	<u>1.2577201505</u>
Serie C2	<u>1.3025190446</u>	<u>1.2645006991</u>
Serie C3	<u>1.3121216860</u>	<u>1.2730589767</u>
Serie C4	<u>1.2704219133</u>	<u>1.2326006331</u>

Andrea Bertheau
Gerente General

Carmen Ramirez
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO DAVIBANK CERTIFONDO D
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D)
(ADMINISTRADO POR DAVIBANK SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN (COSTA RICA) S.A.)
(ANTES SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.)

Estado de Resultados Integral

Por el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2026 y 30 de junio de 2025
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	30-jun-2026	30-jun-2025
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	629,230	652,252
Total ingresos	<u>629,230</u>	<u>652,252</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	113,464	114,029
(Reversión) Gasto por estimación de deterioro de activos	(75,354)	(8,449)
Otros gastos	3,598	3,598
Total gastos	<u>41,708</u>	<u>109,178</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	587,522	543,074
Impuesto sobre la renta	-	-
Resultado neto del periodo	<u>587,522</u>	<u>543,074</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta		
(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de inversiones al valor razonable	(85,976)	22,641
Resultados integrales totales del periodo	<u><u>501,546</u></u>	<u><u>565,715</u></u>
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.1227699423	0.0971011140
Serie C2	<u>0.2098268271</u>	<u>0.1841347643</u>
Serie C3	<u>0.0634280061</u>	<u>0.0607794970</u>
Serie C4	<u><u>0.0799063609</u></u>	<u><u>0.0719049426</u></u>

Andrea Bertheau
Gerente General

Carmen Ramirez
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO DAVIBANK CERTIFONDO D
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D)
(ADMINISTRADO POR DAVIBANK SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN (COSTA RICA) S.A.)
(ANTES 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 2026 y 30 de junio de 2025
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Certificados de Participación	Títulos de Participación	pagado en exceso	Ganancia valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
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
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	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
Saldo al 31 de diciembre de 2025	25,451,842	25,451,842	4,785,954	95,293	2,087,111	32,420,200
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	38,218,632	38,218,632	10,738,132	-	-	48,956,764
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(39,469,441)	(39,469,441)	(10,522,379)	-	(548,576)	(50,540,396)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(1,250,809)	(1,250,809)	215,753	-	(548,576)	(1,583,632)
Resultados integrales del año						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	587,522	587,522
Otros resultados integrales del periodo						
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(85,976)	-	(85,976)
Resultados integrales totales	-	-	-	(85,976)	587,522	501,546
Saldo al 30 de junio de 2026	24,201,033	24,201,033	5,001,707	9,317	2,126,057	31,338,114

Andrea Bertheau
Gerente General

Carmen Ramirez
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO DAVIBANK CERTIFONDO D
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D)
(ADMINISTRADO POR DAVIBANK SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN (COSTA RICA) S.A.)
(ANTES 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 2026 y 30 de junio de 2025
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	<u>30-jun-2026</u>	<u>30-jun-2025</u>
Resultado del periodo	587,522	543,074
Ajustes por		
efectivo de las actividades de operación:		
Ingreso por intereses	(756,456)	(675,256)
Gastos por estimación de deterioro de activos	(75,354)	(8,449)
	<u>(244,288)</u>	<u>(140,631)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	(417)	-
Otras cuentas por pagar	(1,478)	(1,486)
Comisiones por pagar	959	(1,956)
Intereses cobrados	792,213	589,525
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>546,989</u>	<u>445,452</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de inversiones	8,948,302	488,713
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>8,948,302</u>	<u>488,713</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	48,956,764	32,288,940
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(49,991,820)	(36,459,737)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(548,576)	(407,826)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(1,583,632)</u>	<u>(4,578,623)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	7,911,659	(3,644,458)
Efectivo al inicio del periodo	13,017,403	10,392,071
Efectivo al final del periodo	<u><u>20,929,062</u></u>	<u><u>6,747,613</u></u>

Andrea Bertheau
Gerente General

Carmen Ramirez
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.