

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
DAVIBANK EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS)  
DAVIBANK SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN (COSTA RICA) S.A  
(ANTES SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.)  
Estado de Activos Netos  
Al 31 de marzo de 2026 y 2025  
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	31-mar-2026	31-mar-2025
Activos:		
Efectivo	404,045	1,231,805
Inversiones en instrumentos financieros (véase detalle de inversiones)		
Al valor razonable con cambios en resultados	6,773,143	6,627,112
Total activos	<u>7,177,188</u>	<u>7,858,917</u>
Pasivos:		
Comisiones por pagar	15,314	16,523
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	912	912
Total pasivos	<u>16,226</u>	<u>17,435</u>
Activo neto:	<u>7,160,962</u>	<u>7,841,482</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	2,992,680	3,495,721
Capital pagado en exceso	2,996,396	3,263,660
Utilidades por distribuir	1,171,886	1,082,101
Total activo neto	<u>7,160,962</u>	<u>7,841,482</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,417,126	1,641,723
Serie C2	1,074,271	1,352,715
Serie C3	501,283	501,282
	<u>2,992,680</u>	<u>3,495,721</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,672,378	3,933,739
Serie C2	2,892,714	3,359,534
Serie C3	595,870	548,210
	<u>7,160,962</u>	<u>7,841,482</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	2.5914259202	2.3961032318
Serie C2	2.6927235251	2.4835487078
Serie C3	1.1886899094	1.0936142013

\_\_\_\_\_  
Andrea Bertheau  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Carmen Ramirez  
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
 DAVIBANK EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
 (ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
 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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025  
 (En dólares estadounidenses sin centavos)

	<u>31-mar-2026</u>	<u>31-mar-2025</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses	7,277	26,800
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en	(38,841)	198,804
Total ingresos	<u>(31,564)</u>	<u>225,604</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	46,596	50,149
Pérdida neta no realizadas por ajustes de valor razonable de inversiones	394,036	318,105
Otros gastos	1,448	1,513
Total gastos	<u>442,080</u>	<u>369,767</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	(473,644)	(144,163)
Resultado neto del período	<u>(473,644)</u>	<u>(144,163)</u>
Resultados integrales totales del período	<u><u>(473,644)</u></u>	<u><u>(144,163)</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	(0.3342285074)	(0.0878119960)
Serie C2	<u>(0.4408982086)</u>	<u>(0.1065730755)</u>
Serie C3	<u><u>(0.9448634803)</u></u>	<u><u>(0.2875883474)</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 EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS)  
DAVIBANK SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN (COSTA RICA) S.A  
(ANTES SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION S.A.)  
Estado de Cambios en el Activo Neto  
Por el periodo de 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025  
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>3,695,373</b>	<b>3,695,373</b>	<b>3,518,403</b>	<b>1,268,823</b>	<b>8,482,599</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	97,647	97,647	141,653	-	239,300
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(297,299)	(297,299)	(396,396)	(42,559)	(736,254)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(199,652)</b>	<b>(199,652)</b>	<b>(254,743)</b>	<b>(42,559)</b>	<b>(496,954)</b>
Resultado neto del periodo	-	-	-	(144,163)	(144,163)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(144,163)</b>	<b>(144,163)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	<b>3,495,721</b>	<b>3,495,721</b>	<b>3,263,660</b>	<b>1,082,101</b>	<b>7,841,482</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>3,079,919</b>	<b>3,079,919</b>	<b>2,928,385</b>	<b>1,891,937</b>	<b>7,900,241</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	1,333,109	1,333,109	1,311,994	-	2,645,103
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1,420,348)	(1,420,348)	(1,243,983)	(246,407)	(2,910,738)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(87,239)</b>	<b>(87,239)</b>	<b>68,011</b>	<b>(246,407)</b>	<b>(265,635)</b>
Resultado neto del periodo	-	-	-	(473,644)	(473,644)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(473,644)</b>	<b>(473,644)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026</b>	<b>2,992,680</b>	<b>2,992,680</b>	<b>2,996,396</b>	<b>1,171,886</b>	<b>7,160,962</b>

Andrea Bertheau  
Gerente General

Carmen Ramirez  
Contadora General

-

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO  
 DAVIBANK EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS  
 (ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA EXPOSICIÓN A ACCIONES ESTADOS UNIDOS)  
 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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 2025  
 (En dólares estadounidenses sin centavos)

	31-mar-2026	31-mar-2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del período	(473,644)	(144,163)
Ajustes por		
Ganancia neta en venta de inversiones VRCCR	394,036	318,106
Ingreso por intereses	(7,277)	(26,800)
	(86,885)	147,143
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(2,200)	(2,208)
Comisiones por pagar	(1,045)	(1,504)
Intereses cobrados	7,277	26,800
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(82,853)	170,231
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	-	(18,537)
Venta de inversiones	327,563	654,929
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	327,563	636,392
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	2,645,103	239,300
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(2,664,331)	(693,695)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(246,407)	(42,559)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(265,635)	(496,954)
(Disminución) aumento neto del efectivo	(20,925)	309,669
Efectivo al inicio del período	424,970	922,136
Efectivo al final del período	404,045	1,231,805

\_\_\_\_\_  
 Andrea Bertheau  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Carmen Ramirez  
 Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.