

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO DAVIBANK CERTIFONDO C  
(ANTES FONDO DE INVERSION NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C)  
(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 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	31-mar-26	31-mar-25
Activos:		
Efectivo	2,203,990,982	2,659,809,942
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,200,385,468	2,248,350,825
Impuesto sobre la renta diferido	-	281,202
Intereses por cobrar	28,459,313	35,577,717
Total activos	<u>4,432,835,763</u>	<u>4,944,019,686</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	34,829	-
Comisiones por pagar	4,777,371	5,195,398
Gastos acumulados por pagar	450,767	456,949
Total pasivos	<u>5,262,967</u>	<u>5,652,347</u>
Activo neto:	<u>4,427,572,796</u>	<u>4,938,367,339</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,105,411,678	3,514,812,141
Capital pagado en exceso	851,713,077	971,198,002
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	6,285,930	8,327,629
Utilidades por distribuir	464,162,111	444,029,567
Total activo neto	<u>4,427,572,796</u>	<u>4,938,367,339</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,187,488,613	1,342,175,774
Serie C2	377,374,836	613,431,685
Serie C3	540,548,229	559,204,682
Serie C4	1,000,000,000	1,000,000,000
	<u>3,105,411,678</u>	<u>3,514,812,141</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	1,874,788,862	2,065,974,095
Serie C2	587,271,687	930,174,244
Serie C3	867,824,118	873,820,654
Serie C4	1,097,688,129	1,068,398,346
	<u>4,427,572,796</u>	<u>4,938,367,339</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.5787847072</u>	<u>1.5392723777</u>
Serie C2	<u>1.5562025630</u>	<u>1.5163452863</u>
Serie C3	<u>1.6054517826</u>	<u>1.5626132651</u>
Serie C4	<u>1.0976881289</u>	<u>1.0683983460</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 C  
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C)  
(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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025

(En colones costarricenses sin céntimos)

	31-mar-26	31-mar-25
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	45,884,002	47,834,228
Total ingresos	<u>45,884,002</u>	<u>47,834,228</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	14,466,420	15,194,578
(Reversión) gasto por estimación de deterioro de activos	(9,077,036)	(10,123,339)
Otros gastos	943,351	975,931
Total gastos	<u>6,332,735</u>	<u>6,047,170</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	<u>39,551,267</u>	<u>41,787,058</u>
Resultado neto del periodo	<u>39,551,267</u>	<u>41,787,058</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	<u>(10,719,094)</u>	<u>(11,206,252)</u>
Otros resultados integrales del periodo, neto del impuesto	<u>(10,719,094)</u>	<u>(11,206,252)</u>
Resultados integrales totales del periodo	<u><u>28,832,173</u></u>	<u><u>30,580,806</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.033306649</u>	<u>0.031133819</u>
Serie C2	<u>0.104806318</u>	<u>0.068120149</u>
Serie C3	<u>0.073168803</u>	<u>0.074725873</u>
Serie C4	<u><u>0.0395512670</u></u>	<u><u>0.0417870580</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 C  
(ANTES FONDO DE INVERSION NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C)  
(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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Número de Certificados de Participación	Certificados de Títulos de Participación	Capital pagado en exceso	Ganancia no realizada en valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>3,488,397,426</b>	<b>3,488,397,426</b>	<b>923,814,996</b>	<b>19,533,881</b>	<b>435,233,280</b>	<b>4,866,979,583</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	2,524,401,393	2,524,401,393	1,360,819,565	-	-	3,885,220,958
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(2,497,986,678)	(2,497,986,678)	(1,313,436,559)	-	(32,990,771)	(3,844,414,008)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>26,414,715</b>	<b>26,414,715</b>	<b>47,383,006</b>	<b>-</b>	<b>(32,990,771)</b>	<b>40,806,950</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Resultado neto del período	-	-	-		41,787,058	41,787,058
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(11,206,252)	-	(11,206,252)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11,206,252)</b>	<b>41,787,058</b>	<b>30,580,806</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	<b>3,514,812,141</b>	<b>3,514,812,141</b>	<b>971,198,002</b>	<b>8,327,629</b>	<b>444,029,567</b>	<b>4,938,367,339</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>3,392,361,119</b>	<b>3,392,361,119</b>	<b>995,653,163</b>	<b>17,005,024</b>	<b>449,731,322</b>	<b>4,854,750,628</b>
<b>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas</b>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	3,614,776,111	3,614,776,111	1,487,535,549	-	-	5,102,311,660
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(3,901,725,552)	(3,901,725,552)	(1,631,475,635)	-	(25,120,478)	(5,558,321,665)
<b>Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto</b>	<b>(286,949,441)</b>	<b>(286,949,441)</b>	<b>(143,940,086)</b>	<b>-</b>	<b>(25,120,478)</b>	<b>(456,010,005)</b>
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Resultado neto del período	-	-	-		39,551,267	39,551,267
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(10,719,094)	-	(10,719,094)
<b>Resultados integrales totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10,719,094)</b>	<b>39,551,267</b>	<b>28,832,173</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2026</b>	<b>3,105,411,678</b>	<b>3,105,411,678</b>	<b>851,713,077</b>	<b>6,285,930</b>	<b>464,162,111</b>	<b>4,427,572,796</b>

Andrea Bertheau  
Gerente General

Carmen Ramirez  
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO DAVIBANK CERTIFONDO C  
(ANTES FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO C)  
(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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025

(En colones costarricenses sin céntimos)

	31-mar-26	31-mar-25
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del período	39,551,267	41,787,058
Ingreso por intereses	(45,884,002)	(47,834,228)
(Reversión) gasto por estimación de deterioro de activos	(9,077,036)	(10,123,339)
	<u>(15,409,771)</u>	<u>(16,170,509)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por cobrar	-	(191,102)
Otras cuentas por pagar	(1,104,925)	(1,104,915)
Comisiones por pagar	(252,077)	247,737
Intereses cobrados	42,439,214	39,112,215
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>25,672,441</u>	<u>21,893,426</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(1,209,811,838)	(510,447,280)
Venta de inversiones	1,510,019,662	1,510,922,217
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>300,207,824</u>	<u>1,000,474,937</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	5,102,311,660	3,885,220,958
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(5,533,201,187)	(3,811,423,237)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(25,120,478)	(32,990,771)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(456,010,005)</u>	<u>40,806,950</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(130,129,740)	1,063,175,313
Efectivo al inicio del período	<u>2,334,120,722</u>	<u>1,596,634,629</u>
Efectivo al final del período	<u><u>2,203,990,982</u></u>	<u><u>2,659,809,942</u></u>

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

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

Las notas forman parte integral de los estados financieros.