

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 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025
(En colones costarricenses sin céntimos)

	31-mar-2026	31-mar-2025
Activos:		
Efectivo	10,073,579	8,187,238
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	19,066,795	19,117,329
Al costo amortizado	4,185,847	5,831,859
Intereses por cobrar	225,494	312,256
Total activos	<u>33,551,715</u>	<u>33,448,682</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	13	993
Comisiones por pagar	19,580	19,115
Gastos acumulados por pagar	912	912
Total pasivos	<u>20,505</u>	<u>21,020</u>
Activo neto:	<u>33,531,210</u>	<u>33,427,662</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	26,096,538	26,840,758
Capital pagado en exceso	5,324,848	4,603,599
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	59,377	88,466
Utilidades por distribuir	2,050,447	1,894,839
Total activo neto	<u>33,531,210</u>	<u>33,427,662</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	5,139,142	5,688,460
Serie C2	2,412,775	3,249,487
Serie C3	9,967,242	9,157,111
Serie C4	8,577,378	8,745,700
	<u>26,096,538</u>	<u>26,840,758</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	6,608,045	7,098,013
Serie C2	3,120,541	4,075,932
Serie C3	12,984,137	11,562,058
Serie C4	10,818,486	10,691,659
	<u>33,531,209</u>	<u>33,427,662</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	<u>1.2858264431</u>	<u>1.2477916577</u>
Serie C2	<u>1.2933409315</u>	<u>1.2543310271</u>
Serie C3	<u>1.3026810236</u>	<u>1.2626316069</u>
Serie C4	<u>1.2612812791</u>	<u>1.2225046247</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 INVERSION 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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	31-mar-2026	31-mar-2025
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	321,793	339,882
Total ingresos	321,793	339,882
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	56,579	58,114
(Reversión) Gasto por estimación de deterioro de activos	(26,515)	(57,696)
Otros gastos	1,798	1,787
Total gastos	31,862	2,205
Resultado neto del período	289,931	337,677
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta		
Pérdida no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con	(35,916)	(47,563)
Resultados integrales totales del período	254,015	290,114
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.0564162257	0.0593617577
Serie C2	0.1201649305	0.1039170266
Serie C3	0.0290883883	0.0368759310
Serie C4	0.0338018209	0.0386106316

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 INVERSION 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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025
(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 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 período	13,976,142	13,976,142	3,328,678	-	-	17,304,820
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(15,858,519)	(15,858,519)	(3,509,019)	-	(260,732)	(19,628,270)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(1,882,377)	(1,882,377)	(180,341)	-	(260,732)	(2,323,450)
Resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	337,677	337,677
Otros resultados integrales del período						
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(47,563)	-	(47,563)
Resultados integrales totales	-	-	-	(47,563)	337,677	290,114
Saldo al 31 de marzo de 2025	26,840,758	26,840,758	4,603,599	88,466	1,894,839	33,427,662
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 período	20,124,650	20,124,650	5,584,437	-	-	25,709,087
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(19,479,954)	(19,479,954)	(5,045,543)	-	(326,595)	(24,852,092)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	644,696	644,696	538,894	-	(326,595)	856,995
Resultados integrales del año						
Resultado neto del período	-	-	-	-	289,931	289,931
Otros resultados integrales del período						
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(35,916)	-	(35,916)
Resultados integrales totales	-	-	-	(35,916)	289,931	254,015
Saldo al 31 de marzo de 2026	26,096,538	26,096,538	5,324,848	59,377	2,050,447	33,531,210

Andrea Bertheau
Gerente General

Carmen Ramirez
Contadora General

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 3 meses terminado el 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025

(En dólares estadounidenses sin centavos)

	31-mar-2026	31-mar-2025
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	289,931	337,677
Ingreso por intereses	(334,071)	(346,184)
Gastos por estimación de deterioro de activos	(26,515)	(57,696)
	<u>(70,655)</u>	<u>(66,203)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(2,200)	(2,208)
Comisiones por pagar	1,837	(806)
Intereses cobrados	282,412	250,017
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>211,394</u>	<u>180,800</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de inversiones	(4,012,213)	(62,183)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,012,213)</u>	<u>(62,183)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	25,709,087	17,304,820
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(24,525,497)	(19,367,538)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(326,595)	(260,732)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>856,995</u>	<u>(2,323,450)</u>
Disminución neta del efectivo	(2,943,824)	(2,204,833)
Efectivo al inicio del periodo	<u>13,017,403</u>	<u>10,392,071</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>10,073,579</u></u>	<u><u>8,187,238</u></u>

Andrea Bertheau
Gerente General

Carmen Ramirez
Contadora General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.