

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 2025 y 30 de setiembre de 2024
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Sep-25	Sep-24
Activos:		
Efectivo	566,760	748,702
Inversiones en instrumentos financieros (véase detalle de inversiones)		
Al valor razonable con cambios en resultados	7,263,972	8,496,798
Total activos	7,830,732	9,245,500
Pasivos:		
Comisiones por pagar	15,642	20,446
Gastos acumulados por pagar y otras cuentas por pagar	2,370	2,370
Total pasivos	18,012	22,816
Activo neto:	7,812,720	9,222,684
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3,119,517	3,824,469
Capital pagado en exceso	2,953,740	3,648,881
Utilidades por distribuir	1,739,463	1,749,334
Total activo neto	7,812,720	9,222,684
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	1,379,561	1,715,871
Serie C2	1,238,673	1,607,316
Serie C3	501,282	501,282
	3,119,517	3,824,469
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,723,764	4,386,078
Serie C2	3,469,841	4,253,229
Serie C3	619,116	583,377
	7,812,720	9,222,684
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	2.6992382081	2.5561814787
Serie C2	2.8012557555	2.6461681394
Serie C3	1.2350641075	1.1637700935

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

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 2025 y 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Sep-25	Sep-24
Ingresos:		
Ingresos por intereses	46,570	55,489
Ganancia neta en venta de inversiones al valor razonable con cambios en resultados	388,064	1,976,734
Ganancia neta no realizada por ajustes de valor razonable de inversiones	479,199	-
Total ingresos	<u>913,833</u>	<u>2,032,223</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	144,003	177,886
Pérdida neta no realizadas por ajustes de valor razonable de inversiones	-	981,517
Otros gastos	4,606	11,158
Total gastos	<u>148,609</u>	<u>1,170,561</u>
Resultados integrales totales del periodo	<u><u>765,224</u></u>	<u><u>861,662</u></u>
Utilidades por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.5546866058</u>	<u>0.5021717833</u>
Serie C2	<u>0.6177771062</u>	<u>0.5360873966</u>
Serie C3	<u>1.5265325021</u>	<u>1.5265339669</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

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 2025 y 30 de setiembre de 2024
(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	7,794,659	7,794,659	4,223,642	1,090,872	13,109,173
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto					
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)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(3,970,190)	(3,970,190)	(574,761)	(203,200)	(4,748,151)
Resultado neto del periodo	-	-	-	861,662	861,662
Resultados integrales totales	-	-	-	861,662	861,662
Saldo al 30 de setiembre de 2024	3,824,469	3,824,469	3,648,881	1,749,334	9,222,684
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,695,373	3,695,373	3,518,403	1,268,823	8,482,599
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto					
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	553,848	553,848	861,430	-	1,415,278
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(1,129,704)	(1,129,704)	(1,426,093)	(294,586)	(2,850,383)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(575,856)	(575,856)	(564,663)	(294,586)	(1,435,105)
Resultado neto del periodo	-	-	-	765,226	765,226
Resultados integrales totales	-	-	-	765,226	765,226
Saldo al 30 de setiembre de 2025	3,119,517	3,119,517	2,953,740	1,739,463	7,812,720

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

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 2025 y 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses sin centavos)

	Sep-25	Sep-24
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	765,224	861,662
Ajustes por		
Ganancia neta en venta de inversiones VRCR	(479,200)	1,554,993
Ingreso por intereses	(46,570)	(55,489)
	<u>239,454</u>	<u>2,361,166</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(750)	(742)
Comisiones por pagar	(2,385)	(1,917)
Intereses cobrados	46,570	55,489
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>282,889</u>	<u>2,413,996</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(1,059,779)	(5,633,791)
Venta de inversiones	1,856,617	8,435,946
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>796,838</u>	<u>2,802,155</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	1,415,278	2,018,385
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(2,555,797)	(6,563,336)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(294,586)	(203,200)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(1,435,105)</u>	<u>(4,748,151)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(355,378)	468,000
Efectivo al inicio del periodo	922,136	280,702
Efectivo al final del periodo	<u><u>566,758</u></u>	<u><u>748,702</u></u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.