

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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)

	Set-25	Set-24
Activos:		
Efectivo	11,192,167	8,803,200
Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	16,015,153	18,763,230
Al costo amortizado	3,223,367	6,002,632
Intereses por cobrar	207,398	253,323
Total activos	30,638,085	33,822,385
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	2,042	766
Comisiones por pagar	17,040	19,092
Gastos acumulados por pagar	2,370	2,378
Total pasivos	21,452	22,236
Activo neto:	30,616,633	33,800,149
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	24,163,749	27,561,402
Capital pagado en exceso	4,315,914	4,357,267
Ganancia no realizada en valuación de inversiones	81,080	101,545
Utilidades por distribuir	2,055,890	1,779,935
Total activo neto	30,616,633	33,800,149
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	5,389,797	6,669,895
Serie C2	2,822,852	3,223,736
Serie C3	9,284,646	9,774,783
Serie C4	6,666,454	7,892,987
	24,163,749	27,561,402
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	6,828,976	8,191,069
Serie C2	3,596,433	3,978,517
Serie C3	11,910,893	12,139,573
Serie C4	8,280,331	9,490,991
	30,616,633	33,800,149
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.2670191428	1.2280655708
Serie C2	1.2740423192	1.2341322966
Serie C3	1.2828591754	1.2419275659
Serie C4	1.2420893776	1.2024587143

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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)

	Set-25	Set-24
Ingresos:		
Ingresos por intereses, netos	962,959	1,286,942
Total ingresos	962,959	1,286,942
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del Fondo	166,765	200,957
(Reversión) Gasto por estimación de deterioro de activos	(68,848)	(79,847)
Otros gastos	5,414	10,799
Total gastos	103,331	131,909
Resultado neto del periodo	859,628	1,155,033
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta		
Pérdida no realizada por valuación de inversiones al valor razonable con	(54,949)	(68,775)
Otros resultados integrales del periodo, neto del impuesto	(54,949)	(68,775)
Resultados integrales totales del periodo	804,679	1,086,258
Utilidades por título participación básicas y diluidas		
Serie C1	0.1594917205	0.1731710885
Serie C2	0.3045246493	0.3582901539
Serie C3	0.0925859766	0.1181645663
Serie C4	0.1289483175	0.1463366150

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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	Ganancia no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	37,503,208	37,503,208	5,533,714	170,320	1,415,825	44,623,067
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	44,213,777	44,213,777	10,265,152	-	-	54,478,929
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(54,155,583)	(54,155,583)	(11,441,599)	-	(790,923)	(66,388,105)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(9,941,806)	(9,941,806)	(1,176,447)	-	(790,923)	(11,909,176)
Resultados integrales del periodo						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	1,155,033	1,155,033
Otros resultados integrales del periodo						-
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	(68,775)	-	(68,775)
Resultados integrales totales	-	-	-	(68,775)	1,155,033	1,086,258
Saldo al 30 de setiembre de 2024	27,561,402	27,561,402	4,357,267	101,545	1,779,935	33,800,149
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	36,802,744	36,802,744	9,149,057	-	-	45,951,801
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(41,362,130)	(41,362,130)	(9,617,083)	-	(621,632)	(51,600,845)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(4,559,386)	(4,559,386)	(468,026)	-	(621,632)	(5,649,044)
Resultados integrales del periodo						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	859,628	859,628
Otros resultados integrales del periodo						
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro	-	-	-	(54,949)	-	(54,949)
Resultados integrales totales	-	-	-	(54,949)	859,628	804,679
Saldo al 30 de setiembre de 2025	24,163,749	24,163,749	4,315,914	81,080	2,055,890	30,616,633

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO SCOTIA CERTIFONDO D
(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)

	Set-25	Set-24
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado del periodo	859,628	1,155,033
Ajustes por		
Ingreso por intereses	(997,819)	(1,355,768)
Gastos por estimación de deterioro de activos	(68,848)	(79,847)
	<u>(207,039)</u>	<u>(280,582)</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(750)	(734)
Comisiones por pagar	(2,881)	(6,158)
Intereses cobrados	1,006,510	1,366,811
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>795,840</u>	<u>1,079,337</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de inversiones	5,653,300	10,707,942
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>5,653,300</u>	<u>10,707,942</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	45,951,801	54,478,929
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(50,979,213)	(65,597,182)
Utilidad distribuida a los inversionistas	(621,632)	(790,923)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(5,649,044)</u>	<u>(11,909,176)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	800,096	(121,897)
Efectivo al inicio del periodo	10,392,071	8,925,097
Efectivo al final del periodo	<u>11,192,167</u>	<u>8,803,200</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.