

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Activos Netos
Al 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre 2024

(Con cifras correspondientes de 2024)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	30-set-2025	30-set-2024
Activos:		
Efectivo	812,266	46,101
Inversiones en instrumentos financieros		
Al valor razonable con cambios en resultados (véase detalle de inversiones)	4,197,290	5,164,113
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral (véase detalle de inversiones)	577,256	1,864,409
Intereses por cobrar	9,069	33,979
Total activos	<u>5,595,881</u>	<u>7,108,602</u>
Pasivos:		
Impuesto sobre la renta diferido	790	355
Comisiones por pagar	7,455	9,351
Gastos acumulados por pagar	2,370	2,378
Total pasivos	<u>10,615</u>	<u>12,084</u>
Activo neto:	<u>5,585,266</u>	<u>7,096,518</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5,156,410	6,640,525
Capital pagado en exceso	335,786	461,012
Ganancias no realizadas en valuación de inversiones	9,679	23,654
Ganancias (Pérdidas) por distribuir	83,391	(28,673)
Total activo neto	<u>5,585,266</u>	<u>7,096,518</u>
Número de certificados de títulos de participación por serie:		
Serie C1	3,357,806	4,022,567
Serie C2	1,798,604	2,617,958
	<u>5,156,410</u>	<u>6,640,525</u>
Valor del activo neto por serie:		
Serie C1	3,589,750	4,239,946
Serie C2	1,995,516	2,856,572
	<u>5,585,266</u>	<u>7,096,518</u>
Valor del activo neto por título de participación y por serie:		
Serie C1	1.0690760574	1.0540398706
Serie C2	<u>1.1094804637</u>	<u>1.0911450833</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA
(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

(Con cifras correspondientes de 2024)

(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	<u>30-set-2025</u>	<u>30-set-2024</u>
Ingresos:		
Ingresos por intereses	59,123	75,923
Ganancias no realizadas por ajustes de valor razonable de las inversiones	307,774	341,217
Total ingresos	<u>366,897</u>	<u>417,140</u>
Gastos:		
Comisión por administración y custodia del fondo	62,057	88,337
Pérdidas en la negociación de valores y productos Derivados	25,923	55,244
Otros gastos	4,542	5,498
Total gastos	<u>92,522</u>	<u>149,079</u>
Resultado neto antes del impuesto sobre la renta	274,375	268,061
Otros resultados integrales del período, neto del impuesto	(8,325)	(5,604)
Resultados integrales totales del período	<u><u>266,050</u></u>	<u><u>262,457</u></u>
Utilidad por título de participación básicas y diluidas		
Serie C1	<u>0.0817125826</u>	<u>0.0666392878</u>
Serie C2	<u><u>0.1525488657</u></u>	<u><u>0.1023931629</u></u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)
Estado de Cambios en el Activo Neto
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital títulos de participación	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	Utilidades por distribuir	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2023	7,546,304	7,546,304	544,851	29,258	(356,403)	7,764,011
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	505,719	505,719	108,290	-	-	614,009
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,411,498)	(1,411,498)	(192,129)	-	59,669	(1,543,958)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente	(905,779)	(905,779)	(83,839)	-	59,669	(929,949)
Resultados integrales del período						
Resultado neto del año	-	-	-	-	268,061	268,061
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	151,623	-	151,623
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(157,226)	-	(157,226)
Resultados integrales totales	-	-	-	(5,604)	268,061	262,457
Saldos al 30 de setiembre de 2024	6,640,525	6,640,525	461,012	23,654	(28,673)	7,096,519
Saldos al 31 de diciembre de 2024	6,549,508	6,549,508	464,956	18,004	(231,121)	6,801,347
Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	392,128	392,128	32,660	-	-	424,788
Liquidación de participaciones y ganancias acumuladas a los inversionistas durante el período	(1,785,226)	(1,785,226)	(161,830)	-	40,137	(1,906,919)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(1,393,098)	(1,393,098)	(129,170)	-	40,137	(1,482,131)
Otros resultados integrales del período						
Resultado neto del período	-	-	-	-	274,375	274,375
Ganancia neta no realizada en la valuación de inversiones, neto del impuesto sobre la renta diferido	-	-	-	321,920	-	321,920
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(330,245)	-	(330,245)
Resultados integrales totales	-	-	-	(8,325)	274,375	266,050
Saldos al 30 de setiembre de 2025	5,156,410	5,156,410	335,786	9,679	83,391	5,585,266

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

FONDO DE INVERSIÓN NO DIVERSIFICADO EXPOSICIÓN AL MERCADO DE RENTA FIJA SCOTIA
(ADMINISTRADO POR
SCOTIA SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.)

Estado de Flujos de Efectivo
Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2025 y 30 de setiembre de 2024
(Con cifras correspondientes de 2024)
(En dólares estadounidenses sin céntimos)

	30-set-2025	30-set-2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	274,375	268,061
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo de las actividades de operación:		
Estimación por deterioro de inversiones	(7,924)	(5,250)
Ingreso por intereses	(59,123)	(75,923)
Impuesto sobre la renta diferido	-	144
	<u>207,328</u>	<u>187,032</u>
Efectivo (usado en) provisto por cambios en:		
Otras cuentas por pagar	(750)	(734)
Comisiones por pagar	(1,823)	(1,188)
Intereses cobrados	60,542	63,622
Flujos de efectivo neto usados en las actividades de operación	<u>265,297</u>	<u>248,732</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(2,001,999)	(4,082,199)
Venta de inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	3,598,027	4,473,048
Flujos de efectivo neto provistos por las actividades de operación	<u>1,596,028</u>	<u>390,849</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de los inversionistas	424,788	614,009
Liquidación de participaciones a los inversionistas	(1,947,056)	(1,603,627)
Pérdidas distribuidas a los inversionistas	40,137	59,669
Flujos de efectivo neto usados en las actividades de financiación	<u>(1,482,131)</u>	<u>(929,949)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	379,194	(290,368)
Efectivo al inicio del período	433,072	336,470
Efectivo al final del período	<u>812,266</u>	<u>46,101</u>

Javier Pérez
Representante Legal

David Morales
Contador General

Las notas forman parte integral de los estados financieros.