

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	3,566,051,257.32	20000000000	PASIVO	1,503,738.50
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	3,199,347,984.91	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	3,199,347,984.91	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	3,199,347,984.91	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	1,700,655,877.89	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	376,936,420.11	200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	1,121,755,686.91	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	366,227,159.25	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	1,105,413.14
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	288,087.91	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	271.24	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	271.24	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,105,413.14
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos	287,816.67	201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,105,413.14
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar	287,816.67	201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	40,731.26
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	1,064,681.88
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	288,087.91	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	398,325.36
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	398,325.36
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	398,325.36
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta			TOTAL DEL PASIVO	1,503,738.50
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	173,025.25			
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	3,564,547,518.82
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	3,564,547,518.82
102400102002	Pagos anticipados	173,025.25	400200102001	Capital contribuido	929,950,467.58
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	879,780,887.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	878,780,887.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	173,025.25	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	50,169,580.58
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	2,634,597,051.24
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	2,634,597,051.24
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	2,350,560,995.98
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	2,350,560,995.98
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	284,036,055.26
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Crédito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del crédito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Crédito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	3,564,547,518.82
	TOTAL DEL ACTIVO	3,566,051,257.32		PASIVO Y CAPITAL	3,566,051,257.32
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,367,210,666.98
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	367,210,668.98
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	367,210,668.98
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 4.149935 | F 4.011900 | M 3.973639 | E 4.453364 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	307,730,006.96	20000000000	PASIVO	974,309.45
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	53,356.54	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	53,356.54	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	305,268,194.06	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	305,268,194.06	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	305,268,194.06	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	305,268,194.06	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	2,370,126.86	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	972,114.28
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	500,010.03
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	500,010.03
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	19,375.59	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	66.06	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	66.06	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	-13.31
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	472,117.56
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	472,117.56
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	354,052.36
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	19,309.53	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	118,065.20
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	19,375.59	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	2,195.17
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	2,195.17
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	2,195.17
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	18,953.91	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		974,309.45
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participacion controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Minimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuacion
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)	400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuacion de activo fijo
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuacion
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)	400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres
		450400001001	Participacion no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad
		450400102002	Otra participacion no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			306,755,697.51
TOTAL DEL ACTIVO	307,730,006.96	PASIVO Y CAPITAL	307,730,006.96
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros titulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros titulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."  
 La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 13.642999 | L2 10.436444 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZALEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SOLUCION 6, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053037 FIRMA-E  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	571,692,582.33	20000000000	PASIVO	350,198.57
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,974.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,974.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	569,161,156.25	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	569,161,156.25	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	569,161,156.25	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	569,161,156.25	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	1,516,825.26	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	240,629.52
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	2,246.50
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	2,246.50
101600102001	Cuentas por cobrar	976,400.70	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	-29,125.70
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	267,508.72
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	267,508.72
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	41,104.16
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	976,400.70	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	226,404.56
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	976,400.70	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	109,569.05
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	109,569.05
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	109,569.05
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	23,226.12	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		350,198.57
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación
			TOTAL CAPITAL
			571,342,383.76
TOTAL DEL ACTIVO	571,692,582.33		PASIVO Y CAPITAL
			571,692,582.33
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.803690 | L 1.622728 | L2 1.611240 | M2 1.621369 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		ACTIVO		PASIVO		
10000000000	ACTIVO	896,366,293.53		20000000000	PASIVO	2,894,035.45
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,972.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,972.00		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	895,331,542.40		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	895,331,542.40		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	895,331,542.40		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	1,573,323.81		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	893,758,218.59		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto			200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	2,850,322.96
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	2,000,000.62
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	2,000,000.62
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	994,512.76		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	644,066.13		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	599,997.53		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	44,068.60		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	-56,886.07
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	907,208.41
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	907,208.41
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	184,432.50
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	350,446.63		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	722,775.91
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	994,512.76		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	43,712.49
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	43,712.49
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	43,712.49
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: ESTRATEGIA 6, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053649 MG-INTL  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	25,266.37		TOTAL DEL PASIVO	2,894,035.45
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	893,472,258.08
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	893,472,258.08
102400102002	Pagos anticipados	25,266.37	400200102001	Capital contribuido	762,156,465.16
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	778,349,033.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	777,349,033.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	25,266.37	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-16,192,567.84
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200102002	Capital ganado	131,315,792.92
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	131,315,792.92
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	79,033,494.79
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	79,033,494.79
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	52,282,298.13
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participació	
				TOTAL CAPITAL	893,472,258.08
				PASIVO Y CAPITAL	896,366,293.53
TOTAL DEL ACTIVO		896,366,293.53			
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A | 1.206745 | L | 1.147658 | M | 1.153435 | E | 1.154285 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO



		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	29,668,625,876.65	20000000000	PASIVO	513,721,021.27
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	3,661,665,572.95	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	3,661,665,572.95	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	15,760,205,056.16	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	15,760,205,056.16	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	15,760,205,056.16	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	8,853,071,110.19	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	6,155,363,969.10	200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	751,769,976.87	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	10,244,358,064.70	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	510,054,162.81
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	468,490,817.38
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	468,490,817.38
101600102001	Cuentas por cobrar		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	41,563,345.43
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	41,563,345.43
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	40,806.22
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	41,522,539.21
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	3,666,858.46
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	3,666,858.46
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	3,666,858.46
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados		
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	2,397,182.84	TOTAL DEL PASIVO		513,721,021.27
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE		29,154,904,855.38
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora		29,154,904,855.38
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido		17,837,482,057.11
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social		13,126,380,652.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo		1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable		13,125,380,652.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido		
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)		
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por		
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros		
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones	4,711,101,405.11	
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones		
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital		
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital		
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado		11,317,422,798.27
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital		
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)		
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias		
103200001001	Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones		
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados		11,317,422,798.27
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores		9,280,375,631.83
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar		9,280,375,631.83
103200103003	Créditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores		
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores		
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto	2,037,047,166.44	
103200203005	Pérdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales		
103200203006	Créditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo		
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación		
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos		
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros		
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles	400200805006	Por valuación de activo fijo		
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios		
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos		
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas		
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación		
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos		
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas		
		450400001001	Participación no controladora		
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora		
		450400102002	Otra participación no controladora		
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora		
			TOTAL CAPITAL		29,154,904,855.38
			PASIVO Y CAPITAL		29,668,625,876.65
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN		135,259,628,371.56
		700200001001	Activos y pasivos contingentes		
		700400001001	Capital social autorizado		99,999,999,999.00
		700600001001	Acciones emitidas		24,999,999,999.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad		10,259,628,376.56
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso		
		700800102002	Deuda gubernamental		10,259,628,376.56
		700800102003	Deuda bancaria		
		700800102004	Otros títulos de deuda		
		700800102005	Instrumentos financieros de capital		
		700800102006	Otros		
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por		
		701000102001	Deuda gubernamental		
		701000102002	Deuda bancaria		
		701000102003	Otros títulos de deuda		
		701000102004	Instrumentos financieros de capital		
		701000102005	Otros		
		701200001001	Otras cuentas de registro		

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	10.865287	F1	8.111812	F2	8.368125	F3	8.775153	F4	9.196408	F5	9.406790	M1	8.644770	M2	9.140463
M3	9.490182	M4	9.695203	M5	10.032837	C1E	10.977196	E	9.862131	S	9.756036				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	925,445,524.82	20000000000	PASIVO	1,017,450.31
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	921,455,732.88	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	921,455,732.88	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	3,944,288.87	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	3,944,288.87	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	3,944,288.87	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	3,944,288.87	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	898,721.41
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	3,399.52	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	3,399.52	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	3,399.52	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	898,721.41
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	898,721.41
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	108,218.93
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	790,502.48
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	3,399.52	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	118,728.90
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	118,728.90
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	118,728.90
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----			
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas			202600203002	Otros cobros anticipados		
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				TOTAL DEL PASIVO		1,017,450.31
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	42,103.55					
102400102001	Cargos diferidos						
102400103001	Seguros por amortizar			400000000000	CAPITAL CONTABLE		924,428,074.51
102400103002	Otros cargos diferidos			450200001001	Participación controladora		924,428,074.51
102400102002	Pagos anticipados	42,103.55		400200102001	Capital contribuido		895,573,236.90
102400203003	Intereses pagados por anticipado			400200103001	Capital social		824,254,145.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado			400200104001	Mínimo fijo		1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos			400200104002	Variable		823,254,145.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado			400200103002	Capital social no exhibido		
102400203007	Otros pagos anticipados	42,103.55		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)		
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo			400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por		
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo			400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros		
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)			400200103006	Prima en venta de acciones		71,319,091.90
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo			400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones		
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)			400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital		
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)			400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c		
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo			400200102002	Capital ganado		28,854,837.61
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo			400200203010	Reservas de capital		
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)			400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)		
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas			400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias		
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)			400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc		
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)			400200203014	Resultados acumulados		28,854,837.61
103200103001	Diferencias temporales			400201404003	Resultado de ejercicios anteriores		126,418,441.76
103200103002	Perdidas fiscales			400200305001	Resultado por aplicar		126,418,441.76
103200103003	Creditos fiscales			400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores		
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl			400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri		
103200203004	Diferencias temporales			450201404005	Resultado neto		-97,563,604.15
103200203005	Perdidas fiscales			400200203015	Otros resultados integrales		
103200203006	Creditos fiscales			400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d		
103400102001	Activos intangibles			400200605003	Valuación		
103400103001	Activos intangibles			400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos		
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)			400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera		
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles			400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina		
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles			400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios		
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible			400200805006	Por valuación de activo fijo		
153400001001	Activos intangibles (neto)			400200805007	Por otros activos no monetarios		
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles			400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act		
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi			400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas		
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)			400201604010	Valuación		
103800102001	Credito mercantil			400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos		
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)			400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		
153800001001	Credito mercantil			400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres		
				450400001001	Participación no controladora		
				450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad		
				450400102002	Otra participación no controladora		
				450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio		
					TOTAL CAPITAL		924,428,074.51
					PASIVO Y CAPITAL		925,445,524.82
				700000000000	CUENTAS DE ORDEN		199,999,999,998.00
				700200001001	Activos y pasivos contingentes		
				700400001001	Capital social autorizado		99,999,999,999.00
				700600001001	Acciones emitidas		99,999,999,999.00
				700800001001	Colaterales recibidos por la entidad		
				700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso		
				700800102002	Deuda gubernamental		
				700800102003	Deuda bancaria		
				700800102004	Otros títulos de deuda		
				700800102005	Instrumentos financieros de capital		
				700800102006	Otros		
				701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por		
				701000102001	Deuda gubernamental		
				701000102002	Deuda bancaria		
				701000102003	Otros títulos de deuda		
				701000102004	Instrumentos financieros de capital		
				701000102005	Otros		
				701200001001	Otras cuentas de registro		

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	1.191870	F1	1.096276	F2	1.107734	F3	1.119871	F4	1.133320	M1	1.111586	M2	1.121982	M3	1.132418
M4	1.143594	S	1.155082	C1E	1.200605										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		-		-		
10000000000	ACTIVO	476,031,568.37		20000000000	PASIVO	30,559,327.01
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,056.99		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,056.99		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	436,193,611.63		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	436,193,611.63		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	436,193,611.63		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	36,926,881.80		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	339,560,349.03		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	59,706,380.80		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto			200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	30,502,313.14
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	29,797,882.26
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	29,797,882.26
101600102001	Cuentas por cobrar	39,780,995.76		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	39,780,995.76		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias			201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	39,780,995.76		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	704,430.88
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	704,430.88
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	41,150.01
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	663,280.87
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	39,780,995.76		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	57,013.87
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	57,013.87
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	57,013.87
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	41,903.99	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		30,559,327.01
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Créditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Pérdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Créditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			445,472,241.36
TOTAL DEL ACTIVO	476,031,568.37	PASIVO Y CAPITAL	476,031,568.37
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.667569 | F1 1.337300 | F2 1.377040 | F3 1.420654 | F4 1.476548 | M1 1.409105 | M2 1.459640 | S 1.500259 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: ESTRATEGIA 3, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053629 SCOT-03  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	1,128,048,101.36		20000000000	PASIVO	3,093,393.79
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	19,007.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	19,007.00		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,125,428,317.65		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,125,428,317.65		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,125,428,317.65		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	1,886,261.38		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	1,123,542,056.27		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto			200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	3,066,571.47
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	2,640,004.21
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	2,637,026.34
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	2,977.87
101600102001	Cuentas por cobrar	2,581,492.25		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	2,581,492.25		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias			201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	2,581,492.25		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	426,567.26
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	426,567.26
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	65,820.46
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	360,746.80
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	2,581,492.25		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	26,822.32
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	26,822.32
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	26,822.32
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: ESTRATEGIA 3, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053629 SCOT-03  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	19,284.46	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		3,093,393.79
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Créditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Pérdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Créditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			1,124,954,707.57
TOTAL DEL ACTIVO	1,128,048,101.36		PASIVO Y CAPITAL
			1,128,048,101.36
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.998648 | L 0.976828 | M 0.983576 | E 0.987358 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO



REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA ESTRATEGIA 4, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSION: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053616 SCOT-04  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	1,177,701.13	20000000000	PASIVO	222,618.49
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	39,977.18	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	39,977.18	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,102,810.04	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,102,810.04	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,102,810.04	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	1,102,810.04	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	222,618.49
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	7,650.85
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	7,650.85
101600102001	Cuentas por cobrar		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	3,622.99
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	211,344.65
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	211,344.65
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	147,424.08
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	63,920.57
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos		TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		222,618.49
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Créditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Pérdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Créditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas promovidas
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación en ORI de empresas promovidas
			TOTAL CAPITAL
			955,082.64
TOTAL DEL ACTIVO	1,177,701.13	PASIVO Y CAPITAL	1,177,701.13
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.955083 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	752,104,700.05		20000000000	PASIVO	16,678,460.52
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,037.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,037.00		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	751,109,994.32		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	751,109,994.32		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	751,109,994.32		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	274,069,643.80		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	477,040,350.52		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto			200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	16,678,308.96
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	16,265,842.85
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	1,169,413.40
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	15,096,429.45
101600102001	Cuentas por cobrar	954,890.51		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	954,890.51		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	950,229.17		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	4,661.34		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	412,466.11
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	412,466.11
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	66,118.40
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	346,347.71
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	954,890.51		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	151.56
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	151.56
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	151.56
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situacion Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA MI FUTURO 2029, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053301 SCOT-29  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	24,778.22		TOTAL DEL PASIVO	16,678,460.52
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	735,426,239.53
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participacion controladora	735,426,239.53
102400102002	Pagos anticipados	24,778.22	400200102001	Capital contribuido	680,859,401.36
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	509,524,793.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	508,524,793.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	24,778.22	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	171,334,608.36
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200102002	Capital ganado	54,566,838.17
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	54,566,838.17
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	34,823,980.59
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	34,823,980.59
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	19,742,857.58
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuacion	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)		400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina	
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuacion de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuacion	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)		400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres	
			450400001001	Participacion no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad	
			450400102002	Otra participacion no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	735,426,239.53
TOTAL DEL ACTIVO		752,104,700.05		PASIVO Y CAPITAL	752,104,700.05
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros titulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros titulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.483047 | F 1.432944 | E 1.411571 | FBE 1.458772 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	995,530,373.24	20000000000	PASIVO	563,147.28
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,905.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,905.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	994,584,241.57	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	994,584,241.57	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	994,584,241.57	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	378,075,188.11	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	616,509,053.46	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800010001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	563,019.51
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	74,649.55
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	74,649.55
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	901,429.55	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	901,429.55	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	901,017.06	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	412.49	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	488,369.96
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	488,369.96
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	41,104.16
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	447,265.80
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	901,429.55	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	127.77
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	127.77
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	127.77
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA MI FUTURO 2036, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053302 SCOT-36  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	29,797.12	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		563,147.28
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			994,967,225.96
			PASIVO Y CAPITAL
			995,530,373.24
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.503937 | F 1.436940 | E 1.423306 | FBE 1.470061 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

-----  
 LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

				(CIFRAS EN PESOS)	
10000000000	ACTIVO	1,241,340,365.34	20000000000 PASIVO		21,327,639.13
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,971.00	20020001001 Acreedores por reporto		
100200102001	Caja		200400001001 Prestamo de valores		
100200102002	Bancos	14,971.00	200600001001 Colaterales vendidos o dados en garantia		
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001 Reportos		
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001 Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l		
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001 Colaterales vendidos		
100200403002	Prestamo de valores		200600105001 Deuda gubernamental		
100200403003	Otros		200600105002 Deuda bancaria		
100200102005	Otros		200600105003 Otros titulos de deuda		
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002 Colaterales dados en garantia		
100400102001	Efectivo		200600102002 Prestamo de valores		
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002 Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d		
100400102003	Otros activos		200600204003 Colaterales vendidos		
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,240,556,541.10	200600305004 Deuda gubernamental		
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,240,556,541.10	200600305005 Deuda bancaria		
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,240,556,541.10	200600305006 Otros titulos de deuda		
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007 Instrumentos financieros de capital?		
100600104002	Deuda bancaria		200600203003 Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr		
100600104003	Otros titulos de deuda	374,616,053.87	200600304004 Colaterales vendidos		
100600104004	Instrumentos financieros de capital	865,940,487.23	200600405008 Deuda gubernamental		
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009 Deuda bancaria		
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010 Otros titulos de deuda		
100600204006	Deuda bancaria		200600405011 Instrumentos de financieros de capital		
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003 Instrumentos financieros derivados		
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004 Colaterales vendidos		
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005 Deuda gubernamental		
100600304009	Deuda bancaria		200600404006 Deuda bancaria		
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007 Otros titulos de deuda		
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008 Instrumentos financieros de capital		
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009 Otros		
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia		
100600404013	Deuda bancaria		200800001001 Instrumentos financieros derivados		
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001 Con fines de negociacion		
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001 Futuros a entregar		
10080001001	Deudores por reporto		200800103002 Contratos adelantados a entregar		
10100001001	Prestamo de valores		200800103003 Opciones		
101000102001	Premios a recibir		200800103004 Swaps		
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005 Operaciones estructuradas		
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200103001	Futuros a recibir		200800102002 Con fines de cobertura		
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007 Futuros a entregar		
101200103003	Opciones		200800203008 Contratos adelantados a entregar		
101200103004	Swaps		200800203009 Opciones		
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010 Swaps		
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011 Operaciones estructuradas		
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200203007	Futuros a recibir		201000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros		
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001 Pasivo por arrendamiento		
101200203009	Opciones		201400001001 Otras cuentas por pagar		21,327,533.02
101200203010	Swaps		201400102001 Acreedores por liquidacion de operaciones		20,755,285.88
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001 Acciones propias		629,584.57
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002 Compraventa de divisas		
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003 Inversiones en instrumentos financieros		20,125,701.31
101600102001	Cuentas por cobrar	739,983.32	201400103004 Reportos		
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	739,983.32	201400103005 Prestamo de valores		
101600104001	Acciones propias	739,562.79	201400103006 Instrumentos financieros derivados		
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002 Acreedores por cuentas de margen		
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	420.53	201400102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		
101600104004	Reportos		201400102004 Contribuciones por pagar		
101600104005	Prestamo de valores		201400102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		572,247.14
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes		
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008 Acreedores por adquisicion de activos		
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009 Dividendos por pagar		
101600103004	Deudores diversos		201400503010 Provisiones para obligaciones diversas?		572,247.14
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros		
101600404008	Otros deudores		201401004002 Honorarios		66,118.40
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003 Rentas		
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004 Gastos de promocion y publicidad		
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005 Gastos en tecnologia		
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006 Otras provisiones		506,128.74
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011 Otros acreedores diversos		
101600203009	Deudores diversos		201600001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la		
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas		
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo		
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	739,983.32	202000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo		
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002 Otros		
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied		
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001 Pasivo por impuestos a la utilidad		106.11
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001 Impuestos causados		106.11
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001 Impuestos a la utilidad (provision)		
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)		106.11
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002 Impuestos diferidos		
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003 Diferencias temporales		
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por pñdida de v		202600001001 Creditos diferidos y cobros anticipados		
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001 Creditos diferidos		
			202600102002 Cobros anticipados		
			202600203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva		

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	28,869.92	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		21,327,639.13
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			1,220,012,726.21
			PASIVO Y CAPITAL
			1,241,340,365.34
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro
			199,999,999,998.00
			99,999,999,999.00
			99,999,999,999.00

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.537091 | E 1.446440 | FBE 1.491806 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO



(CIFRAS EN PESOS)

CLAVE: 053304 SCOT-50  
 FECHA: (DIA-MES-AÑO): 29/09/2023

CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA	CODIGO	DESCRIPCION	MONEDA
10000000000	ACTIVO	1,377,761,637.11	20000000000	PASIVO	1,035,841.23
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,971.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,971.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,377,053,931.96	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,377,053,931.96	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,377,053,931.96	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	320,318,289.00	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	1,056,735,642.96	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	1,035,756.99
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	462,840.53
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	462,840.53
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
10140001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	664,187.48	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	664,187.48	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	664,088.15	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	99.33	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	572,916.46
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	572,916.46
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	66,118.40
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	506,798.06
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	664,187.48	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	84.24
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	84.24
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	84.24
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos		TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		1,035,841.23
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participacion controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Minimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuacion
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)	400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuacion de activo fijo
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuacion
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)	400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres
		450400001001	Participacion no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad
		450400102002	Otra participacion no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			1,376,725,795.88
TOTAL DEL ACTIVO	1,377,761,637.11		PASIVO Y CAPITAL
			1,377,761,637.11
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros titulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros titulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.539105 | F 1.534274 | E 1.441633 | S 1.476089 | FBE 1.484061 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZALEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	663,153,875.35	20000000000	PASIVO	5,165,404.06
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,976.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,976.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	662,939,050.15	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	662,939,050.15	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	662,939,050.15	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	111,539,346.11	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	551,399,704.04	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	5,165,349.24
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	4,962,426.17
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	4,962,426.17
101600102001	Cuentas por cobrar	176,130.47	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	176,130.47	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	18,381.62	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	157,748.85	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	202,923.07
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	202,923.07
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	41,104.16
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	161,818.91
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	176,130.47	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	54.82
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	54.82
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	54.82
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

REPORTE: CO-BR1 (B-1321), BALANCE GENERAL/Estado de Situación Financiera  
 NOMBRE DE LA SOCIEDAD: SCOTIA MI FUTURO 2057, S.A. DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE  
 TIPO DE FONDO DE INVERSIÓN: RENTA VARIABLE(X) DEUDA( ) DEUDA FIS.( ) DEUDA MOR.( )  
 INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( )

CLAVE: 053300 SCOT-57  
 FECHA: (DÍA-MES-AÑO): 29/09/2023

(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta			
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	23,718.73	TOTAL DEL PASIVO	5,165,404.06
102400102001	Cargos diferidos			
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE	657,988,471.29
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora	657,988,471.29
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido	613,167,386.40
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social	479,064,869.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable	478,064,869.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones	134,102,517.40
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado	44,821,084.89
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados	44,821,084.89
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	44,746,566.96
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar	44,746,566.96
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto	74,517.93
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo	
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)	400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de acciones	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas promovidas	
		450400001001	Participación no controladora	
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
		450400102002	Otra participación no controladora	
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	
			TOTAL CAPITAL	657,988,471.29
TOTAL DEL ACTIVO	663,153,875.35		PASIVO Y CAPITAL	663,153,875.35
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,999.00
		700200001001	Activos y pasivos contingentes	
		700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
		700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
		700800102002	Deuda gubernamental	
		700800102003	Deuda bancaria	
		700800102004	Otros títulos de deuda	
		700800102005	Instrumentos financieros de capital	
		700800102006	Otros	
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
		701000102001	Deuda gubernamental	
		701000102002	Deuda bancaria	
		701000102003	Otros títulos de deuda	
		701000102004	Instrumentos financieros de capital	
		701000102005	Otros	
		701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.374785 | E 1.369799 | FBE 1.373483 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	802,081,511.76	20000000000	PASIVO	4,173,965.87
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	21,871.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	21,871.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	789,803,629.11	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	789,803,629.11	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	789,803,629.11	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	789,803,629.11	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800010001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto	7,179,085.06	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	3,663,505.37
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	2,667,780.20
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	2,667,096.77
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	683.43
101600102001	Cuentas por cobrar	5,052,055.74	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	4,210,621.42	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	4,210,621.42	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	1,155.44
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	994,569.73
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	994,569.73
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	41,104.16
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	841,434.32	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	953,465.57
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	5,052,055.74	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	510,460.50
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	510,460.50
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	510,460.50
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos		TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		4,173,965.87
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participacion controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Minimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuacion
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)	400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuacion de activo fijo
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuacion
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)	400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres
		450400001001	Participacion no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad
		450400102002	Otra participacion no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			797,907,545.89
TOTAL DEL ACTIVO	802,081,511.76		PASIVO Y CAPITAL
			802,081,511.76
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros titulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros titulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.933959 | L 1.501794 | I10 2.119368 | S 1.873077 | M 1.735201 | E 1.772302 | C1E 1.998436 | FBF 1.897302 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	869,108,746.84		20000000000	PASIVO	2,960,363.51
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	53,327.54		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	53,327.54		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	864,895,853.99		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	864,895,853.99		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	864,895,853.99		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda			200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	864,895,853.99		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800010001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto	4,141,254.58		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	2,959,037.98
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	1,141,155.18
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	22.95
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	1,141,132.23
101600102001	Cuentas por cobrar			201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones			201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias			201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros			201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,817,882.80
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,817,882.80
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	608,786.33
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	1,209,096.47
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)			202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	1,325.53
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	1,325.53
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	1,325.53
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		CIFRAS EN PESOS			
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta			TOTAL DEL PASIVO	2,960,363.51
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	18,310.73			
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	866,148,383.33
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participacion controladora	866,148,383.33
102400102002	Pagos anticipados	18,310.73	400200102001	Capital contribuido	-753,864,061.07
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	926,449,992.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Minimo fijo	1,500,024.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	924,949,968.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	18,310.73	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-1,680,314,053.07
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200102002	Capital ganado	1,620,012,444.40
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	1,620,012,444.40
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	1,726,890,876.80
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	1,726,890,876.80
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	-106,878,432.40
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuacion	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)		400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina	
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuacion de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuacion	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)		400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres	
			450400001001	Participacion no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad	
			450400102002	Otra participacion no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	866,148,383.33
TOTAL DEL ACTIVO		869,108,746.84		PASIVO Y CAPITAL	869,108,746.84
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	104,170,812,917.42
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,984.00
			700600001001	Acciones emitidas	4,146,666,666.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	4,146,267.42
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	4,146,267.42
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros titulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros titulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	27.530371	M1	23.402521	M2	23.814194	M3	23.758538	M4	22.520259	M5	23.993661	E	23.923578	CU1	21.441818
CU2	22.273729	CU3	22.903241	CU4	23.670869	S	24.386280	F	22.953732						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA



(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	1,068,208,157.99	20000000000	PASIVO	21,865,190.68
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,972.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,972.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,656,632.08	200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo	1,656,632.08	200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,060,755,626.32	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,060,755,626.32	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,060,755,626.32	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	23,717,940.42	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	1,037,037,685.90	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	21,852,940.11
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	21,167,067.83
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	1,609,436.94
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	19,557,630.89
101600102001	Cuentas por cobrar	5,755,677.82	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	5,400,035.09	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	5,394,302.69	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	5,732.40	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	685,872.28
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	685,872.28
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	44,055.49
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	355,642.73	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	641,816.79
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	5,755,677.82	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	12,250.57
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	12,250.57
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	12,250.57
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	25,249.77		TOTAL DEL PASIVO	21,865,190.68
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,046,342,967.31
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participacion controladora	1,046,342,967.31
102400102002	Pagos anticipados	25,249.77	400200102001	Capital contribuido	254,648,049.08
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	440,650,171.57
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Minimo fijo	1,000,001.36
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	439,650,170.21
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	25,249.77	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-186,002,122.49
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200102002	Capital ganado	791,694,918.23
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	791,694,918.23
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	700,337,317.64
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	700,337,317.64
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	91,357,600.59
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuacion	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)		400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina	
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuacion de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuacion	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)		400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres	
			450400001001	Participacion no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad	
			450400102002	Otra participacion no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	1,046,342,967.31
				PASIVO Y CAPITAL	1,068,208,157.99
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	172,992,700,727.73
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,998.73
			700600001001	Acciones emitidas	72,992,700,729.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros titulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros titulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 4.321703 | L 2.730744 | I10 3.401848 | M 2.754651 | E 2.948939 | C1E 3.516184 | S 3.218462 | FBF 3.253649 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	1,049,866,224.10	20000000000	PASIVO	40,826,728.02
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	35,435.15	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	35,435.15	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	821,076,298.04	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	821,076,298.04	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	821,076,298.04	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	573,985,008.11	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	13,182,552.55	200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	233,908,737.38	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	227,260,908.55	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	40,769,753.97
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	39,999,152.75
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	39,999,152.75
101600102001	Cuentas por cobrar	1,436,475.70	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	1,436,475.70	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	1,429,998.88	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	6,476.82	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Prestamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	770,601.22
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	770,601.22
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	40,806.22
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	729,795.00
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	1,436,475.70	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	56,974.05
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	56,974.05
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	56,974.05
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por pdrda de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	57,106.66		TOTAL DEL PASIVO	40,826,728.02
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,009,039,496.08
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	1,009,039,496.08
102400102002	Pagos anticipados	57,106.66	400200102001	Capital contribuido	245,323,738.01
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	625,917,643.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	624,917,643.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	57,106.66	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-380,593,904.99
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	763,715,758.07
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	763,715,758.07
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	724,532,215.47
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	724,532,215.47
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	39,183,542.60
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	1,009,039,496.08
TOTAL DEL ACTIVO		1,049,866,224.10		PASIVO Y CAPITAL	1,049,866,224.10
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,227,455,135.11
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	227,455,137.11
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	227,455,137.11
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	1.700039	M1	1.470648	M2	1.493749	M3	1.504704	E	1.605241	C1E	1.803227	I10	1.803226	CU1	1.393339
CU2	1.438922	CU3	1.473865	CU4	1.517109	S	1.612885	F	1.414378						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)	
10000000000	ACTIVO	51,565,240.95	
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,056.00	
100200102001	Caja		
100200102002	Bancos	14,056.00	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		
100200403001	Compraventa de divisas		
100200403002	Prestamo de valores		
100200403003	Otros		
100200102005	Otros		
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		
100400102001	Efectivo		
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		
100400102003	Otros activos		
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	51,409,450.88	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	51,409,450.88	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	51,409,450.88	
100600104001	Deuda gubernamental		
100600104002	Deuda bancaria	1,772,845.00	
100600104003	Otros titulos de deuda		
100600104004	Instrumentos financieros de capital	49,636,605.88	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600204005	Deuda gubernamental		
100600204006	Deuda bancaria		
100600204007	Otros titulos de deuda		
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600304008	Deuda gubernamental		
100600304009	Deuda bancaria		
100600304010	Otros titulos de deuda		
100600304011	Instrumentos financieros de capital		
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600404012	Deuda gubernamental		
100600404013	Deuda bancaria		
100600404014	Otros titulos de deuda		
100600404015	Instrumentos financieros de capital		
10080001001	Deudores por reporto		
10100001001	Prestamo de valores		
101000102001	Premios a recibir		
10120001001	Instrumentos financieros derivados		
101200102001	Con fines de negociacion		
101200103001	Futuros a recibir		
101200103002	Contratos adelantados a recibir		
101200103003	Opciones		
101200103004	Swaps		
101200103005	Operaciones estructuradas		
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200102002	Con fines de cobertura		
101200203007	Futuros a recibir		
101200203008	Contratos adelantados a recibir		
101200203009	Opciones		
101200203010	Swaps		
101200203011	Operaciones estructuradas		
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
10140001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		
101600102001	Cuentas por cobrar	114,738.63	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	1.97	
101600104001	Acciones propias	1.97	
101600104002	Compraventa de divisas		
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		
101600104004	Reportos		
101600104005	Pr?stamo de valores		
101600104006	Instrumentos financieros derivados		
101600103002	Deudores por cuentas de margen		
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		
101600103004	Deudores diversos		
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		
101600404008	Otros deudores		
101600103005	Impuestos por recuperar		
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	114,736.66	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		
101600103008	Otras cuentas por cobrar		
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		
101600203009	Deudores diversos		
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		
101600203011	Otras cuentas por cobrar		
15160001001	Cuentas por cobrar (neto)	114,738.63	
101800102001	Bienes adjudicados		
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		
101800103003	Inmuebles adjudicados		
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		
15180001001	Bienes adjudicados (neto)		
20000000000	PASIVO		40,317.50
20020001001	Acreedores por reporto		
20040001001	Prestamo de valores		
20060001001	Colaterales vendidos o dados en garantia		
200600102001	Reportos		
200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l		
200600104001	Colaterales vendidos		
200600105001	Deuda gubernamental		
200600105002	Deuda bancaria		
200600105003	Otros titulos de deuda		
200600104002	Colaterales dados en garantia		
200600102002	Prestamo de valores		
200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d		
200600204003	Colaterales vendidos		
200600305004	Deuda gubernamental		
200600305005	Deuda bancaria		
200600305006	Otros titulos de deuda		
200600305007	Instrumentos financieros de capital?		
200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr		
200600304004	Colaterales vendidos		
200600405008	Deuda gubernamental		
200600405009	Deuda bancaria		
200600405010	Otros titulos de deuda		
200600405011	Instrumentos de financieros de capital		
200600102003	Instrumentos financieros derivados		
200600303004	Colaterales vendidos		
200600404005	Deuda gubernamental		
200600404006	Deuda bancaria		
200600404007	Otros titulos de deuda		
200600404008	Instrumentos financieros de capital		
200600404009	Otros		
200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia		
20080001001	Instrumentos financieros derivados		
200800102001	Con fines de negociacion		
200800103001	Futuros a entregar		
200800103002	Contratos adelantados a entregar		
200800103003	Opciones		
200800103004	Swaps		
200800103005	Operaciones estructuradas		
200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
200800102002	Con fines de cobertura		
200800203007	Futuros a entregar		
200800203008	Contratos adelantados a entregar		
200800203009	Opciones		
200800203010	Swaps		
200800203011	Operaciones estructuradas		
200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros		
201200001001	Pasivo por arrendamiento		
201400001001	Otras cuentas por pagar		35,963.70
201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones		
201400103001	Acciones propias		3,107.60
201400103002	Compraventa de divisas		
201400103003	Inversiones en instrumentos financieros		3,107.60
201400103004	Reportos		
201400103005	Prestamo de valores		
201400103006	Instrumentos financieros derivados		
201400102002	Acreedores por cuentas de margen		
201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		
201400102004	Contribuciones por pagar		-56,152.10
201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		89,008.20
201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes		
201400503008	Acreedores por adquisicion de activos		
201400503009	Dividendos por pagar		
201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?		89,008.20
201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros		
201401004002	Honorarios		63,176.23
201401004003	Rentas		
201401004004	Gastos de promocion y publicidad		
201401004005	Gastos en tecnologia		
201401004006	Otras provisiones		25,831.97
201400503011	Otros acreedores diversos		
20160001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la		
201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas		
20200001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo		
202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo		
202000102002	Otros		
202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied		
20240001001	Pasivo por impuestos a la utilidad		4,353.80
202400102001	Impuestos causados		4,353.80
202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)		4,353.80
202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)		
202400102002	Impuestos diferidos		
202400203003	Diferencias temporales		
202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados		
202600102001	Creditos diferidos		
202600102002	Cobros anticipados		
202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva		

(CIFRAS EN PESOS)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	26,995.44		TOTAL DEL PASIVO	40,317.50
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	51,524,923.45
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	51,524,923.45
102400102002	Pagos anticipados	26,995.44	400200102001	Capital contribuido	-432,694,057.94
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	52,556,232.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	51,556,232.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	26,995.44	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-485,250,289.94
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	484,218,981.39
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	484,218,981.39
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	480,956,686.57
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	480,956,686.57
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	3,262,294.82
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	51,524,923.45
				PASIVO Y CAPITAL	51,565,240.95
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad evaluadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.993807 | L 0.980099 | S 0.950000 | M 0.987379 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	29,504,690.88	20000000000	PASIVO	101,124.47
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	29,449,039.89	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	29,449,039.89	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	29,449,039.89	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	17,348,953.36	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	12,100,086.53	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	98,109.32
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	16.30	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	16.30	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	16.30	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	98,109.32
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	98,109.32
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	40,999.76
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	57,109.56
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	16.30	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	3,015.15
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	3,015.15
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	3,015.15
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	40,634.69		TOTAL DEL PASIVO	101,124.47
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	29,403,566.41
102400103002	Otros cargos diferidos		450200010001	Participación controladora	29,403,566.41
102400102002	Pagos anticipados	40,634.69	400200102001	Capital contribuido	-850,733,946.78
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	9,735,453.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	8,735,453.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	40,634.69	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-860,469,399.78
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	880,137,513.19
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	880,137,513.19
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	876,451,897.77
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	876,451,897.77
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	3,685,615.42
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	29,403,566.41
TOTAL DEL ACTIVO		29,504,690.88		PASIVO Y CAPITAL	29,504,690.88
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 3.351618 | E 3.134167 | F 3.011034 | CU1 2.968492 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

-----  
 LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO



(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)	
10000000000	ACTIVO	746,338.38	
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo		20000000000 PASIVO
100200102001	Caja		200200001001 Acreedores por reporto
100200102002	Bancos		200400001001 Prestamo de valores
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600001001 Colaterales vendidos o dados en garantia
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600102001 Reportos
100200403001	Compraventa de divisas		200600103001 Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l
100200403002	Prestamo de valores		200600104001 Colaterales vendidos
100200403003	Otros		200600105001 Deuda gubernamental
100200102005	Otros		200600105002 Deuda bancaria
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600105003 Otros titulos de deuda
100400102001	Efectivo		200600104002 Colaterales dados en garantia
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600102002 Prestamo de valores
100400102003	Otros activos		200600203002 Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	708,067.76	200600204003 Colaterales vendidos
100600102001	Instrumentos financieros negociables	708,067.76	200600305004 Deuda gubernamental
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	708,067.76	200600305005 Deuda bancaria
100600104001	Deuda gubernamental		200600305006 Otros titulos de deuda
100600104002	Deuda bancaria		200600305007 Instrumentos financieros de capital?
100600104003	Otros titulos de deuda	323,108.20	200600203003 Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr
100600104004	Instrumentos financieros de capital	384,959.56	200600304004 Colaterales vendidos
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405008 Deuda gubernamental
100600204005	Deuda gubernamental		200600405009 Deuda bancaria
100600204006	Deuda bancaria		200600405010 Otros titulos de deuda
100600204007	Otros titulos de deuda		200600405011 Instrumentos de financieros de capital
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600102003 Instrumentos financieros derivados
100600304008	Deuda gubernamental		200600303004 Colaterales vendidos
100600304009	Deuda bancaria		200600404005 Deuda gubernamental
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404006 Deuda bancaria
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404007 Otros titulos de deuda
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404008 Instrumentos financieros de capital
100600404012	Deuda gubernamental		200600404009 Otros
100600404013	Deuda bancaria		200600102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia
100600404014	Otros titulos de deuda		20080001001 Instrumentos financieros derivados
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800102001 Con fines de negociacion
10080001001	Deudores por reporto		200800103001 Futuros a entregar
10100001001	Prestamo de valores		200800103002 Contratos adelantados a entregar
101000102001	Premios a recibir		200800103003 Opciones
10120001001	Instrumentos financieros derivados		200800103004 Swaps
101200102001	Con fines de negociacion		200800103005 Operaciones estructuradas
101200103001	Futuros a recibir		200800103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800102002 Con fines de cobertura
101200103003	Opciones		200800203007 Futuros a entregar
101200103004	Swaps		200800203008 Contratos adelantados a entregar
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203009 Opciones
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203010 Swaps
101200102002	Con fines de cobertura		200800203011 Operaciones estructuradas
101200203007	Futuros a recibir		200800203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros
101200203009	Opciones		201200001001 Pasivo por arrendamiento
101200203010	Swaps		201400001001 Otras cuentas por pagar
101200203011	Operaciones estructuradas		201400102001 Acreedores por liquidacion de operaciones
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103001 Acciones propias
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103002 Compraventa de divisas
101600102001	Cuentas por cobrar	3.74	201400103003 Inversiones en instrumentos financieros
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	3.74	201400103004 Reportos
101600104001	Acciones propias		201400103005 Prestamo de valores
101600104002	Compraventa de divisas		201400103006 Instrumentos financieros derivados
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	3.74	201400102002 Acreedores por cuentas de margen
101600104004	Reportos		201400102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102004 Contribuciones por pagar
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503008 Acreedores por adquisicion de activos
101600103004	Deudores diversos		201400503009 Dividendos por pagar
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201400503010 Provisiones para obligaciones diversas?
101600404008	Otros deudores		201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003 Rentas
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004 Gastos de promocion y publicidad
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005 Gastos en tecnologia
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006 Otras provisiones
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011 Otros acreedores diversos
101600203009	Deudores diversos		201600001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	3.74	202000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002 Otros
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001 Pasivo por impuestos a la utilidad
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001 Impuestos causados
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001 Impuestos a la utilidad (provision)
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002 Impuestos diferidos
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003 Diferencias temporales
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001 Creditos diferidos y cobros anticipados
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001 Creditos diferidos
			202600102002 Cobros anticipados
			202600203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva

84,348.33

84,309.72

84,309.72

84,309.72

51,455.06

32,854.66

38.61

38.61

38.61

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	38,266.88	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		84,348.38
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación
			TOTAL CAPITAL
			661,990.05
TOTAL DEL ACTIVO	746,338.38		PASIVO Y CAPITAL
			746,338.38
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.661990 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	529,317,774.30	20000000000	PASIVO	1,391,865.26
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	528,049,606.94	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	528,049,606.94	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	528,049,606.94	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	1,822,573.85	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	526,227,033.09	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	1,264,982.85
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	152,250.87
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	152,250.87
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	1,240,389.60	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	114.93	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	20.29	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	94.64	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	-118,218.77
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,230,950.75
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,230,950.75
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	38,817.82
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	1,240,274.67	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	1,192,132.93
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	1,240,389.60	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	126,882.41
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	126,882.41
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	126,882.41
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta			
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	12,777.76	TOTAL DEL PASIVO	1,391,865.26
102400102001	Cargos diferidos			
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE	527,925,909.04
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora	527,925,909.04
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido	808,277,577.64
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social	836,609,624.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable	835,609,624.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones	-28,332,046.36
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado	-280,351,668.60
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados	-280,351,668.60
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	-256,664,534.81
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar	-256,664,534.81
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto	-23,687,133.79
103200203005	Pérdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo	
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)	400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
		450400001001	Participación no controladora	
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
		450400102002	Otra participación no controladora	
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
TOTAL DEL ACTIVO	529,317,774.30		TOTAL CAPITAL	527,925,909.04
			PASIVO Y CAPITAL	529,317,774.30
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
		700200001001	Activos y pasivos contingentes	
		700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
		700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
		700800102002	Deuda gubernamental	
		700800102003	Deuda bancaria	
		700800102004	Otros títulos de deuda	
		700800102005	Instrumentos financieros de capital	
		700800102006	Otros	
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
		701000102001	Deuda gubernamental	
		701000102002	Deuda bancaria	
		701000102003	Otros títulos de deuda	
		701000102004	Instrumentos financieros de capital	
		701000102005	Otros	
		701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.662476 | F 0.630645 | M 0.632503 | E 0.635992 | S 0.653653 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)	
10000000000	ACTIVO	743,991.15	
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo		20000000000 PASIVO
100200102001	Caja		200200001001 Acreedores por reporto
100200102002	Bancos		200400001001 Prestamo de valores
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600001001 Colaterales vendidos o dados en garantia
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600102001 Reportos
100200403001	Compraventa de divisas		200600103001 Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l
100200403002	Prestamo de valores		200600104001 Colaterales vendidos
100200403003	Otros		200600105001 Deuda gubernamental
100200102005	Otros		200600105002 Deuda bancaria
			200600105003 Otros titulos de deuda
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002 Colaterales dados en garantia
100400102001	Efectivo		200600102002 Prestamo de valores
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002 Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d
100400102003	Otros activos		200600204003 Colaterales vendidos
			200600305004 Deuda gubernamental
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	705,722.41	200600305005 Deuda bancaria
100600102001	Instrumentos financieros negociables	705,722.41	200600305006 Otros titulos de deuda
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	705,722.41	200600305007 Instrumentos financieros de capital?
100600104001	Deuda gubernamental		200600203003 Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr
100600104002	Deuda bancaria		200600304004 Colaterales vendidos
100600104003	Otros titulos de deuda	207,569.37	200600405008 Deuda gubernamental
100600104004	Instrumentos financieros de capital	498,153.04	200600405009 Deuda bancaria
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405010 Otros titulos de deuda
100600204005	Deuda gubernamental		200600405011 Instrumentos de financieros de capital
100600204006	Deuda bancaria		200600102003 Instrumentos financieros derivados
100600204007	Otros titulos de deuda		200600303004 Colaterales vendidos
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404005 Deuda gubernamental
100600304008	Deuda gubernamental		200600404006 Deuda bancaria
100600304009	Deuda bancaria		200600404007 Otros titulos de deuda
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404008 Instrumentos financieros de capital
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404009 Otros
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600102004 Otros colaterales vendidos o dados en garantia
100600404012	Deuda gubernamental		200800001001 Instrumentos financieros derivados
100600404013	Deuda bancaria		200800102001 Con fines de negociacion
100600404014	Otros titulos de deuda		200800103001 Futuros a entregar
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103002 Contratos adelantados a entregar
			200800103003 Opciones
100800001001	Deudores por reporto		200800103004 Swaps
101000001001	Prestamo de valores		200800103005 Operaciones estructuradas
101000102001	Premios a recibir		200800103006 Paquetes de instrumentos financieros derivados
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800102002 Con fines de cobertura
101200102001	Con fines de negociacion		200800203007 Futuros a entregar
101200103001	Futuros a recibir		200800203008 Contratos adelantados a entregar
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203009 Opciones
101200103003	Opciones		200800203010 Swaps
101200103004	Swaps		200800203011 Operaciones estructuradas
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203012 Paquetes de instrumentos financieros derivados
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201000001001 Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros
101200102002	Con fines de cobertura		201200001001 Pasivo por arrendamiento
101200203007	Futuros a recibir		201400001001 Otras cuentas por pagar
101200203008	Contratos adelantados a recibir		
101200203009	Opciones		201400102001 Acreedores por liquidacion de operaciones
101200203010	Swaps		201400103001 Acciones propias
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103002 Compraventa de divisas
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103003 Inversiones en instrumentos financieros
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103004 Reportos
101600102001	Cuentas por cobrar	1.86	201400103005 Prestamo de valores
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	1.86	201400103006 Instrumentos financieros derivados
101600104001	Acciones propias		201400102002 Acreedores por cuentas de margen
101600104002	Compraventa de divisas		201400102003 Acreedores por colaterales recibidos en efectivo
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	1.86	201400102004 Contribuciones por pagar
101600104004	Reportos		201400102005 Acreedores diversos y otras cuentas por pagar
101600104005	Pr?stamo de valores		201400503007 Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503008 Acreedores por adquisicion de activos
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503009 Dividendos por pagar
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503010 Provisiones para obligaciones diversas?
101600103004	Deudores diversos		201401004001 Remuneraciones y prestaciones a consejeros
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004002 Honorarios
101600404008	Otros deudores		201401004003 Rentas
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004004 Gastos de promocion y publicidad
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004005 Gastos en tecnologia
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004006 Otras provisiones
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201400503011 Otros acreedores diversos
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201600001001 Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la
101600203009	Deudores diversos		201800001001 Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		202000001001 Instrumentos financieros que califican como pasivo
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000102001 Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	1.86	202000102002 Otros
101800102001	Bienes adjudicados		202200001001 Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202400001001 Pasivo por impuestos a la utilidad
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400102001 Impuestos causados
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400103001 Impuestos a la utilidad (provision)
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103002 Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400102002 Impuestos diferidos
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400203003 Diferencias temporales
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		202600001001 Creditos diferidos y cobros anticipados
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600102001 Creditos diferidos
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102002 Cobros anticipados
			202600203001 Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva

84,360.80

84,333.64

84,333.64

84,333.64

51,455.06

32,878.58

27.16

27.16

27.16

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	38,266.88		TOTAL DEL PASIVO	84,360.80
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	659,630.35
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	659,630.35
102400102002	Pagos anticipados	38,266.88	400200102001	Capital contribuido	1,006,822.72
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	1,000,000.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	38,266.88	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	6,822.72
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	-347,192.37
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	-347,192.37
103200103001	Diferencias temporales		400210404003	Resultado de ejercicios anteriores	-41,658.05
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	-41,658.05
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400210404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	-305,534.32
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	659,630.35
				PASIVO Y CAPITAL	743,991.15
TOTAL DEL ACTIVO		743,991.15			
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.659630 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	586,150,606.67	20000000000	PASIVO	1,667,809.03
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	586,105,703.73	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	586,105,703.73	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	586,105,703.73	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	53,220,888.63	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	532,884,815.10	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	1,617,309.60
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	989,097.54
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	989,097.54
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	159.61	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	159.61	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	159.61	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	628,212.06
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	628,212.06
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	38,792.52
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	589,419.54
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	159.61	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	50,499.43
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	50,499.43
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	50,499.43
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	29,743.33		TOTAL DEL PASIVO	1,667,809.03
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	584,482,797.64
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	584,482,797.64
102400102002	Pagos anticipados	29,743.33	400200102001	Capital contribuido	629,904,934.88
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	620,312,422.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	619,312,422.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	29,743.33	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	9,592,512.88
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	-45,422,137.24
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	-45,422,137.24
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	-65,235,149.62
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	-65,235,149.62
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	19,813,012.38
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	584,482,797.64
TOTAL DEL ACTIVO		586,150,606.67		PASIVO Y CAPITAL	586,150,606.67
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	0.961107	M1	0.940343	M2	0.944547	M3	0.944588	M5	0.948203	E	0.948296	CU1	0.927941	CU2	0.933423
CU3	0.937405	S	0.954379	C1E	0.963616										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA



(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	265,126,345.54	20000000000	PASIVO	16,509,643.98
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	244,524,813.23	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	244,524,813.23	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	244,524,813.23	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	244,524,813.23	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	16,506,605.51
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	16,306,791.36
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	16,306,791.36
101600102001	Cuentas por cobrar	20,574,992.84	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	20,574,992.84	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	20,574,992.84	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	199,814.15
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	199,814.15
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	24,501.37
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	175,312.78
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	20,574,992.84	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	3,038.47
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	3,038.47
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	3,038.47
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	11,539.47	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		16,509,643.98
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Pérdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Créditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Pérdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Créditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación
			TOTAL CAPITAL
			248,616,701.56
TOTAL DEL ACTIVO	265,126,345.54	PASIVO Y CAPITAL	265,126,345.54
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.122662 | F 1.095011 | M 1.101862 | S 1.098687 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	3,167,783,760.59	20000000000	PASIVO	5,298,921.37
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	34,923.56	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	34,923.56	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	3,158,133,195.79	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	3,158,133,195.79	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	3,158,133,195.79	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	3,158,133,195.79	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	8,321,763.25	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	4,777,328.96
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	1,887,485.59
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	1,887,485.59
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	
101600102001	Cuentas por cobrar	1,261,489.37	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	821,768.91	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	774,999.61	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	46,769.30	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	-28,809.98
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,918,653.35
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	2,918,653.35
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	214,841.54
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	439,720.46	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	2,703,811.81
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	1,261,489.37	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	521,592.41
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	521,592.41
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	521,592.41
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	32,388.62		TOTAL DEL PASIVO	5,298,921.37
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	3,162,484,839.22
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	3,162,484,839.22
102400102002	Pagos anticipados	32,388.62	400200102001	Capital contribuido	3,194,146,768.47
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	3,698,346,183.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	3,697,346,183.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	32,388.62	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-504,199,414.53
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	-31,661,929.25
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	-31,661,929.25
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	304,670,229.40
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	304,670,229.40
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	-336,332,158.65
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas promovidas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora	
				TOTAL CAPITAL	3,162,484,839.22
TOTAL DEL ACTIVO		3,167,783,760.59		PASIVO Y CAPITAL	3,167,783,760.59
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,008,331,834.43
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	8,331,836.43
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	8,331,836.43
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIA INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A | 0.899719 | L | 0.849458 | M | 0.860014 | E | 0.860364 | CIE | 0.885253 | X | 0.853385 | S | 0.872916 | FBF | 0.857171 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	4,632,500,217.19	20000000000	PASIVO	213,802,276.79
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	243,820,391.88	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	243,820,391.88	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	4,186,405,308.68	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	4,186,405,308.68	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	4,186,405,308.68	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	4,186,405,308.68	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	213,094,434.96
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	206,906,595.82
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	206,905,727.56
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	868.26
101600102001	Cuentas por cobrar	202,259,736.10	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	202,259,736.10	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	3,870,935.24	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	198,388,800.86	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	6,187,839.14
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	6,187,839.14
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	548,291.43
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	5,639,547.71
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	202,259,736.10	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	707,841.83
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	707,841.83
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	707,841.83
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	14,780.53		TOTAL DEL PASIVO	213,802,276.79
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	4,418,697,940.40
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	4,418,697,940.40
102400102002	Pagos anticipados	14,780.53	400200102001	Capital contribuido	1,917,801,214.92
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	2,409,775,052.22
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.86
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	2,408,775,051.36
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	14,780.53	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-491,973,837.30
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	2,500,896,725.48
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	2,500,896,725.48
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	2,991,651,276.58
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	2,991,651,276.58
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	-490,754,551.10
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	4,418,697,940.40
TOTAL DEL ACTIVO		4,632,500,217.19		PASIVO Y CAPITAL	4,632,500,217.19
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	198,039,215,683.70
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,998.70
			700600001001	Acciones emitidas	98,039,215,685.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.047177	F1	1.680030	F2	1.865744	F3	1.885505	F4	1.900620	M1	1.778889	M2	1.907911	M3	1.932350
M4	1.932355	E	1.876375	CU1	1.822162	CU2	1.856608	CU3	1.887030	CU4	1.920324	C1E	1.926487	S	1.928825
FBM	1.882603														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES



(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	1,909,741,735.33	20000000000	PASIVO	92,871,357.56
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,942.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,942.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,906,869,223.45	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,906,869,223.45	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,906,869,223.45	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	151,113,809.74	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	1,755,755,413.71	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	92,644,794.90
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	89,773,165.62
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	89,773,165.62
101600102001	Cuentas por cobrar	2,825,498.92	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	2,825,498.92	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	2,825,498.92	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,871,629.28
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	2,871,629.28
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	46,726.49
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	2,824,902.79
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	2,825,498.92	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	226,562.66
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	226,562.66
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	226,562.66
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	



(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	32,070.96		TOTAL DEL PASIVO	92,871,357.56
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,816,870,377.77
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	1,816,870,377.77
102400102002	Pagos anticipados	32,070.96	400200102001	Capital contribuido	1,396,212,688.25
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	995,437,764.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	994,437,764.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	32,070.96	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	400,774,924.25
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	420,657,689.52
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	420,657,689.52
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	337,415,989.64
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	337,415,989.64
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	83,241,699.88
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	1,816,870,377.77
TOTAL DEL ACTIVO		1,909,741,735.33		PASIVO Y CAPITAL	1,909,741,735.33
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.459723	E	2.120647	F1	1.753140	F2	1.815144	F3	1.886332	F5	1.887206	M1	1.722532	M2	1.846683
M3	1.822611	M4	1.869456	M5	1.827779	S	1.990653	FBF	1.829607						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	670,398,800.16	20000000000	PASIVO	13,356,700.95
100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	20,000.00	200200001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	20,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	637,682,815.98	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	637,682,815.98	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	637,682,815.98	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	637,682,815.98	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	20,270,782.47	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	13,323,147.32
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	11,713,767.39
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	1,477,650.31
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	10,236,117.08
101600102001	Cuentas por cobrar	12,401,861.28	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	9,642,691.41	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	34.09	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	9,642,657.32	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	-152,899.14
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,762,279.07
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,762,279.07
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	49,529.39
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	2,759,169.87	201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	1,712,749.68
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	12,401,861.28	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	33,553.63
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	33,553.63
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	33,553.63
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta			
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	23,340.43	TOTAL DEL PASIVO	13,356,700.95
102400102001	Cargos diferidos			
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE	657,042,099.21
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora	657,042,099.21
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido	597,633,654.20
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social	517,305,622.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable	516,305,622.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones	80,328,032.20
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado	59,408,445.01
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados	59,408,445.01
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	56,010,529.08
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar	56,010,529.08
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto	3,397,915.93
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles	400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
		450400001001	Participación no controladora	
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
		450400102002	Otra participación no controladora	
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participació	
			TOTAL CAPITAL	657,042,099.21
TOTAL DEL ACTIVO	670,398,800.16		PASIVO Y CAPITAL	670,398,800.16
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,020,295,317.49
		700200001001	Activos y pasivos contingentes	
		700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
		700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	20,295,319.49
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
		700800102002	Deuda gubernamental	20,295,319.49
		700800102003	Deuda bancaria	
		700800102004	Otros títulos de deuda	
		700800102005	Instrumentos financieros de capital	
		700800102006	Otros	
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
		701000102001	Deuda gubernamental	
		701000102002	Deuda bancaria	
		701000102003	Otros títulos de deuda	
		701000102004	Instrumentos financieros de capital	
		701000102005	Otros	
		701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.728859 | L 1.263270 | M 1.277641 | E 1.324589 | S 1.539289 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	2,105,967,696.74		20000000000	PASIVO	4,709,940.98
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,967.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,967.00		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	2,100,565,078.42		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	2,100,565,078.42		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	2,100,565,078.42		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda			200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	2,100,565,078.42		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	2,375,320.79		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores	252.84		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir	252.84		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	4,508,286.61
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	38,978.76
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	38,069.69
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	909.07
101600102001	Cuentas por cobrar	2,984,428.14		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	14.43		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	14.43		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros			201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	-213,256.64
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	4,682,564.49
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	4,682,564.49
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	41,191.36
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	2,984,413.71		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	4,641,373.13
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	2,984,428.14		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	201,654.37
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	201,654.37
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	201,654.37
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	27,649.55	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participacion controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Minimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuacion
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)	400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuacion de activo fijo
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuacion
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)	400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres
		450400001001	Participacion no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad
		450400102002	Otra participacion no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
TOTAL DEL ACTIVO	2,105,967,696.74		PASIVO Y CAPITAL
			2,105,967,696.74
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros titulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros titulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."  
La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 9.843961 | L 7.185149 | M 7.233522 | E 7.390196 | S 8.527435 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZALEZ  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	5,882,854,395.93		20000000000	PASIVO	235,347,589.17
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,971.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,971.00		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	5,636,967,485.93		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	5,636,967,485.93		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	5,636,967,485.93		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda			200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	5,636,967,485.93		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	7,469,959.88		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	235,047,409.52
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	229,483,096.70
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	44,099,032.77
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	185,384,063.93
101600102001	Cuentas por cobrar	238,356,770.46		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	230,579,401.32		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	8,484,515.79		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	222,094,885.53		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	-421,396.57
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	5,985,709.39
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	5,985,709.39
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	53,776.34
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	7,777,369.14		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	5,931,933.05
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	238,356,770.46		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	300,179.65
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	300,179.65
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	300,179.65
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	45,208.66		TOTAL DEL PASIVO	235,347,589.17
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	5,647,506,806.76
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	5,647,506,806.76
102400102002	Pagos anticipados	45,208.66	400200102001	Capital contribuido	5,794,096,166.12
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	2,238,520,816.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	2,237,520,816.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	45,208.66	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	3,555,575,350.12
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	-146,589,359.36
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	-146,589,359.36
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	-63,975,688.38
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	-63,975,688.38
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	-82,613,670.98
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	5,647,506,806.76
TOTAL DEL ACTIVO		5,882,854,395.93		PASIVO Y CAPITAL	5,882,854,395.93
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,007,478,999.99
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	7,479,001.99
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	7,479,001.99
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 3.081031 | L 2.314649 | I10 3.083935 | S 2.866819 | C1E 2.641578 | M 2.513812 | E 2.555867 | FBF 2.521001 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	4,704,548,203.44	20000000000	PASIVO	133,418,321.29
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	13,286,943.52	200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo	13,286,943.52	200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	4,154,977,179.70	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	4,154,977,179.70	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	4,154,977,179.70	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	550,035,964.83	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	437,260,489.16	200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	3,167,680,725.71	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	505,875,464.05	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados	2,732,366.00	200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion	2,732,366.00	200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas	2,732,366.00	200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	132,590,959.95
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	129,248,068.45
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	129,248,068.45
101600102001	Cuentas por cobrar	27,546,696.16	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	22,699,084.31	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	22,698,993.99	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	90.32	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Prestamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	3,342,891.50
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos	4,847,611.85	201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	3,342,891.50
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar	4,847,611.85	201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	46,726.49
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	3,296,165.01
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	27,546,696.16	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	827,361.34
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	827,361.34
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	827,361.34
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	



(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados			
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta						
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	114,554.01		TOTAL DEL PASIVO		133,418,321.29	
102400102001	Cargos diferidos						
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE		4,571,129,882.15	
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora		4,571,129,882.15	
102400102002	Pagos anticipados	114,554.01	400200102001	Capital contribuido		1,571,323,308.50	
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social		2,046,850,072.00	
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo		1,000,000.00	
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable		2,045,850,072.00	
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido			
102400203007	Otros pagos anticipados	114,554.01	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)			
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por			
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros			
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones		-475,526,763.50	
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones			
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital			
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital			
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado		2,999,806,573.65	
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital			
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)			
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias			
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones			
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados		2,999,806,573.65	
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores		2,679,911,840.68	
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar		2,679,911,840.68	
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores			
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores			
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto		319,894,732.97	
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales			
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo			
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación			
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables			
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros			
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios			
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)		400200805006	Por valuación de activo fijo			
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios			
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de acciones			
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas			
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación			
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos			
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables			
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas			
			450400001001	Participación no controladora			
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora			
			450400102002	Otra participación no controladora			
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora			
				TOTAL CAPITAL		4,571,129,882.15	
				PASIVO Y CAPITAL		4,704,548,203.44	
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN		200,506,200,655.86	
			700200001001	Activos y pasivos contingentes			
			700400001001	Capital social autorizado		99,999,999,999.00	
			700600001001	Acciones emitidas		99,999,999,999.00	
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad		506,200,657.86	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso			
			700800102002	Deuda gubernamental		2,408,157.20	
			700800102003	Deuda bancaria			
			700800102004	Otros títulos de deuda		503,792,500.66	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital			
			700800102006	Otros			
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por			
			701000102001	Deuda gubernamental			
			701000102002	Deuda bancaria			
			701000102003	Otros títulos de deuda			
			701000102004	Instrumentos financieros de capital			
			701000102005	Otros			
			701200001001	Otras cuentas de registro			

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben. La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):"

A	2.467445	M1	1.984781	M2	2.088342	M3	2.150141	M4	2.216644	M5	2.276970	E	2.455162	C1E	2.610607
CU1	1.952184	CU2	2.031192	CU3	2.089817	CU4	2.163934	FBM	2.312675	S	2.293870	I10	2.461062	F	2.276353

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

		(CIFRAS EN PESOS)	
10000000000	ACTIVO	34,041,893,010.78	
100200001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	3,661,665,572.95	
100200102001	Caja		
100200102002	Bancos	3,661,665,572.95	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		
100200403001	Compraventa de divisas		
100200403002	Prestamo de valores		
100200403003	Otros		
100200102005	Otros		
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		
100400102001	Efectivo		
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		
100400102003	Otros activos		
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	20,076,427,039.96	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	20,076,427,039.96	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	20,076,427,039.96	
100600104001	Deuda gubernamental	10,166,218,385.21	
100600104002	Deuda bancaria	3,675,442,843.05	
100600104003	Otros titulos de deuda	5,282,376,151.26	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	952,389,660.44	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600204005	Deuda gubernamental		
100600204006	Deuda bancaria		
100600204007	Otros titulos de deuda		
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600304008	Deuda gubernamental		
100600304009	Deuda bancaria		
100600304010	Otros titulos de deuda		
100600304011	Instrumentos financieros de capital		
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600404012	Deuda gubernamental		
100600404013	Deuda bancaria		
100600404014	Otros titulos de deuda		
100600404015	Instrumentos financieros de capital		
100800001001	Deudores por reporto	10,282,568,878.27	
101000001001	Prestamo de valores		
101000102001	Premios a recibir		
101200001001	Instrumentos financieros derivados		
101200102001	Con fines de negociacion		
101200103001	Futuros a recibir		
101200103002	Contratos adelantados a recibir		
101200103003	Opciones		
101200103004	Swaps		
101200103005	Operaciones estructuradas		
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200102002	Con fines de cobertura		
101200203007	Futuros a recibir		
101200203008	Contratos adelantados a recibir		
101200203009	Opciones		
101200203010	Swaps		
101200203011	Operaciones estructuradas		
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		
101600102001	Cuentas por cobrar	20,569,396.87	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	55,742.57	
101600104001	Acciones propias		
101600104002	Compraventa de divisas		
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	55,742.57	
101600104004	Reportos		
101600104005	Pr?stamo de valores		
101600104006	Instrumentos financieros derivados		
101600103002	Deudores por cuentas de margen		
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		
101600103004	Deudores diversos	20,513,654.30	
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar	20,513,654.30	
101600404008	Otros deudores		
101600103005	Impuestos por recuperar		
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		
101600103008	Otras cuentas por cobrar		
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		
101600203009	Deudores diversos		
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		
101600203011	Otras cuentas por cobrar		
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	20,569,396.87	
101800102001	Bienes adjudicados		
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		
101800103003	Inmuebles adjudicados		
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		
20000000000	PASIVO		542,135,985.80
200200001001	Acreedores por reporto		
200400001001	Prestamo de valores		
200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia		
200600102001	Reportos		
200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l		
200600104001	Colaterales vendidos		
200600105001	Deuda gubernamental		
200600105002	Deuda bancaria		
200600105003	Otros titulos de deuda		
200600104002	Colaterales dados en garantia		
200600102002	Prestamo de valores		
200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d		
200600204003	Colaterales vendidos		
200600305004	Deuda gubernamental		
200600305005	Deuda bancaria		
200600305006	Otros titulos de deuda		
200600305007	Instrumentos financieros de capital?		
200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr		
200600304004	Colaterales vendidos		
200600405008	Deuda gubernamental		
200600405009	Deuda bancaria		
200600405010	Otros titulos de deuda		
200600405011	Instrumentos de financieros de capital		
200600102003	Instrumentos financieros derivados		
200600303004	Colaterales vendidos		
200600404005	Deuda gubernamental		
200600404006	Deuda bancaria		
200600404007	Otros titulos de deuda		
200600404008	Instrumentos financieros de capital		
200600404009	Otros		
200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia		
200800001001	Instrumentos financieros derivados		
200800102001	Con fines de negociacion		
200800103001	Futuros a entregar		
200800103002	Contratos adelantados a entregar		
200800103003	Opciones		
200800103004	Swaps		
200800103005	Operaciones estructuradas		
200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
200800102002	Con fines de cobertura		
200800203007	Futuros a entregar		
200800203008	Contratos adelantados a entregar		
200800203009	Opciones		
200800203010	Swaps		
200800203011	Operaciones estructuradas		
200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros		
201200001001	Pasivo por arrendamiento		
201400001001	Otras cuentas por pagar		538,748,039.12
201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones		
201400103001	Acciones propias		503,663,260.08
201400103002	Compraventa de divisas		
201400103003	Inversiones en instrumentos financieros		503,663,260.08
201400103004	Reportos		
201400103005	Prestamo de valores		
201400103006	Instrumentos financieros derivados		
201400102002	Acreedores por cuentas de margen		
201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		
201400102004	Contribuciones por pagar		
201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		35,084,779.04
201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes		
201400503008	Acreedores por adquisicion de activos		
201400503009	Dividendos por pagar		
201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?		35,084,779.04
201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros		
201401004002	Honorarios		65,487.17
201401004003	Rentas		
201401004004	Gastos de promocion y publicidad		
201401004005	Gastos en tecnologia		
201401004006	Otras provisiones		35,019,291.87
201400503011	Otros acreedores diversos		
201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la		
201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas		
202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo		
202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo		
202000102002	Otros		
202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied		
202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad		3,387,946.68
202400102001	Impuestos causados		3,387,946.68
202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)		3,387,946.68
202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)		
202400102002	Impuestos diferidos		
202400203003	Diferencias temporales		
202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados		
202600102001	Creditos diferidos		
202600102002	Cobros anticipados		
202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva		

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)		
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta			
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	662,122.73		TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos			542,135,985.80
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	662,122.73	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	662,122.73	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas
			450400001001	Participación no controladora
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
			450400102002	Otra participación no controladora
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación
				TOTAL CAPITAL
				33,499,757,024.98
TOTAL DEL ACTIVO		34,041,893,010.78		PASIVO Y CAPITAL
				34,041,893,010.78
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN
			700200001001	Activos y pasivos contingentes
			700400001001	Capital social autorizado
			700600001001	Acciones emitidas
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
			700800102002	Deuda gubernamental
			700800102003	Deuda bancaria
			700800102004	Otros títulos de deuda
			700800102005	Instrumentos financieros de capital
			700800102006	Otros
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
			701000102001	Deuda gubernamental
			701000102002	Deuda bancaria
			701000102003	Otros títulos de deuda
			701000102004	Instrumentos financieros de capital
			701000102005	Otros
			701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.733938	F1	1.829374	F2	1.874153	F3	2.077590	F4	2.205685	F5	2.354731	M1	2.157122	M2	2.251166
M3	2.373816	M4	2.456460	M5	2.511899	C1E	2.656004	CU1	2.145492	CU2	2.229156	CU3	2.294489	CU4	2.414535
I10	2.641225	FBF	2.442004	FBM	2.348751	FBE	2.456080	S	2.479064	E1	2.420714	E2	2.547199	E3	2.574465
E4	2.615911														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	1,087,172,001.05		20000000000	PASIVO	58,460,869.79
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,123.81		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,123.81		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	5,428.45		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo	5,428.45		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	817,032,180.94		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	817,032,180.94		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	817,032,180.94		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	637,831,640.02		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	75,214,194.77		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	103,986,346.15		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital			200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	250,541,124.55		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	58,332,882.78
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	56,407,911.16
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	56,407,911.16
101600102001	Cuentas por cobrar	19,478,790.68		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	18,786,454.19		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	5,008,501.41		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	13,777,952.78		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Prestamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,924,971.62
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos	692,336.49		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,924,971.62
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar	692,336.49		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	56,090.63
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	1,868,880.99
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	19,478,790.68		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	127,987.01
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	127,987.01
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	127,987.01
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	99,352.62		TOTAL DEL PASIVO	58,460,869.79
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,028,711,131.26
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	1,028,711,131.26
102400102002	Pagos anticipados	99,352.62	400200102001	Capital contribuido	-2,759,405,076.26
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	575,324,346.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,003.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	574,324,343.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	99,352.62	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-3,334,729,422.26
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200102002	Capital ganado	3,788,116,207.52
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	3,788,116,207.52
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	3,715,004,349.83
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	3,702,976,081.53
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	12,028,268.30
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	73,111,857.69
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	1,028,711,131.26
TOTAL DEL ACTIVO		1,087,172,001.05		PASIVO Y CAPITAL	1,087,172,001.05
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,250,508,557.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,957.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,957.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	250,508,643.00
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	250,508,643.00
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.162426	F1	1.446639	F2	1.562048	F3	1.657663	F4	1.749416	F5	1.835379	M	1.846731	CU1	1.709370
CU2	1.778085	CU3	1.824254	CU4	1.915155	S	1.949041	E	1.841198						

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		CIFRAS EN PESOS			
10000000000	ACTIVO	41,132,852,019.34	20000000000	PASIVO	505,137,421.97
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,715.19	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,715.19	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	17,116,595,916.97	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	17,116,595,916.97	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	17,116,595,916.97	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	17,116,595,916.97	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto	24,015,527,220.82	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	501,479,057.34
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	468,422,350.08
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	468,422,350.08
101600102001	Cuentas por cobrar		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	33,056,707.26
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	33,056,707.26
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	41,104.16
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	33,015,603.10
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	3,658,364.63
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	3,658,364.63
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	3,658,364.63
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	713,166.36		TOTAL DEL PASIVO	505,137,421.97
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	40,627,714,597.37
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	40,627,714,597.37
102400102002	Pagos anticipados	713,166.36	400200102001	Capital contribuido	19,868,114,283.76
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	9,462,341,149.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,007.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	9,461,341,142.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	713,166.36	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	10,405,773,134.76
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200102002	Capital ganado	20,759,600,313.61
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	20,759,600,313.61
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	18,016,792,254.09
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	18,016,792,254.09
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	2,742,808,059.52
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	40,627,714,597.37
TOTAL DEL ACTIVO		41,132,852,019.34		PASIVO Y CAPITAL	41,132,852,019.34
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	224,020,879,458.45
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,998.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,998.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	24,020,879,462.45
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	24,020,879,462.45
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	4.676546	F1	3.408099	F2	3.543468	F3	3.678492	F4	3.857871	F5	3.967407	M1	3.631680	M2	3.901080
M3	4.039495	M4	4.222417	M5	4.403771	M6	4.575610	E1	4.706976	E2	5.206682	C1E	5.018026	I10	5.056393
CU1	3.772366	CU2	3.943444	CU3	4.043418	CU4	4.276236	E3	5.249959	E4	5.306018	FBF	4.734549	FBM	4.733791
FBE	4.888490	S	3.696020												

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA



LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
CONTRALOR NORMATIVO

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	532,874,344.90	20000000000	PASIVO	64,265,206.88
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	455,370,816.41	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	455,370,816.41	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	455,370,816.41	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	255,651,329.70	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria	62,302,676.62	200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	137,416,810.09	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	17,467,237.83	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	64,240,534.80
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	63,542,467.10
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	63,542,467.10
101600102001	Cuentas por cobrar	59,988,919.35	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	59,888,123.18	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	31,057.90	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	59,857,065.28	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Prestamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	698,067.70
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos	100,796.17	201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	698,067.70
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar	100,796.17	201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	60,455.61
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	637,612.09
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	59,988,919.35	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	24,672.08
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	24,672.08
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	24,672.08
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas			202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	32,371.31			TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos				64,265,206.88
102400103001	Seguros por amortizar			400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos			450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	32,371.31		400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado			400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado			400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos			400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado			400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	32,371.31		400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo			400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo			400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)			400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo			400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)			400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)			400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo			400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo			400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)			400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas			400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)			400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)			400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales			400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales			400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales			400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables			400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales			450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales			400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales			400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles			400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles			400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)			400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles			400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles			400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)			400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)			400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles			400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles			400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)			400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil			400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)			400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil			400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas
				450400001001	Participación no controladora
				450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
				450400102002	Otra participación no controladora
				450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación
					TOTAL CAPITAL
					468,609,138.02
	TOTAL DEL ACTIVO	532,874,344.90			PASIVO Y CAPITAL
					532,874,344.90
				700000000000	CUENTAS DE ORDEN
				700200001001	Activos y pasivos contingentes
				700400001001	Capital social autorizado
				700600001001	Acciones emitidas
				700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
				700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
				700800102002	Deuda gubernamental
				700800102003	Deuda bancaria
				700800102004	Otros títulos de deuda
				700800102005	Instrumentos financieros de capital
				700800102006	Otros
				701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
				701000102001	Deuda gubernamental
				701000102002	Deuda bancaria
				701000102003	Otros títulos de deuda
				701000102004	Instrumentos financieros de capital
				701000102005	Otros
				701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el Fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.299496	E	2.087788	I10	2.398393	M1	1.868456	M2	1.931987	M3	1.966694	S	2.126140	CU1	1.862548
CU2	1.917466	CU3	1.958427	CU4	2.008168	F	2.044724								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10000000000	ACTIVO	1,510,126,040.47	20000000000	PASIVO	75,659,896.48
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,000.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,000.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,440,810,203.22	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,440,810,203.22	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,440,810,203.22	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	1,314,637,484.37	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	126,172,718.85	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	75,627,206.89
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	74,903,116.99
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	2,938,191.96
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	71,964,925.03
101600102001	Cuentas por cobrar	69,259,315.01	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	69,259,315.01	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	30,201,801.89	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	39,057,513.12	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	724,089.90
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	724,089.90
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	46,726.49
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	677,363.41
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	69,259,315.01	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	32,689.59
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	32,689.59
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	32,689.59
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		CIFRAS EN PESOS			
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	41,522.24		TOTAL DEL PASIVO	75,659,896.48
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,434,466,143.99
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	1,434,466,143.99
102400102002	Pagos anticipados	41,522.24	400200102001	Capital contribuido	719,400,784.51
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	622,834,709.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	621,834,709.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	41,522.24	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	96,566,075.51
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	715,065,359.48
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	715,065,359.48
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	660,586,460.12
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	660,586,460.12
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	54,478,899.36
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	1,434,466,143.99
TOTAL DEL ACTIVO		1,510,126,040.47		PASIVO Y CAPITAL	1,510,126,040.47
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.380837	M1	1.903272	M2	2.181455	M3	2.200040	E	2.249267	I10	2.368230	CU1	1.864431	CU2	1.906835
CU3	1.975261	CU4	2.056123	FBE	2.348733	C1E	2.443860	S	2.264488	F	1.681198				

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		-		-	
10000000000	ACTIVO	2,477,482,280.08	20000000000	PASIVO	358,918,198.61
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	14,971.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	14,971.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	2,293,883,779.44	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	2,293,883,779.44	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	2,293,883,779.44	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	2,091,145,031.33	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	202,738,748.11	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800010001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	358,861,603.34
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	357,672,062.25
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	2,219,151.09
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	355,452,911.16
101600102001	Cuentas por cobrar	183,540,668.41	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	183,540,668.41	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	128,693,420.96	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	54,847,247.45	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1,189,541.09
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	1,189,541.09
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	39,916.92
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	1,149,624.17
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	183,540,668.41	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	56,595.27
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	56,595.27
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	56,595.27
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	42,861.23		TOTAL DEL PASIVO	358,918,198.61
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	2,118,564,081.47
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	2,118,564,081.47
102400102002	Pagos anticipados	42,861.23	400200102001	Capital contribuido	1,220,228,761.69
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	1,055,569,202.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	1,054,569,202.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	42,861.23	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	164,659,559.69
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	898,335,319.78
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	898,335,319.78
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	855,620,353.42
103200103002	Perdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	855,620,353.42
103200103003	Creditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	42,714,966.36
103200203005	Perdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	2,118,564,081.47
TOTAL DEL ACTIVO		2,477,482,280.08		PASIVO Y CAPITAL	2,477,482,280.08
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,999.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.077297	M1	1.972641	M2	1.982062	M3	1.987188	E	1.942350	C1E	2.148093	CU1	1.637832	CU2	1.703120
CU3	1.752239	I10	2.206956	S	2.031894	F	1.466166								

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			
10000000000	ACTIVO	1,214,334,227.57	20000000000	PASIVO	34,470,505.17
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,064.00	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,064.00	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,204,308,981.13	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,204,308,981.13	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,204,308,981.13	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	110,657,469.09	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	1,093,651,512.04	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	34,389,217.98
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	32,211,971.37
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	32,211,971.37
101600102001	Cuentas por cobrar	9,991,378.59	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	9,991,378.59	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	9,991,378.59	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,177,246.61
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	2,177,246.61
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	81,023.90
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	2,096,222.71
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	9,991,378.59	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicado		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	81,287.19
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	81,287.19
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	81,287.19
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	



(CIFRAS EN PESOS)

10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	18,803.85		TOTAL DEL PASIVO	34,470,505.17
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,179,863,722.40
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	1,179,863,722.40
102400102002	Pagos anticipados	18,803.85	400200102001	Capital contribuido	192,980,884.19
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	625,862,027.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	624,862,027.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	18,803.85	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-432,881,142.81
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	986,882,838.21
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	986,882,838.21
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	955,155,442.18
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	955,155,442.18
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	31,727,396.03
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	1,179,863,722.40
TOTAL DEL ACTIVO		1,214,334,227.57		PASIVO Y CAPITAL	1,214,334,227.57
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.719627	E	2.241283	F1	1.833225	F2	1.905590	F3	2.018115	F4	1.916449	M1	1.815035	M2	1.891168
M3	1.963915	M5	1.894247	S	2.109137										

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

10000000000	ACTIVO	524,946,420.48	20000000000	PASIVO	38,229,582.83
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,116.57	20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,116.57	200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	511,609,067.35	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	511,609,067.35	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	511,609,067.35	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	73,800,025.92	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	437,809,041.43	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	38,205,394.07
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	37,239,223.17
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	37,239,223.17
101600102001	Cuentas por cobrar	13,307,895.00	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	13,307,895.00	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	13,307,895.00	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	966,170.90
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	966,170.90
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	44,409.00
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	921,761.90
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	13,307,895.00	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	24,188.76
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	24,188.76
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	24,188.76
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

		(CIFRAS EN PESOS)			
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	14,341.56		TOTAL DEL PASIVO	38,229,582.83
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	486,716,837.65
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	486,716,837.65
102400102002	Pagos anticipados	14,341.56	400200102001	Capital contribuido	-240,089,516.71
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	214,245,217.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,013.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	213,245,204.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	14,341.56	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	-454,334,733.71
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	726,806,354.36
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	726,806,354.36
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	717,988,110.13
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	717,988,110.13
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	8,818,244.23
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación	
				TOTAL CAPITAL	486,716,837.65
				PASIVO Y CAPITAL	524,946,420.48
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,992.00
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,996.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,996.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."  
La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	3.261050	E	2.553962	F1	2.182998	F2	2.292190	M1	2.164320	M2	2.265112	M3	2.279179	M4	2.302997
S	2.451845														

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	374,625,740.74		20000000000	PASIVO	26,161,550.97
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	15,066.45		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	15,066.45		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	358,640,579.42		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	358,640,579.42		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	358,640,579.42		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	36,768,071.95		200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	321,872,507.47		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800010001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto			200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	26,146,957.71
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	25,339,950.96
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	337,731.17
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	25,002,219.79
101600102001	Cuentas por cobrar	15,951,292.83		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	15,951,292.83		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	1,192.76		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	15,950,100.07		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	807,006.75
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	807,006.75
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	66,376.74
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	740,630.01
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	15,951,292.83		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	14,593.26
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	14,593.26
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	14,593.26
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duracion mantenidos para la venta			
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	18,802.04	TOTAL DEL PASIVO	26,161,550.97
102400102001	Cargos diferidos			
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE	348,464,189.77
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participacion controladora	348,464,189.77
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido	-384,637,800.09
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social	251,986,738.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Minimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable	250,986,738.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualizacion del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualizacion de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluacion de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones	-636,624,538.09
102600102003	Depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualizacion de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluacion de la depreciacion acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualizacion de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200102002	Capital ganado	733,101,989.86
102800102002	Depreciacion de activos por derechos de uso de propiedades, mo	400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equip	400200203011	Incremento por actualizacion de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisicion de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualizacion de reserva por adquisicion de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados	733,101,989.86
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	723,401,316.60
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar	723,401,316.60
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualizacion de resultado de ejercicios anteri	
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto	9,700,673.26
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuacion de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuacion	
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluacion de activos intangibles (1)	400200605005	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recupera	
103400102002	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualizacion de valuacion de instrumentos fina	
103400203003	Amortizacion acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluacion de la amortizacion acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuacion de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles(neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualizacion del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortizacion de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participacion en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuacion	
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluacion del credito mercantil (1)	400201604012	Estimacion por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualizacion de participacion en ORI de empres	
		450400001001	Participacion no controladora	
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participacion no controlad	
		450400102002	Otra participacion no controladora	
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
			TOTAL CAPITAL	348,464,189.77
TOTAL DEL ACTIVO	374,625,740.74		PASIVO Y CAPITAL	374,625,740.74
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN	199,999,999,998.00
		700200001001	Activos y pasivos contingentes	
		700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
		700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
		700800102002	Deuda gubernamental	
		700800102003	Deuda bancaria	
		700800102004	Otros titulos de deuda	
		700800102005	Instrumentos financieros de capital	
		700800102006	Otros	
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantia por	
		701000102001	Deuda gubernamental	
		701000102002	Deuda bancaria	
		701000102003	Otros titulos de deuda	
		701000102004	Instrumentos financieros de capital	
		701000102005	Otros	
		701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situacion financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversion, emitidos por la Comision Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversion, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas practicas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situacion financiera fue aprobado por el consejo de administracion de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo susciben."  
 La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversion determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuacion de los activos que conforman su cartera de inversion, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuacion de las acciones sin expresion de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 1.806119 | L 1.378916 | S 1.574400 | M 1.393429 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)	
10000000000	ACTIVO	763,690.74	
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo		
100200102001	Caja		
100200102002	Bancos		
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		
100200403001	Compraventa de divisas		
100200403002	Prestamo de valores		
100200403003	Otros		
100200102005	Otros		
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		
100400102001	Efectivo		
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		
100400102003	Otros activos		
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	725,422.67	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	725,422.67	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	725,422.67	
100600104001	Deuda gubernamental		
100600104002	Deuda bancaria		
100600104003	Otros titulos de deuda	516,677.77	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	208,744.90	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600204005	Deuda gubernamental		
100600204006	Deuda bancaria		
100600204007	Otros titulos de deuda		
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600304008	Deuda gubernamental		
100600304009	Deuda bancaria		
100600304010	Otros titulos de deuda		
100600304011	Instrumentos financieros de capital		
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		
100600404012	Deuda gubernamental		
100600404013	Deuda bancaria		
100600404014	Otros titulos de deuda		
100600404015	Instrumentos financieros de capital		
10080001001	Deudores por reporto		
10100001001	Prestamo de valores		
101000102001	Premios a recibir		
10120001001	Instrumentos financieros derivados		
101200102001	Con fines de negociacion		
101200103001	Futuros a recibir		
101200103002	Contratos adelantados a recibir		
101200103003	Opciones		
101200103004	Swaps		
101200103005	Operaciones estructuradas		
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
101200102002	Con fines de cobertura		
101200203007	Futuros a recibir		
101200203008	Contratos adelantados a recibir		
101200203009	Opciones		
101200203010	Swaps		
101200203011	Operaciones estructuradas		
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
10140001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		
101600102001	Cuentas por cobrar	1.19	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	1.19	
101600104001	Acciones propias		
101600104002	Compraventa de divisas		
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	1.19	
101600104004	Reportos		
101600104005	Pr?stamo de valores		
101600104006	Instrumentos financieros derivados		
101600103002	Deudores por cuentas de margen		
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		
101600103004	Deudores diversos		
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		
101600404008	Otros deudores		
101600103005	Impuestos por recuperar		
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		
101600103008	Otras cuentas por cobrar		
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		
101600203009	Deudores diversos		
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		
101600203011	Otras cuentas por cobrar		
15160001001	Cuentas por cobrar (neto)	1.19	
101800102001	Bienes adjudicados		
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		
101800103003	Inmuebles adjudicados		
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados		
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		
15180001001	Bienes adjudicados (neto)		
20000000000	PASIVO		84,369.23
20020001001	Acreedores por reporto		
20040001001	Prestamo de valores		
20060001001	Colaterales vendidos o dados en garantia		
200600102001	Reportos		
200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l		
200600104001	Colaterales vendidos		
200600105001	Deuda gubernamental		
200600105002	Deuda bancaria		
200600105003	Otros titulos de deuda		
200600104002	Colaterales dados en garantia		
200600102002	Prestamo de valores		
200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d		
200600204003	Colaterales vendidos		
200600305004	Deuda gubernamental		
200600305005	Deuda bancaria		
200600305006	Otros titulos de deuda		
200600305007	Instrumentos financieros de capital?		
200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr		
200600304004	Colaterales vendidos		
200600405008	Deuda gubernamental		
200600405009	Deuda bancaria		
200600405010	Otros titulos de deuda		
200600405011	Instrumentos de financieros de capital		
200600102003	Instrumentos financieros derivados		
200600303004	Colaterales vendidos		
200600404005	Deuda gubernamental		
200600404006	Deuda bancaria		
200600404007	Otros titulos de deuda		
200600404008	Instrumentos financieros de capital		
200600404009	Otros		
200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia		
20080001001	Instrumentos financieros derivados		
200800102001	Con fines de negociacion		
200800103001	Futuros a entregar		
200800103002	Contratos adelantados a entregar		
200800103003	Opciones		
200800103004	Swaps		
200800103005	Operaciones estructuradas		
200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
200800102002	Con fines de cobertura		
200800203007	Futuros a entregar		
200800203008	Contratos adelantados a entregar		
200800203009	Opciones		
200800203010	Swaps		
200800203011	Operaciones estructuradas		
200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		
20100001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros		
20120001001	Pasivo por arrendamiento		
20140001001	Otras cuentas por pagar		84,306.62
201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones		
201400103001	Acciones propias		
201400103002	Compraventa de divisas		
201400103003	Inversiones en instrumentos financieros		
201400103004	Reportos		
201400103005	Prestamo de valores		
201400103006	Instrumentos financieros derivados		
201400102002	Acreedores por cuentas de margen		
201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo		
201400102004	Contribuciones por pagar		
201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar		84,306.62
201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes		
201400503008	Acreedores por adquisicion de activos		
201400503009	Dividendos por pagar		
201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?		84,306.62
201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros		
201401004002	Honorarios		51,455.06
201401004003	Rentas		
201401004004	Gastos de promocion y publicidad		
201401004005	Gastos en tecnologia		
201401004006	Otras provisiones		32,851.56
201400503011	Otros acreedores diversos		
20160001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la		
20180001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas		
20200001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo		
202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo		
202000102002	Otros		
20220001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied		
20240001001	Pasivo por impuestos a la utilidad		62.61
202400102001	Impuestos causados		62.61
202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)		62.61
202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)		
202400102002	Impuestos diferidos		
202400203003	Diferencias temporales		
20260001001	Creditos diferidos y cobros anticipados		
202600102001	Creditos diferidos		
202600102002	Cobros anticipados		
202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva		

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	38,266.88	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		84,369.23
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteri
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangible	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangi	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			679,321.51
TOTAL DEL ACTIVO	763,690.74		PASIVO Y CAPITAL
			763,690.74
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.679322 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)			(CIFRAS EN PESOS)
10000000000	ACTIVO	265,817,819.01	20000000000	PASIVO	11,930,760.19
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja		20040001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez		200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga		200600103001	Obligacion de la reportadora por restitucion del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas		200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores		200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros		200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros		200600105003	Otros titulos de deuda	
10040001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo		200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros		200600203002	Obligacion del prestatario por restitucion de valores objeto d	
100400102003	Otros activos		200600204003	Colaterales vendidos	
10060001001	Inversiones en instrumentos financieros	138,380,265.43	200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	138,380,265.43	200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	138,380,265.43	200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	104,001,341.85	200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria		200600203003	Obligacion del prestamista por restitucion del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda	1,342,820.10	200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	33,036,103.48	200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental		200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria		200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda		200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental		200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria		200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda		200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital		200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g		200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental		200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria		20080001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda		200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital		200800103001	Futuros a entregar	
10080001001	Deudores por reporto	116,550,352.35	200800103002	Contratos adelantados a entregar	
10100001001	Prestamo de valores		200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir		200800103004	Swaps	
10120001001	Instrumentos financieros derivados		200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion		200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir		200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir		200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones		200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps		200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas		200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados		200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura		200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir		201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir		201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones		201400001001	Otras cuentas por pagar	11,930,648.82
101200203010	Swaps		201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	11,654,521.05
101200203011	Operaciones estructuradas		201400103001	Acciones propias	2,914,237.82
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados		201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros		201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	8,740,283.23
101600102001	Cuentas por cobrar	10,876,215.02	201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	10,876,215.02	201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	2,397,903.18	201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas		201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	8,478,311.84	201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos		201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Pr?stamo de valores		201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	276,127.77
101600104006	Instrumentos financieros derivados		201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen		201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo		201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos		201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	276,127.77
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar		201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores		201401004002	Honorarios	125,410.89
101600103005	Impuestos por recuperar		201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas		201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar		201401004006	Otras provisiones	150,716.88
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas		201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos		201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas		201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar		202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	10,876,215.02	202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados		202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados		202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos		202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	111.37
101800103003	Inmuebles adjudicados		202400102001	Impuestos causados	111.37
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos		202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	111.37
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)		202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados		202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados		202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v		202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)		202600102001	Creditos diferidos	
			202600102002	Cobros anticipados	
			202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	



(CIFRAS EN PESOS)

102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	10,986.21	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		11,930,760.19
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recupera
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio
			TOTAL CAPITAL
			253,887,058.82
TOTAL DEL ACTIVO	265,817,819.01		PASIVO Y CAPITAL
			265,817,819.01
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 0.970461 | E 0.966993 | FBE 0.970149 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZALEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----		
10000000000	ACTIVO	1,893,453,943.03		20000000000	PASIVO	140,475,288.49
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	39,942.00		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	39,942.00		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	1,716,289,090.26		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	1,716,289,090.26		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	1,716,289,090.26		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental	1,716,289,090.26		200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda			200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital			200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	103,689,299.98		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	140,470,748.86
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	140,200,198.40
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	15,144,489.54
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	125,055,708.86
101600102001	Cuentas por cobrar	73,388,813.94		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	73,388,813.94		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	73,379,566.36		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	9,247.58		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	
101600104005	Prestamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	270,550.46
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	270,550.46
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	40,806.22
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital			201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	229,744.24
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	73,388,813.94		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	4,539.63
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	4,539.63
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	4,539.63
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Estimacion por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por pdrda de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----		-----	
10200001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas		202600203002	Otros cobros anticipados	
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta				
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	46,796.85		TOTAL DEL PASIVO	140,475,288.49
102400102001	Cargos diferidos				
102400103001	Seguros por amortizar		400000000000	CAPITAL CONTABLE	1,752,978,654.54
102400103002	Otros cargos diferidos		450200001001	Participación controladora	1,752,978,654.54
102400102002	Pagos anticipados	46,796.85	400200102001	Capital contribuido	1,346,728,259.28
102400203003	Intereses pagados por anticipado		400200103001	Capital social	695,221,173.00
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado		400200104001	Mínimo fijo	1,000,000.00
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos		400200104002	Variable	694,221,173.00
102400203006	Rentas pagadas por anticipado		400200103002	Capital social no exhibido	
102400203007	Otros pagos anticipados	46,796.85	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)	
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo		400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por	
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo		400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros	
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)		400200103006	Prima en venta de acciones	651,507,086.28
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo		400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones	
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital	
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que c	
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200102002	Capital ganado	406,250,395.26
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo		400200203010	Reservas de capital	
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)		400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)	
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas		400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias	
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)		400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acc	
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)		400200203014	Resultados acumulados	406,250,395.26
103200103001	Diferencias temporales		400201404003	Resultado de ejercicios anteriores	422,939,048.26
103200103002	Pérdidas fiscales		400200305001	Resultado por aplicar	422,939,048.26
103200103003	Créditos fiscales		400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores	
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables		400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores	
103200203004	Diferencias temporales		450201404005	Resultado neto	-16,688,653.00
103200203005	Pérdidas fiscales		400200203015	Otros resultados integrales	
103200203006	Créditos fiscales		400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
103400102001	Activos intangibles		400200605003	Valuación	
103400103001	Activos intangibles		400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)		400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos fina	
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles		400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles		400200805006	Por valuación de activo fijo	
153400001001	Activos intangibles (neto)		400200805007	Por otros activos no monetarios	
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles		400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles		400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas	
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)		400201604010	Valuación	
103800102001	Credito mercantil		400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)		400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	
153800001001	Credito mercantil		400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empres	
			450400001001	Participación no controladora	
			450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controlad	
			450400102002	Otra participación no controladora	
			450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participacio	
				TOTAL CAPITAL	1,752,978,654.54
TOTAL DEL ACTIVO	1,893,453,943.03			PASIVO Y CAPITAL	1,893,453,943.03
			700000000000	CUENTAS DE ORDEN	200,103,777,916.05
			700200001001	Activos y pasivos contingentes	
			700400001001	Capital social autorizado	99,999,999,999.00
			700600001001	Acciones emitidas	99,999,999,999.00
			700800001001	Colaterales recibidos por la entidad	103,777,918.05
			700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso	
			700800102002	Deuda gubernamental	103,777,918.05
			700800102003	Deuda bancaria	
			700800102004	Otros títulos de deuda	
			700800102005	Instrumentos financieros de capital	
			700800102006	Otros	
			701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por	
			701000102001	Deuda gubernamental	
			701000102002	Deuda bancaria	
			701000102003	Otros títulos de deuda	
			701000102004	Instrumentos financieros de capital	
			701000102005	Otros	
			701200001001	Otras cuentas de registro	

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

A	2.421530	E	2.331530	C1E	2.546431	F	2.184670	M	2.350277	FBF	2.487460	CU1	2.037040	CU2	2.306640
I10	2.555433	S	2.407689												

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

(CIFRAS EN PESOS)

		(CIFRAS EN PESOS)				
10000000000	ACTIVO	12,761,563,568.36		20000000000	PASIVO	41,842,948.35
10020001001	Efectivo y equivalentes de efectivo	149,116.84		20020001001	Acreedores por reporto	
100200102001	Caja			200400001001	Prestamo de valores	
100200102002	Bancos	149,116.84		200600001001	Colaterales vendidos o dados en garantia	
100200102003	Instrumentos financieros de alta liquidez			200600102001	Reportos	
100200102004	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga			200600103001	Obligacion de la reportadora por restitution del colateral a l	
100200403001	Compraventa de divisas			200600104001	Colaterales vendidos	
100200403002	Prestamo de valores			200600105001	Deuda gubernamental	
100200403003	Otros			200600105002	Deuda bancaria	
100200102005	Otros			200600105003	Otros titulos de deuda	
100400001001	Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)			200600104002	Colaterales dados en garantia	
100400102001	Efectivo			200600102002	Prestamo de valores	
100400102002	Inversiones en instrumentos financieros			200600203002	Obligacion del prestatario por restitution de valores objeto d	
100400102003	Otros activos			200600204003	Colaterales vendidos	
100600001001	Inversiones en instrumentos financieros	12,740,852,995.38		200600305004	Deuda gubernamental	
100600102001	Instrumentos financieros negociables	12,740,852,995.38		200600305005	Deuda bancaria	
100600103001	Instrumentos financieros negociables sin restriccion	12,740,852,995.38		200600305006	Otros titulos de deuda	
100600104001	Deuda gubernamental			200600305007	Instrumentos financieros de capital?	
100600104002	Deuda bancaria			200600203003	Obligacion del prestamista por restitution del colateral al pr	
100600104003	Otros titulos de deuda			200600304004	Colaterales vendidos	
100600104004	Instrumentos financieros de capital	12,740,852,995.38		200600405008	Deuda gubernamental	
100600103002	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600405009	Deuda bancaria	
100600204005	Deuda gubernamental			200600405010	Otros titulos de deuda	
100600204006	Deuda bancaria			200600405011	Instrumentos de financieros de capital	
100600204007	Otros titulos de deuda			200600102003	Instrumentos financieros derivados	
100600103003	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600303004	Colaterales vendidos	
100600304008	Deuda gubernamental			200600404005	Deuda gubernamental	
100600304009	Deuda bancaria			200600404006	Deuda bancaria	
100600304010	Otros titulos de deuda			200600404007	Otros titulos de deuda	
100600304011	Instrumentos financieros de capital			200600404008	Instrumentos financieros de capital	
100600103004	Instrumentos financieros negociables restringidos o dados en g			200600404009	Otros	
100600404012	Deuda gubernamental			200600102004	Otros colaterales vendidos o dados en garantia	
100600404013	Deuda bancaria			200800001001	Instrumentos financieros derivados	
100600404014	Otros titulos de deuda			200800102001	Con fines de negociacion	
100600404015	Instrumentos financieros de capital			200800103001	Futuros a entregar	
100800001001	Deudores por reporto	5,607,339.22		200800103002	Contratos adelantados a entregar	
101000001001	Prestamo de valores			200800103003	Opciones	
101000102001	Premios a recibir			200800103004	Swaps	
101200001001	Instrumentos financieros derivados			200800103005	Operaciones estructuradas	
101200102001	Con fines de negociacion			200800103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200103001	Futuros a recibir			200800102002	Con fines de cobertura	
101200103002	Contratos adelantados a recibir			200800203007	Futuros a entregar	
101200103003	Opciones			200800203008	Contratos adelantados a entregar	
101200103004	Swaps			200800203009	Opciones	
101200103005	Operaciones estructuradas			200800203010	Swaps	
101200103006	Paquetes de instrumentos financieros derivados			200800203011	Operaciones estructuradas	
101200102002	Con fines de cobertura			200800203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados	
101200203007	Futuros a recibir			201000001001	Ajustes de valuacion por cobertura de pasivos financieros	
101200203008	Contratos adelantados a recibir			201200001001	Pasivo por arrendamiento	
101200203009	Opciones			201400001001	Otras cuentas por pagar	41,594,807.25
101200203010	Swaps			201400102001	Acreedores por liquidacion de operaciones	10,322,339.09
101200203011	Operaciones estructuradas			201400103001	Acciones propias	295,155.63
101200203012	Paquetes de instrumentos financieros derivados			201400103002	Compraventa de divisas	
101400001001	Ajustes de valuacion por cobertura de activos financieros			201400103003	Inversiones en instrumentos financieros	10,027,183.46
101600102001	Cuentas por cobrar	14,900,412.98		201400103004	Reportos	
101600103001	Deudores por liquidacion de operaciones	10,583,201.96		201400103005	Prestamo de valores	
101600104001	Acciones propias	10,578,258.29		201400103006	Instrumentos financieros derivados	
101600104002	Compraventa de divisas			201400102002	Acreedores por cuentas de margen	
101600104003	Inversiones en instrumentos financieros	4,943.67		201400102003	Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	
101600104004	Reportos			201400102004	Contribuciones por pagar	-543,350.82
101600104005	Pr?stamo de valores			201400102005	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	31,815,818.98
101600104006	Instrumentos financieros derivados			201400503007	Comisiones por pagar sobre operaciones vigentes	
101600103002	Deudores por cuentas de margen			201400503008	Acreedores por adquisicion de activos	
101600103003	Deudores por colaterales otorgados en efectivo			201400503009	Dividendos por pagar	
101600103004	Deudores diversos			201400503010	Provisiones para obligaciones diversas?	31,815,818.98
101600404007	Premios, comisiones y derechos por cobrar			201401004001	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
101600404008	Otros deudores			201401004002	Honorarios	40,806.22
101600103005	Impuestos por recuperar			201401004003	Rentas	
101600103006	Dividendos por cobrar de instrumentos financieros de capital	4,317,211.02		201401004004	Gastos de promocion y publicidad	
101600103007	Cuentas por cobrar condicionadas			201401004005	Gastos en tecnologia	
101600103008	Otras cuentas por cobrar			201401004006	Otras provisiones	31,775,012.76
101600102002	Estimacion de perdidas crediticias esperadas			201400503011	Otros acreedores diversos	
101600203009	Deudores diversos			201600001001	Pasivos relacionados con grupos de activos mantenidos para la	
101600203010	Cuentas por cobrar condicionadas			201800001001	Pasivos relacionados con operaciones discontinuadas	
101600203011	Otras cuentas por cobrar			202000001001	Instrumentos financieros que califican como pasivo	
151600001001	Cuentas por cobrar (neto)	14,900,412.98		202000102001	Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de fo	
101800102001	Bienes adjudicados			202000102002	Otros	
101800103001	Bienes muebles, instrumentos financieros y derechos adjudicados			202200001001	Obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propied	
101800103002	Muebles adjudicados restringidos			202400001001	Pasivo por impuestos a la utilidad	248,141.10
101800103003	Inmuebles adjudicados			202400102001	Impuestos causados	248,141.10
101800103004	Inmuebles adjudicados restringidos			202400103001	Impuestos a la utilidad (provision)	248,141.10
101800103005	Incremento por actualizacion de bienes adjudicados (1)			202400103002	Impuestos a la utilidad (ajuste impuesto definitivo)	
101800102002	Estimacion de bienes adjudicados			202400102002	Impuestos diferidos	
101800203006	Incremento por perdida de valor de bienes adjudicados			202400203003	Diferencias temporales	
101800203007	Incremento por actualizacion de la estimacion por p?rdida de v			202600001001	Creditos diferidos y cobros anticipados	
151800001001	Bienes adjudicados (neto)			202600102001	Creditos diferidos	
				202600102002	Cobros anticipados	
				202600203001	Cobros anticipados de bienes prometidos en venta o con reserva	

(CIFRAS EN PESOS)

		-----	
102000001001	Activos relacionados con operaciones discontinuadas	202600203002	Otros cobros anticipados
152200001001	Activos de larga duración mantenidos para la venta		
102400001001	Pagos anticipados y otros activos	53,703.94	TOTAL DEL PASIVO
102400102001	Cargos diferidos		41,842,948.35
102400103001	Seguros por amortizar	400000000000	CAPITAL CONTABLE
102400103002	Otros cargos diferidos	450200001001	Participación controladora
102400102002	Pagos anticipados	400200102001	Capital contribuido
102400203003	Intereses pagados por anticipado	400200103001	Capital social
102400203004	Comisiones pagadas por anticipado	400200104001	Mínimo fijo
102400203005	Anticipos o pagos provisionales de impuestos	400200104002	Variable
102400203006	Rentas pagadas por anticipado	400200103002	Capital social no exhibido
102400203007	Otros pagos anticipados	400200103003	Incremento por actualización del capital social pagado (1)
102400102003	Otros activos a corto y largo plazo	400200103004	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por
102600102001	Propiedades, mobiliario y equipo	400200103005	Incremento por actualización de las aportaciones para futuros
102600102002	Revaluación de propiedades, mobiliario y equipo (1)	400200103006	Prima en venta de acciones
102600102003	Depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo	400200103007	Incremento por actualización de la prima en venta de acciones
102600102004	Revaluación de la depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103008	Instrumentos financieros que califican como capital
152600001001	Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200103009	Incremento por actualización de instrumentos financieros que califican como capital
102800102001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200102002	Capital ganado
102800102002	Depreciación de activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo	400200203010	Reservas de capital
152800001001	Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	400200203011	Incremento por actualización de reservas de capital (1)
103000001001	Inversiones permanentes en acciones de empresas promovidas	400200203012	Reserva por adquisición de acciones propias
103200001001	Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	400200203013	Incremento por actualización de reserva por adquisición de acciones
103200102001	Impuestos a la utilidad diferidos (a favor)	400200203014	Resultados acumulados
103200103001	Diferencias temporales	400201404003	Resultado de ejercicios anteriores
103200103002	Perdidas fiscales	400200305001	Resultado por aplicar
103200103003	Creditos fiscales	400200305002	Resultado por cambios contables y correcciones de errores
103200102002	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables	400201404004	Incremento por actualización de resultado de ejercicios anteriores
103200203004	Diferencias temporales	450201404005	Resultado neto
103200203005	Perdidas fiscales	400200203015	Otros resultados integrales
103200203006	Creditos fiscales	400201504006	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de riesgo
103400102001	Activos intangibles	400200605003	Valuación
103400103001	Activos intangibles	400200605004	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103400103002	Revaluación de activos intangibles (1)	400200605005	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
103400102002	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504007	Incremento por actualización de valuación de instrumentos financieros
103400203003	Amortización acumulada de activos intangibles	400201504008	Resultado por tenencia de activos no monetarios
103400203004	Revaluación de la amortización acumulada de activos intangibles (neto)	400200805006	Por valuación de activo fijo
153400001001	Activos intangibles (neto)	400200805007	Por otros activos no monetarios
103600102001	Activos por derechos de uso de activos intangibles	400201504009	Incremento por actualización del resultado por tenencia de activos
103600102002	Amortización de activos por derechos de uso de activos intangibles	400200203016	Participación en ORI de empresas promovidas
153600001001	Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	400201604010	Valuación
103800102001	Credito mercantil	400201604011	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos
103800102002	Revaluación del credito mercantil (1)	400201604012	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperables
153800001001	Credito mercantil	400200203017	Incremento por actualización de participación en ORI de empresas
		450400001001	Participación no controladora
		450400102001	Resultado neto correspondiente a la participación no controladora
		450400102002	Otra participación no controladora
		450400102003	Otros resultados integrales correspondientes a la participación no controladora
			TOTAL CAPITAL
			12,719,720,620.01
TOTAL DEL ACTIVO	12,761,563,568.36		PASIVO Y CAPITAL
			12,761,563,568.36
		700000000000	CUENTAS DE ORDEN
		700200001001	Activos y pasivos contingentes
		700400001001	Capital social autorizado
		700600001001	Acciones emitidas
		700800001001	Colaterales recibidos por la entidad
		700800102001	Efectivo administrado en fideicomiso
		700800102002	Deuda gubernamental
		700800102003	Deuda bancaria
		700800102004	Otros títulos de deuda
		700800102005	Instrumentos financieros de capital
		700800102006	Otros
		701000001001	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por
		701000102001	Deuda gubernamental
		701000102002	Deuda bancaria
		701000102003	Otros títulos de deuda
		701000102004	Instrumentos financieros de capital
		701000102005	Otros
		701200001001	Otras cuentas de registro

"El presente estado de situación financiera se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por el fondo, hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de situación financiera fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben." La sociedad valuadora o, en su caso, la sociedad operadora de este fondo de inversión determinó el precio de las acciones representativas de su capital social con base en precios actualizados de valuación de los activos que conforman su cartera de inversión, proporcionados por el proveedor de precios que le presta sus servicios, y determinó a la fecha de este estado financiero el activo neto, fijándose el precio actualizado de valuación de las acciones sin expresión de valor nominal, correspondientes a la(s) clase(s)/serie(s):

| A 22.613662 | L 15.307503 | I10 16.223794 | M 15.451021 | E 15.947080 | FBF 16.097377 | S 18.160804 |

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

-----  
 LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

-----  
 LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	24,048,867.38
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	24,048,867.38
500200104001	Instrumentos financieros negociables	24,048,867.38
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	41,067,673.82
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	41,067,673.82
500200404005	Instrumentos financieros negociables	41,067,673.82
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	232,853,547.48
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	202,644,055.27
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	202,644,055.27
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	30,209,492.21
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	297,970,088.68
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	8,190,833.39
600400603028	Administración de activos	4,048,353.30
600402804023	Fondos propios	4,048,353.30
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	3,778,463.06
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	364,017.03
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	194,478.02
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	59,318.44
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	49,579.17
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	5,548,722.01
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	506,671.44
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	5,024,064.90
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	13,934,033.42
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	284,036,055.26
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	284,036,055.26
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	284,036,055.26
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	284,036,055.26
551400301007	Resultado neto atribuible a:	284,036,055.26
551400702024	Participación controladora	284,036,055.26
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	284,036,055.26
551600802026	Participación controladora	284,036,055.26
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.32

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-29,111,525.70
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-29,106,945.69
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-29,106,945.69
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	-4,580.01
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-7,993,910.81
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-7,993,910.81
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-7,993,910.81
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	761,521.35
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	246,151.58
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	511,510.60
500200403018	Utilidad por valorización	3,859.17
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	3,859.17
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-36,343,915.16
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	791,073.55
600400603028	Administración de activos	644,374.96
600402804023	Fondos propios	644,374.96
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	123,918.31
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	22,780.28
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	104,399.69
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	28,764.96
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	35,865.85
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	15,122.25
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	15,122.25



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	15,122.25
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	99,591.98
600400903068	Costos de transacción	99,591.98
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	99,591.98
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	432,582.98
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	131,308.37
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	283,288.94
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,442,770.45
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-37,786,685.61
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-37,786,685.61
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-37,786,685.61
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-37,786,685.61
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-37,786,685.61
551400702024	Participación controladora	-37,786,685.61
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-37,786,685.61
551600802026	Participación controladora	-37,786,685.61
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-1.28

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	22,717,122.82
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	22,717,122.82
500200104001	Instrumentos financieros negociables	22,717,122.82
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-11,175,858.18
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-11,175,858.18
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-11,175,858.18
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	5,803,247.12
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	235,456.97
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	5,430,095.64
500200403018	Utilidad por valorización	137,694.51
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	137,694.51
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	15,188.22
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	15,188.22
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	17,359,699.98
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	1,458,742.57
600400603028	Administración de activos	1,170,753.83
600402804023	Fondos propios	1,170,753.83
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	226,898.07
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	61,090.67
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	114,899.68
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	35,719.42
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	39,411.38
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	256,279.09
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	256,279.09

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	256,279.09
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	88,824.26
600400903068	Costos de transacción	88,824.26
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	88,824.26
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,514,443.32
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	142,388.24
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,354,069.41
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,433,188.92
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	13,926,511.06
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	13,926,511.06
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	13,926,511.06
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	13,926,511.06
551400301007	Resultado neto atribuible a:	13,926,511.06
551400702024	Participación controladora	13,926,511.06
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	13,926,511.06
551600802026	Participación controladora	13,926,511.06
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.04

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	33,197,391.53
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	33,197,391.53
500200104001	Instrumentos financieros negociables	33,197,391.53
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	21,089,483.29
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	21,089,483.29
500200404005	Instrumentos financieros negociables	21,089,483.29
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	6,880,037.74
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	6,646,884.74
500200403018	Utilidad por valorización	233,153.00
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	233,153.00
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	61,166,912.56
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	5,676,395.94
600400603028	Administración de activos	5,209,556.69
600402804023	Fondos propios	5,209,556.69
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	359,279.87
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	107,559.38
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	108,160.34
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	34,525.66
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	33,865.80
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	376,208.60
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	376,208.60

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	376,208.60
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	246,016.61
600400903068	Costos de transacción	246,016.61
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	246,016.61
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	2,477,832.94
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	95,584.28
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	2,364,262.99
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	8,884,614.43
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	52,282,298.13
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	52,282,298.13
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	52,282,298.13
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	52,282,298.13
551400301007	Resultado neto atribuible a:	52,282,298.13
551400702024	Participación controladora	52,282,298.13
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	52,282,298.13
551600802026	Participación controladora	52,282,298.13
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.07

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	67,057,304.51
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	67,057,304.51
500200104001	Instrumentos financieros negociables	67,057,304.51
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	169,291,742.38
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	169,291,742.38
500200404005	Instrumentos financieros negociables	169,291,742.38
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	2,193,728,025.46
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	161,650,572.95
500200804008	Bancos	161,650,572.95
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	1,289,739,846.39
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	1,289,739,846.39
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	742,337,606.12
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,430,077,072.35
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	310,503,949.46
600400603028	Administración de activos	307,573,623.39
600402804023	Fondos propios	307,573,623.39
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	2,930,326.07
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	902,650.03
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	450,676.89
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	366,392.73
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	81,623,306.42
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	141,789.54
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	81,463,531.21
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	393,029,905.91
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,037,047,166.44
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	2,037,047,166.44
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	2,037,047,166.44
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	2,037,047,166.44
551400301007	Resultado neto atribuible a:	2,037,047,166.44
551400702024	Participación controladora	2,037,047,166.44
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	2,037,047,166.44
551600802026	Participación controladora	2,037,047,166.44
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.62

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-105,696,415.28
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	23,906.53
500200104001	Instrumentos financieros negociables	23,906.53
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	-105,720,321.81
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-22,964,151.89
500200203004	Instrumentos financieros derivados e instru	866,805.73
500200404005	Instrumentos financieros negociables	866,805.73
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	-23,830,957.62
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	40,315,847.68
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	40,315,847.68
500200804008	Bancos	40,315,847.68
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-88,344,719.49
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	6,680,928.35
600400603028	Administración de activos	6,569,777.39
600402804023	Fondos propios	6,569,777.39
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	111,150.96
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	147,810.86
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	31,474.37
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	30,756.08
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Pérdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	2,390,145.45
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	95,062.86
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	2,277,096.92
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	9,218,884.66
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-97,563,604.15
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-97,563,604.15
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-97,563,604.15
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-97,563,604.15
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-97,563,604.15
551400702024	Participación controladora	-97,563,604.15
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-97,563,604.15
551600802026	Participación controladora	-97,563,604.15
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.12

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA	DIARIA(X)	ANUAL( )	(CIFRAS EN PESOS)
500200102001			Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra
500200103001			Resultado por valuación a valor razonable
500200104001			Instrumentos financieros negociables
500200104002			Instrumentos financieros derivados con fines de negociación
500200104003			Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
500200104004			Colaterales vendidos
500200103002			Resultado por valuación de divisas
500200103003			Incremento por actualización del resultado por valuación de in
500200102002			Resultado por compraventa
500200203004			Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru
500200404005			Instrumentos financieros negociables
500200404006			Instrumentos financieros derivados con fines de negociación
500200404007			Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
500200203005			Resultado por compraventa de divisas
500200203006			Resultado por venta de colaterales recibidos
500200203007			Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)
500200102003			Resultado por participación en acciones de empresas promovidas
500200102004			Ingresos por intereses
500200403008			Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo
500200804008			Bancos
500200804009			Instrumentos financieros de alta liquidez
500200804010			Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga
500200403009			Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma
500200904011			Efectivo
500200904012			Instrumentos financieros
500200904013			Otros activos
500200403010			Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e
500201004014			Efectivo
500201004015			Instrumentos financieros
500201004016			Otros activos
500200403011			Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e
500201104017			Por instrumentos financieros negociables
500200403012			Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte
500200403013			Ingresos provenientes de operaciones de cobertura
500200403014			Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de
500200403015			Premios a favor en operaciones de préstamo de valores
500200403016			Primas por colocación de deuda
500200403017			Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin
500200403018			Utilidad por valorización
500201804018			Utilidad en cambios por valorización
500201804019			Valorización de instrumentos indizados
500201804020			Valorización de partidas en UDIS
500200403019			Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)
500200102005			Otros ingresos de la operación
500200503020			Recuperaciones
500202004021			Impuestos
500202004022			Otras recuperaciones
500200503021			Utilidad por adjudicación de bienes
500200503022			Utilidad en venta de bienes adjudicados
500200503023			Utilidad por valuación de bienes adjudicados
500200503024			Efecto por reversión del deterioro de otros activos
500200503025			Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo
500200503026			Cancelación de otras cuentas de pasivo
500200503027			Otras partidas de los ingresos de la operación
550200101001			TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN
600400202006			Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie
600400603028			Administración de activos
600402804023			Fondos propios
600402804024			Por cuenta de terceros
600400603029			Administración de activos sobre desempeño
600400603030			Distribución
600400603031			Valuación
600400603032			Deposito de acciones del fondo de inversión
600400603033			Deposito de valores del fondo de inversión
600400603034			Deposito de valores
600400603035			Custodia de acciones del fondo de inversión
600400603036			Custodia de valores del fondo de inversión
600400603037			Custodia de valores
600400603038			Contabilidad
600400603039			Administración del fondo
600400603040			Sistemas
600400603041			Administración de riesgos
600400202007			Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en
600400703042			Distribución
600400703043			Valuación
600400703044			Calificación
600400703045			Proveeduría de precios
600400703046			Deposito de acciones del fondo de inversión
600400703047			Deposito de valores del fondo de inversión
600400703048			Deposito de valores
600400703049			Custodia de acciones del fondo de inversión
600400703050			Custodia de valores del fondo de inversión
600400703051			Custodia de valores
600400703052			Contabilidad
600400703053			Administración del fondo
600400703054			Sistemas
600400703055			Administración de riesgos
600400202008			Gastos por intereses
600400803056			Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis
600400803057			Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e
600400803058			Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi
600400803059			Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte
600400803060			Gastos provenientes de operaciones de cobertura
600400803061			Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n
600400803062			Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores
600400803063			Comisiones pagadas
600400803064			Perdida por valorización

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	32,967.32
600400903068	Costos de transacción	32,967.32
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	32,967.32
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,705,464.42
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	144,016.84
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,543,461.91
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	7,562,807.91
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	27,526,233.07
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	27,526,233.07
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	27,526,233.07
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	27,526,233.07
551400301007	Resultado neto atribuible a:	27,526,233.07
551400702024	Participación controladora	27,526,233.07
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	27,526,233.07
551600802026	Participación controladora	27,526,233.07
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.09

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-85,742,040.62
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-85,742,040.62
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-85,742,040.62
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-36,011,447.04
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-36,011,447.04
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-36,011,447.04
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	2,835,649.51
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	2,801,698.10
500200403018	Utilidad por valorización	33,951.41
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	33,951.41
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-118,917,838.15
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	2,852,587.55
600400603028	Administración de activos	1,409,661.76
600402804023	Fondos propios	1,409,661.76
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	1,315,684.10
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	127,241.69
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	94,938.02
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	26,377.42
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,672.64
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	29,012.03
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	34,841.31
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	34,841.31

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	34,841.31
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	132,334.93
600400903068	Costos de transacción	132,334.93
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	132,334.93
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,142,612.22
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	130,125.82
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	994,500.73
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,257,314.03
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-123,175,152.18
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-123,175,152.18
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-123,175,152.18
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-123,175,152.18
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-123,175,152.18
551400702024	Participación controladora	-123,175,152.18
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-123,175,152.18
551600802026	Participación controladora	-123,175,152.18
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.11

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	88,109.10
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	90,497.97
500200104001	Instrumentos financieros negociables	90,497.97
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	-2,388.87
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	20,280.20
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	20,280.20
500200404005	Instrumentos financieros negociables	20,280.20
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	108,389.30
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	101.98
600400603028	Administración de activos	
600402804023	Fondos propios	
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	101.98
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	81,208.82
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	12,424.38
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	28,162.81
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	11,728.68
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	135,872.74
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	90,646.69
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	27,240.38
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	217,183.54
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-108,794.24
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-108,794.24
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-108,794.24
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-108,794.24
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-108,794.24
551400702024	Participación controladora	-108,794.24
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-108,794.24
551600802026	Participación controladora	-108,794.24
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.11

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	10,557,516.44
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	10,557,516.44
500200104001	Instrumentos financieros negociables	10,557,516.44
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	12,272,773.88
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	12,272,773.88
500200404005	Instrumentos financieros negociables	12,272,773.88
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	22,830,290.32
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	2,392,039.11
600400603028	Administración de activos	2,317,176.02
600402804023	Fondos propios	2,317,176.02
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	74,863.09
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	109,636.84
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	33,899.35
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,672.64
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	36,188.92
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	786.50
600400903068	Costos de transacción	786.50
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	786.50
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	584,970.29
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	143,895.63
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	423,088.99
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,087,432.74
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	19,742,857.58
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	19,742,857.58
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	19,742,857.58
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	19,742,857.58
551400301007	Resultado neto atribuible a:	19,742,857.58
551400702024	Participación controladora	19,742,857.58
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	19,742,857.58
551600802026	Participación controladora	19,742,857.58
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.04

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	11,444,006.70
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	11,444,006.70
500200104001	Instrumentos financieros negociables	11,444,006.70
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	12,482,979.97
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	12,482,979.97
500200404005	Instrumentos financieros negociables	12,482,979.97
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	23,926,986.67
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	3,147,288.37
600400603028	Administración de activos	3,057,692.49
600402804023	Fondos propios	3,057,692.49
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	89,595.88
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	108,929.04
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	34,105.67
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	35,054.49
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	1,077.45
600400903068	Costos de transacción	1,077.45
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	1,077.45
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	705,544.49
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	143,895.63
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	543,663.19
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	3,962,839.35
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	19,964,147.32
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	19,964,147.32
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	19,964,147.32
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	19,964,147.32
551400301007	Resultado neto atribuible a:	19,964,147.32
551400702024	Participación controladora	19,964,147.32
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	19,964,147.32
551600802026	Participación controladora	19,964,147.32
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.03

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	12,182,852.98
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	12,182,852.98
500200104001	Instrumentos financieros negociables	12,182,852.98
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	11,089,189.82
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	11,089,189.82
500200404005	Instrumentos financieros negociables	11,089,189.82
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	23,272,042.80
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	3,578,539.50
600400603028	Administración de activos	3,472,095.31
600402804023	Fondos propios	3,472,095.31
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	106,444.19
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	100,364.51
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	29,842.57
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	30,753.06
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	893.14
600400903068	Costos de transacción	893.14
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	893.14
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	772,949.63
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	143,895.63
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	611,068.33
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,452,746.78
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	18,819,296.02
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	18,819,296.02
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	18,819,296.02
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	18,819,296.02
551400301007	Resultado neto atribuible a:	18,819,296.02
551400702024	Participación controladora	18,819,296.02
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	18,819,296.02
551600802026	Participación controladora	18,819,296.02
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.02

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	8,964,478.20
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	8,964,478.20
500200104001	Instrumentos financieros negociables	8,964,478.20
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	11,092,872.65
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	11,092,872.65
500200404005	Instrumentos financieros negociables	11,092,872.65
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	20,057,350.85
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	3,820,597.56
600400603028	Administración de activos	3,699,771.76
600402804023	Fondos propios	3,699,771.76
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	120,825.80
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	102,324.73
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	30,916.96
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	31,638.89
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	939.35
600400903068	Costos de transacción	939.35
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	939.35
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	811,806.44
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	143,895.63
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	649,925.14
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,735,668.08
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	15,321,682.77
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	15,321,682.77
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	15,321,682.77
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	15,321,682.77
551400301007	Resultado neto atribuible a:	15,321,682.77
551400702024	Participación controladora	15,321,682.77
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	15,321,682.77
551600802026	Participación controladora	15,321,682.77
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.02

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-1,653,737.25
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-1,653,737.25
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-1,653,737.25
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	2,872,998.93
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	2,872,998.93
500200404005	Instrumentos financieros negociables	2,872,998.93
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,219,261.68
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	723,788.21
600400603028	Administración de activos	655,977.03
600402804023	Fondos propios	655,977.03
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	67,811.18
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	104,529.44
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	29,282.70
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	35,477.86
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incendencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	316,426.10
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	143,895.63
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	154,544.80
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,144,743.75
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	74,517.93
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	74,517.93
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	74,517.93
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	74,517.93
551400301007	Resultado neto atribuible a:	74,517.93
551400702024	Participación controladora	74,517.93
551400702025	Participación no controladora	74,517.93
551600401008	Resultado integral atribuible a:	74,517.93
551600802026	Participación controladora	74,517.93
551600802027	Participación no controladora	74,517.93
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	8,450,669.87
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	8,450,669.87
500200104001	Instrumentos financieros negociables	8,450,669.87
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-5,048,931.02
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-5,048,931.02
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-5,048,931.02
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	35,166,750.76
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	2,095.64
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	2,095.64
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	845,668.44
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	961.32
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	34,277,457.81
500200403018	Utilidad por valorización	40,567.55
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	40,567.55
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	38,568,489.61
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	5,333,769.17
600400603028	Administración de activos	5,259,326.90
600402804023	Fondos propios	5,259,326.90
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	74,442.27
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	107,178.07
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	32,339.55
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	35,069.64
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	61,319.63
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	61,319.63

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	61,319.63
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	800,763.09
600400903068	Costos de transacción	800,763.09
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	800,763.09
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	6,754,729.57
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	142,388.24
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	6,594,355.66
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	13,057,759.53
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	25,510,730.08
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	25,510,730.08
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	25,510,730.08
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	25,510,730.08
551400301007	Resultado neto atribuible a:	25,510,730.08
551400702024	Participación controladora	25,510,730.08
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	25,510,730.08
551600802026	Participación controladora	25,510,730.08
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.05

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-55,680,466.07
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-55,675,886.06
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-55,675,886.06
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	-4,580.01
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-41,617,076.57
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-41,617,076.57
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-41,617,076.57
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	718,343.43
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	651,099.62
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	66,385.19
500200403018	Utilidad por valorización	858.62
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	858.62
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-96,579,199.21
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	8,287,620.19
600400603028	Administración de activos	8,188,351.09
600402804023	Fondos propios	8,188,351.09
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	99,269.10
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	94,782.11
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	28,382.27
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	26,630.96
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	1,022.67
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	1,022.67

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	1,022.67
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	328,507.53
600400903068	Costos de transacción	328,507.53
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	328,507.53
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,587,300.69
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	131,308.37
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,438,006.65
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	10,299,233.19
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-106,878,432.40
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-106,878,432.40
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-106,878,432.40
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-106,878,432.40
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-106,878,432.40
551400702024	Participación controladora	-106,878,432.40
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-106,878,432.40
551600802026	Participación controladora	-106,878,432.40
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-2.77

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-21,906,626.02
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-21,906,626.02
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-21,985,346.02
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	78,720.00
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	94,548,129.45
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	94,548,129.45
500200404005	Instrumentos financieros negociables	94,287,969.45
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	260,160.00
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	25,884,942.65
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	112,703.34
500200904011	Efectivo	112,703.34
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	275,463.11
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	25,496,776.20
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	98,526,446.08
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	4,312,560.33
600400603028	Administración de activos	4,202,873.18
600402804023	Fondos propios	4,202,873.18
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	109,687.15
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	98,674.67
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	29,635.28
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	29,270.51
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	1,420,111.14
600400903068	Costos de transacción	1,420,111.14
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	1,417,631.81
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	2,479.33
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,337,499.35
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	130,774.02
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,188,739.66
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	7,168,845.49
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	91,357,600.59
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	91,357,600.59
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	91,357,600.59
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	91,357,600.59
551400301007	Resultado neto atribuible a:	91,357,600.59
551400702024	Participación controladora	91,357,600.59
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	91,357,600.59
551600802026	Participación controladora	91,357,600.59
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.28

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-248,349.79
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-248,349.79
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-248,349.79
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	5,237,348.57
500200203004	Instrumentos financieros derivados e instru	5,237,348.57
500200404005	Instrumentos financieros negociables	5,237,348.57
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	42,836,306.85
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	27,107,050.30
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	27,107,050.30
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	15,729,256.55
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	47,825,305.63
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	6,532,344.41
600400603028	Administración de activos	6,421,388.71
600402804023	Fondos propios	6,421,388.71
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	110,955.70
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	146,816.88
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	30,925.82
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	30,310.65
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,962,601.74
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	188,329.90
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,756,286.17
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	8,641,763.03
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	39,183,542.60
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	39,183,542.60
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	39,183,542.60
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	39,183,542.60
551400301007	Resultado neto atribuible a:	39,183,542.60
551400702024	Participación controladora	39,183,542.60
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	39,183,542.60
551600802026	Participación controladora	39,183,542.60
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.06

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-2,032,614.06
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-2,032,614.06
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-2,032,614.06
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	4,396,025.56
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	4,396,025.56
500200404005	Instrumentos financieros negociables	4,396,025.56
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	2,216,963.98
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	2,104,615.37
500200403018	Utilidad por valorización	112,348.61
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	112,348.61
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,580,375.48
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	136,520.42
600400603028	Administración de activos	119,189.88
600402804023	Fondos propios	119,189.88
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	17,330.54
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	94,965.10
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	23,344.91
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	31,851.31
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	155,050.14
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	7,976.37
600400803064	Perdida por valorización	147,073.77

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	147,073.77
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	224,385.15
600400903068	Costos de transacción	224,385.15
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	224,385.15
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	707,159.85
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	114,569.79
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	574,604.39
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,318,080.66
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,262,294.82
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	3,262,294.82
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	3,262,294.82
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	3,262,294.82
551400301007	Resultado neto atribuible a:	3,262,294.82
551400702024	Participación controladora	3,262,294.82
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	3,262,294.82
551600802026	Participación controladora	3,262,294.82
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.06

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	633,865.19
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	633,865.19
500200104001	Instrumentos financieros negociables	633,865.19
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	2,914,583.78
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	2,914,583.78
500200404005	Instrumentos financieros negociables	2,914,583.78
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	1,302,998.19
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	1,302,998.19
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	1,302,998.19
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,851,447.16
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	653,104.26
600400603028	Administración de activos	645,604.24
600402804023	Fondos propios	645,604.24
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	7,500.02
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	142,308.44
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	22,081.80
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	34,646.23
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	370,419.04
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	141,759.57
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	210,673.80
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,165,831.74
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,685,615.42
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	3,685,615.42
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	3,685,615.42
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	3,685,615.42
551400301007	Resultado neto atribuible a:	3,685,615.42
551400702024	Participación controladora	3,685,615.42
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	3,685,615.42
551600802026	Participación controladora	3,685,615.42
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.38

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	23,668.43
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	23,668.43
500200104001	Instrumentos financieros negociables	23,668.43
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	14,228.91
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	14,228.91
500200404005	Instrumentos financieros negociables	14,228.91
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	37,897.34
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	84.23
600400603028	Administración de activos	0.22
600402804023	Fondos propios	0.22
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	84.01
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	85,402.83
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	13,595.01
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	27,709.11
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	28,146.89
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	15,951.82
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	245,899.44
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	186,006.75
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	41,907.02
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	331,386.50
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-293,489.16
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-293,489.16
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-293,489.16
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-293,489.16
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-293,489.16
551400702024	Participación controladora	-293,489.16
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-293,489.16
551600802026	Participación controladora	-293,489.16
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.29

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-24,081,236.31
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-24,081,236.31
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-24,081,236.31
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	6,983,376.91
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	6,983,376.91
500200404005	Instrumentos financieros negociables	6,983,376.91
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	12,885,743.51
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	12,406,755.58
500200403018	Utilidad por valorización	478,987.93
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	478,987.93
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-4,212,115.89
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	12,562,767.28
600400603028	Administración de activos	12,476,501.06
600402804023	Fondos propios	12,476,501.06
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	86,266.22
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	107,102.60
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	33,900.26
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	34,885.43
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	9,423.96
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	547,964.94
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	2,248.03
600400803064	Perdida por valorización	545,716.91



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	545,716.91
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	379,347.82
600400903068	Costos de transacción	377,527.39
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	377,527.39
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	1,820.43
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	5,877,835.26
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	94,939.98
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	5,764,909.61
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	19,475,017.90
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-23,687,133.79
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-23,687,133.79
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-23,687,133.79
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-23,687,133.79
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-23,687,133.79
551400702024	Participación controladora	-23,687,133.79
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-23,687,133.79
551600802026	Participación controladora	-23,687,133.79
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.03

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	1,604.55
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	1,604.55
500200104001	Instrumentos financieros negociables	1,604.55
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	24,449.96
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	24,449.96
500200404005	Instrumentos financieros negociables	24,449.96
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	26,054.51
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	342.35
600400603028	Administración de activos	256.16
600402804023	Fondos propios	256.16
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	86.19
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	85,407.41
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	13,597.64
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	27,709.11
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	28,148.84
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	15,951.82
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	245,839.07
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	186,006.75
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	41,846.65
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	331,588.83
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-305,534.32
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-305,534.32
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-305,534.32
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-305,534.32
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-305,534.32
551400702024	Participación controladora	-305,534.32
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-305,534.32
551600802026	Participación controladora	-305,534.32
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.31

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	21,160,546.27
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	21,160,546.27
500200104001	Instrumentos financieros negociables	21,160,546.27
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	2,969,475.23
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	2,969,475.23
500200404005	Instrumentos financieros negociables	2,969,475.23
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	24,130,021.50
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	3,165,562.67
600400603028	Administración de activos	3,121,966.50
600402804023	Fondos propios	3,121,966.50
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	43,596.17
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	151,242.29
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	29,584.12
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	37,529.73
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	9,423.96
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,000,204.16
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	94,786.77
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	887,431.72
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	4,317,009.12
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	19,813,012.38
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	19,813,012.38
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	19,813,012.38
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	19,813,012.38
551400301007	Resultado neto atribuible a:	19,813,012.38
551400702024	Participación controladora	19,813,012.38
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	19,813,012.38
551600802026	Participación controladora	19,813,012.38
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.03

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	2,309,841.51
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	2,309,841.51
500200104001	Instrumentos financieros negociables	2,309,841.51
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	3,592,807.21
500200203004	Instrumentos financieros derivados e instru	3,592,807.21
500200404005	Instrumentos financieros negociables	3,592,807.21
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	5,902,648.72
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	442,695.98
600400603028	Administración de activos	435,355.86
600402804023	Fondos propios	435,355.86
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	7,340.12
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	92,901.15
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	21,090.74
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	33,493.50
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	9,423.96
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	215,980.12
600400903068	Costos de transacción	215,980.12
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	215,980.12
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	255,166.24
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	93,930.46
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	143,250.11
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	1,006,743.49
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,895,905.23
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	4,895,905.23
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	4,895,905.23
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	4,895,905.23
551400301007	Resultado neto atribuible a:	4,895,905.23
551400702024	Participación controladora	4,895,905.23
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	4,895,905.23
551600802026	Participación controladora	4,895,905.23
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.02

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-143,527,769.97
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-143,527,769.97
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-143,527,769.97
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-213,319,197.99
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-213,319,197.99
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-213,319,197.99
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	59,116,231.63
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	542,625.46
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	57,791,507.53
500200403018	Utilidad por valorización	782,098.64
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	782,098.64
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-297,730,736.33
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	20,588,969.26
600400603028	Administración de activos	20,231,865.32
600402804023	Fondos propios	20,231,865.32
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	357,103.94
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	132,090.90
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	46,817.11
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	45,504.91
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	901,577.44
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	901,577.44



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	901,577.44
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	3,309,804.57
600400903068	Costos de transacción	3,309,804.57
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	3,309,804.57
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	13,668,980.15
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	97,010.64
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	13,553,983.84
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	38,601,422.32
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-336,332,158.65
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-336,332,158.65
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-336,332,158.65
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-336,332,158.65
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-336,332,158.65
551400702024	Participación controladora	-336,332,158.65
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-336,332,158.65
551600802026	Participación controladora	-336,332,158.65
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.09

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIA INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-362,294,999.48
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-333,226,698.74
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-333,226,698.74
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	-29,068,300.74
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-163,071,521.86
500200203004	Instrumentos financieros derivados e instru	-162,975,384.08
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-162,975,384.08
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	-96,137.78
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	79,596,715.10
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	94,005.49
500200804008	Bancos	94,005.49
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	78,450,568.03
500200403018	Utilidad por valorización	1,052,141.58
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	1,052,141.58
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	390,421.17
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	390,421.17
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-445,379,385.07
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	28,550,609.65
600400603028	Administración de activos	28,017,134.82
600402804023	Fondos propios	28,017,134.82
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	533,474.83
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	188,447.52
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	76,849.87
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	71,828.77
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	1,468,777.88
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	4,584.32
600400803064	Perdida por valorización	1,464,193.56

(CIFRAS EN PESOS)

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	1,464,193.56
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	1,468,490.68
600400903068	Costos de transacción	1,468,490.68
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	1,468,490.68
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	13,698,840.30
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	99,276.32
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	13,581,578.31
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	45,375,166.03
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-490,754,551.10
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-490,754,551.10
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-490,754,551.10
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-490,754,551.10
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-490,754,551.10
551400702024	Participación controladora	-490,754,551.10
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-490,754,551.10
551600802026	Participación controladora	-490,754,551.10
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.21

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	59,772,310.23
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	59,772,310.23
500200104001	Instrumentos financieros negociables	59,772,310.23
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	47,201,724.47
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	47,201,724.47
500200404005	Instrumentos financieros negociables	47,201,724.47
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	508,157.44
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	499,775.12
500200403018	Utilidad por valorización	8,382.32
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	8,382.32
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	107,482,192.14
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	18,870,183.61
600400603028	Administración de activos	18,685,643.32
600402804023	Fondos propios	18,685,643.32
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	184,540.29
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	116,303.07
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	39,506.56
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	37,027.63
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	8,893.35
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	8,893.35

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	8,893.35
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	176,677.91
600400903068	Costos de transacción	176,677.91
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	176,677.91
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	5,068,434.32
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	158,842.31
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	4,891,606.34
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	24,240,492.26
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	83,241,699.88
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	83,241,699.88
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	83,241,699.88
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de em	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	83,241,699.88
551400301007	Resultado neto atribuible a:	83,241,699.88
551400702024	Participación controladora	83,241,699.88
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	83,241,699.88
551600802026	Participación controladora	83,241,699.88
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.08

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-17,534,528.84
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-17,534,528.84
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-17,534,528.84
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	24,918,823.22
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	24,918,823.22
500200404005	Instrumentos financieros negociables	24,918,823.22
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	20,295,764.22
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	1,943,856.82
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	17,659,761.19
500200403018	Utilidad por valorización	692,146.21
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	692,146.21
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	27,680,058.60
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	15,577,055.26
600400603028	Administración de activos	15,491,964.95
600402804023	Fondos propios	15,491,964.95
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	85,090.31
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	109,329.13
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	34,936.32
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	34,623.93
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	877,600.81
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	8,577.23
600400803064	Perdida por valorización	869,023.58

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	869,023.58
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	259,173.48
600400903068	Costos de transacción	259,173.48
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	259,173.48
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	7,458,983.99
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	108,500.62
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	7,332,497.70
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	24,282,142.67
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,397,915.93
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	3,397,915.93
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	3,397,915.93
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	3,397,915.93
551400301007	Resultado neto atribuible a:	3,397,915.93
551400702024	Participación controladora	3,397,915.93
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	3,397,915.93
551600802026	Participación controladora	3,397,915.93
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.01

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA	DIARIA(X)	ANUAL( )	(CIFRAS EN PESOS)
500200102001			Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra
500200103001			Resultado por valuación a valor razonable
500200104001			Instrumentos financieros negociables
500200104002			Instrumentos financieros derivados con fines de negociación
500200104003			Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
500200104004			Colaterales vendidos
500200103002			Resultado por valuación de divisas
500200103003			Incremento por actualización del resultado por valuación de in
500200102002			Resultado por compraventa
500200203004			Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru
500200404005			Instrumentos financieros negociables
500200404006			Instrumentos financieros derivados con fines de negociación
500200404007			Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
500200203005			Resultado por compraventa de divisas
500200203006			Resultado por venta de colaterales recibidos
500200203007			Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)
500200102003			Resultado por participación en acciones de empresas promovidas
500200102004			Ingresos por intereses
500200403008			Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo
500200804008			Bancos
500200804009			Instrumentos financieros de alta liquidez
500200804010			Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga
500200403009			Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma
500200904011			Efectivo
500200904012			Instrumentos financieros
500200904013			Otros activos
500200403010			Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e
500201004014			Efectivo
500201004015			Instrumentos financieros
500201004016			Otros activos
500200403011			Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e
500201104017			Por instrumentos financieros negociables
500200403012			Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte
500200403013			Ingresos provenientes de operaciones de cobertura
500200403014			Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de
500200403015			Premios a favor en operaciones de préstamo de valores
500200403016			Primas por colocación de deuda
500200403017			Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin
500200403018			Utilidad por valorización
500201804018			Utilidad en cambios por valorización
500201804019			Valorización de instrumentos indexados
500201804020			Valorización de partidas en UDIS
500200403019			Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)
500200102005			Otros ingresos de la operación
500200503020			Recuperaciones
500202004021			Impuestos
500202004022			Otras recuperaciones
500200503021			Utilidad por adjudicación de bienes
500200503022			Utilidad en venta de bienes adjudicados
500200503023			Utilidad por valuación de bienes adjudicados
500200503024			Efecto por reversión del deterioro de otros activos
500200503025			Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo
500200503026			Cancelación de otras cuentas de pasivo
500200503027			Otras partidas de los ingresos de la operación
550200101001			TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN
600400202006			Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie
600400603028			Administración de activos
600402804023			Fondos propios
600402804024			Por cuenta de terceros
600400603029			Administración de activos sobre desempeño
600400603030			Distribución
600400603031			Valuación
600400603032			Deposito de acciones del fondo de inversión
600400603033			Deposito de valores del fondo de inversión
600400603034			Deposito de valores
600400603035			Custodia de acciones del fondo de inversión
600400603036			Custodia de valores del fondo de inversión
600400603037			Custodia de valores
600400603038			Contabilidad
600400603039			Administración del fondo
600400603040			Sistemas
600400603041			Administración de riesgos
600400202007			Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en
600400703042			Distribución
600400703043			Valuación
600400703044			Calificación
600400703045			Proveeduría de precios
600400703046			Deposito de acciones del fondo de inversión
600400703047			Deposito de valores del fondo de inversión
600400703048			Deposito de valores
600400703049			Custodia de acciones del fondo de inversión
600400703050			Custodia de valores del fondo de inversión
600400703051			Custodia de valores
600400703052			Contabilidad
600400703053			Administración del fondo
600400703054			Sistemas
600400703055			Administración de riesgos
600400202008			Gastos por intereses
600400803056			Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis
600400803057			Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e
600400803058			Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi
600400803059			Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte
600400803060			Gastos provenientes de operaciones de cobertura
600400803061			Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n
600400803062			Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores
600400803063			Comisiones pagadas
600400803064			Pérdida por valorización

-16,130,451.87  
 -16,130,451.87  
 -16,130,451.87  
 89,005,338.80  
 89,005,338.80  
 89,005,338.80  
 26,993,443.20  
 516,656.35  
 25,437,231.72  
 1,039,555.13  
 1,039,555.13  
 99,868,330.13  
 38,104,987.97  
 37,842,680.88  
 37,842,680.88  
 262,307.09  
 139,176.12  
 52,397.75  
 28,892.95  
 47,009.49  
 10,875.93  
 1,334,035.08  
 20,072.41  
 1,313,962.67



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	1,313,962.67
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	1,454,861.90
600400903068	Costos de transacción	1,454,861.90
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	1,454,861.90
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	11,573,112.48
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	142,616.78
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	11,412,510.03
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	52,606,173.55
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	47,262,156.58
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	47,262,156.58
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	47,262,156.58
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de em	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	47,262,156.58
551400301007	Resultado neto atribuible a:	47,262,156.58
551400702024	Participación controladora	47,262,156.58
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	47,262,156.58
551600802026	Participación controladora	47,262,156.58
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.16

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-8,365,080.07
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-8,365,080.07
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-8,365,080.07
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-112,195,040.82
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-112,195,040.82
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-112,195,040.82
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	129,004,370.59
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	783,855.63
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	124,811,345.69
500200403018	Utilidad por valorización	3,409,169.27
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	3,409,169.27
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	8,444,249.70
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	43,031,620.06
600400603028	Administración de activos	42,406,419.48
600402804023	Fondos propios	42,406,419.48
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	625,200.58
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	205,791.22
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	90,887.46
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	75,134.88
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	4,622,498.03
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	497,238.96
600400803064	Perdida por valorización	4,125,259.07

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	4,125,259.07
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	5,201,241.14
600400903068	Costos de transacción	5,195,140.72
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	5,195,140.72
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	6,100.42
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	37,996,770.23
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	176,075.71
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	37,802,708.85
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	91,057,920.68
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-82,613,670.98
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-82,613,670.98
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-82,613,670.98
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de em	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-82,613,670.98
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-82,613,670.98
551400702024	Participación controladora	-82,613,670.98
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-82,613,670.98
551600802026	Participación controladora	-82,613,670.98
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.04

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	91,081.45
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	91,081.45
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-2,641,284.55
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	2,732,366.00
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	10,198,474.85
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	10,198,474.85
500200404005	Instrumentos financieros negociables	7,107,337.85
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	3,091,137.00
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	340,157,568.98
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	212,216.17
500200904011	Efectivo	212,216.17
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	288,655,690.57
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	288,655,690.57
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	51,289,662.24
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	350,447,125.28
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	22,352,948.45
600400603028	Administración de activos	21,933,325.85
600402804023	Fondos propios	21,933,325.85
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	419,622.60
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	204,075.45
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	64,622.32
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	53,872.72
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	14,146.26
600400903068	Costos de transacción	14,146.26
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	14,146.26
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	7,981,222.15
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	342,991.27
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	7,620,245.21
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	30,552,392.31
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	319,894,732.97
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	319,894,732.97
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	319,894,732.97
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	319,894,732.97
551400301007	Resultado neto atribuible a:	319,894,732.97
551400702024	Participación controladora	319,894,732.97
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	319,894,732.97
551600802026	Participación controladora	319,894,732.97
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.16

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	137,109,961.95
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	137,109,961.95
500200104001	Instrumentos financieros negociables	137,109,961.95
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	159,062,157.93
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	159,062,157.93
500200404005	Instrumentos financieros negociables	159,062,157.93
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	2,380,013,692.54
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	161,650,572.95
500200804008	Bancos	161,650,572.95
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	1,451,847,840.17
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	1,451,847,840.17
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	766,515,279.42
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	2,676,185,812.42
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	251,732,091.25
600400603028	Administración de activos	248,527,831.32
600402804023	Fondos propios	248,527,831.32
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	3,204,259.93
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	973,685.25
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	489,932.89
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	398,171.95
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	69,955,819.43
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	1,590,435.10
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	68,347,398.66
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	322,661,595.93
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,353,524,216.49
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	2,353,524,216.49
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	2,353,524,216.49
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	2,353,524,216.49
551400301007	Resultado neto atribuible a:	2,353,524,216.49
551400702024	Participación controladora	2,353,524,216.49
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	2,353,524,216.49
551600802026	Participación controladora	2,353,524,216.49
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.16

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	4,566,841.23
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	4,566,841.23
500200104001	Instrumentos financieros negociables	4,566,841.23
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	5,286,171.29
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	5,286,171.29
500200404005	Instrumentos financieros negociables	5,286,171.29
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	75,405,082.79
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	62.28
500200804008	Bancos	62.28
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	383.52
500200904011	Efectivo	383.52
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	50,224,595.55
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	50,224,595.55
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	25,180,041.44
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	85,258,095.31
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	9,088,136.71
600400603028	Administración de activos	8,985,409.46
600402804023	Fondos propios	8,985,409.46
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	102,727.25
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	135,348.63
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	24,937.73
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	24,830.49
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	2,922,752.28
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	277,695.74
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	2,627,070.87
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	12,146,237.62
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	73,111,857.69
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	73,111,857.69
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	73,111,857.69
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	73,111,857.69
551400301007	Resultado neto atribuible a:	73,111,857.69
551400702024	Participación controladora	73,111,857.69
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	73,111,857.69
551600802026	Participación controladora	73,111,857.69
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.13

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA	DIARIA(X)	ANUAL( )	(CIFRAS EN PESOS)
500200102001			Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra
500200103001			Resultado por valuación a valor razonable
500200104001			Instrumentos financieros negociables
500200104002			Instrumentos financieros derivados con fines de negociación
500200104003			Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
500200104004			Colaterales vendidos
500200103002			Resultado por valuación de divisas
500200103003			Incremento por actualización del resultado por valuación de in
500200102002			Resultado por compraventa
500200203004			Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru
500200404005			Instrumentos financieros negociables
500200404006			Instrumentos financieros derivados con fines de negociación
500200404007			Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura
500200203005			Resultado por compraventa de divisas
500200203006			Resultado por venta de colaterales recibidos
500200203007			Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)
500200102003			Resultado por participación en acciones de empresas promovidas
500200102004			Ingresos por intereses
500200403008			Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo
500200804008			Bancos
500200804009			Instrumentos financieros de alta liquidez
500200804010			Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga
500200403009			Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma
500200904011			Efectivo
500200904012			Instrumentos financieros
500200904013			Otros activos
500200403010			Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e
500201004014			Efectivo
500201004015			Instrumentos financieros
500201004016			Otros activos
500200403011			Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e
500201104017			Por instrumentos financieros negociables
500200403012			Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte
500200403013			Ingresos provenientes de operaciones de cobertura
500200403014			Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de
500200403015			Premios a favor en operaciones de préstamo de valores
500200403016			Primas por colocación de deuda
500200403017			Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin
500200403018			Utilidad por valorización
500201804018			Utilidad en cambios por valorización
500201804019			Valorización de instrumentos indizados
500201804020			Valorización de partidas en UDIS
500200403019			Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)
500200102005			Otros ingresos de la operación
500200503020			Recuperaciones
500202004021			Impuestos
500202004022			Otras recuperaciones
500200503021			Utilidad por adjudicación de bienes
500200503022			Utilidad en venta de bienes adjudicados
500200503023			Utilidad por valuación de bienes adjudicados
500200503024			Efecto por reversión del deterioro de otros activos
500200503025			Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo
500200503026			Cancelación de otras cuentas de pasivo
500200503027			Otras partidas de los ingresos de la operación
550200101001			TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN
600400202006			Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie
600400603028			Administración de activos
600402804023			Fondos propios
600402804024			Por cuenta de terceros
600400603029			Administración de activos sobre desempeño
600400603030			Distribución
600400603031			Valuación
600400603032			Deposito de acciones del fondo de inversión
600400603033			Deposito de valores del fondo de inversión
600400603034			Deposito de valores
600400603035			Custodia de acciones del fondo de inversión
600400603036			Custodia de valores del fondo de inversión
600400603037			Custodia de valores
600400603038			Contabilidad
600400603039			Administración del fondo
600400603040			Sistemas
600400603041			Administración de riesgos
600400202007			Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en
600400703042			Distribución
600400703043			Valuación
600400703044			Calificación
600400703045			Proveeduría de precios
600400703046			Deposito de acciones del fondo de inversión
600400703047			Deposito de valores del fondo de inversión
600400703048			Deposito de valores
600400703049			Custodia de acciones del fondo de inversión
600400703050			Custodia de valores del fondo de inversión
600400703051			Custodia de valores
600400703052			Contabilidad
600400703053			Administración del fondo
600400703054			Sistemas
600400703055			Administración de riesgos
600400202008			Gastos por intereses
600400803056			Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis
600400803057			Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e
600400803058			Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi
600400803059			Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte
600400803060			Gastos provenientes de operaciones de cobertura
600400803061			Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n
600400803062			Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores
600400803063			Comisiones pagadas
600400803064			Perdida por valorización

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	64,759,851.64
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	1,413,536.13
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	63,328,329.84
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	281,214,077.22
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,742,808,059.52
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	2,742,808,059.52
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	2,742,808,059.52
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	2,742,808,059.52
551400301007	Resultado neto atribuible a:	2,742,808,059.52
551400702024	Participación controladora	2,742,808,059.52
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	2,742,808,059.52
551600802026	Participación controladora	2,742,808,059.52
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.29

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-4,618,883.64
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-4,618,883.64
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-4,618,883.64
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-599,061.14
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-599,061.14
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-599,061.14
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	27,877,772.94
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	24,752,974.71
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	24,752,974.71
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	3,124,798.23
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	22,659,828.16
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	4,146,177.34
600400603028	Administración de activos	4,097,652.84
600402804023	Fondos propios	4,097,652.84
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	48,524.50
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	144,675.16
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	27,792.60
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	31,302.15
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,070,114.85
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	125,215.44
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	926,913.74
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	5,360,967.35
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	17,298,860.81
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	17,298,860.81
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	17,298,860.81
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	17,298,860.81
551400301007	Resultado neto atribuible a:	17,298,860.81
551400702024	Participación controladora	17,298,860.81
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	17,298,860.81
551600802026	Participación controladora	17,298,860.81
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.07

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-32,336,418.74
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-32,336,418.74
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-32,336,418.74
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-5,851,429.81
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-5,851,429.81
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-5,851,429.81
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	98,359,848.12
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	98,359,848.12
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	98,359,848.12
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	60,171,999.57
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	4,389,815.38
600400603028	Administración de activos	4,177,915.30
600402804023	Fondos propios	4,177,915.30
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	211,900.08
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	164,387.35
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	40,806.67
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	38,000.27
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,138,897.48
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	134,875.14
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	986,036.67
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	5,693,100.21
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	54,478,899.36
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	54,478,899.36
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	54,478,899.36
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	54,478,899.36
551400301007	Resultado neto atribuible a:	54,478,899.36
551400702024	Participación controladora	54,478,899.36
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	54,478,899.36
551600802026	Participación controladora	54,478,899.36
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.09

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-28,249,792.52
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-28,249,792.52
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-28,249,792.52
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	13,650,994.54
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	13,650,994.54
500200404005	Instrumentos financieros negociables	13,650,994.54
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	66,337,621.95
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	66,337,621.95
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	66,337,621.95
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	51,738,823.97
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	7,198,845.42
600400603028	Administración de activos	7,055,042.71
600402804023	Fondos propios	7,055,042.71
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	143,802.71
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	146,679.45
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	31,086.98
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	30,012.06
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,678,332.74
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	139,230.90
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,521,116.17
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	9,023,857.61
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	42,714,966.36
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	42,714,966.36
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	42,714,966.36
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	42,714,966.36
551400301007	Resultado neto atribuible a:	42,714,966.36
551400702024	Participación controladora	42,714,966.36
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	42,714,966.36
551600802026	Participación controladora	42,714,966.36
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.04

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADOR DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	16,676,875.20
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	16,676,875.20
500200104001	Instrumentos financieros negociables	16,676,875.20
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	36,856,133.17
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	36,856,133.17
500200404005	Instrumentos financieros negociables	36,856,133.17
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	754,790.97
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	701,335.03
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	701,335.03
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	52,072.97
500200403018	Utilidad por valorización	1,382.97
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	1,382.97
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	54,287,799.34
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	18,457,649.22
600400603028	Administración de activos	18,311,261.25
600402804023	Fondos propios	18,311,261.25
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	146,387.97
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	100,450.37
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	29,719.75
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	30,961.74
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	231.22
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	231.22

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	231.22
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	24,838.92
600400903068	Costos de transacción	24,838.92
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	24,838.92
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	3,977,233.58
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	132,815.99
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	3,826,431.92
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	22,560,403.31
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	31,727,396.03
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	31,727,396.03
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	31,727,396.03
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	31,727,396.03
551400301007	Resultado neto atribuible a:	31,727,396.03
551400702024	Participación controladora	31,727,396.03
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	31,727,396.03
551600802026	Participación controladora	31,727,396.03
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.05

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	1,817,139.75
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	1,817,139.75
500200104001	Instrumentos financieros negociables	1,817,139.75
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	16,542,914.02
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	16,542,914.02
500200404005	Instrumentos financieros negociables	16,542,914.02
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	225,856.86
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	55.43
500200804008	Bancos	55.43
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	200,858.33
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	200,858.33
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	24,297.80
500200403018	Utilidad por valorización	645.30
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	645.30
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	18,585,910.63
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	7,953,850.65
600400603028	Administración de activos	7,926,535.41
600402804023	Fondos propios	7,926,535.41
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	27,315.24
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	105,024.17
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	30,227.76
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	35,027.53
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	107.89
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Pérdida por valorización	107.89

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	107.89
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	15,232.18
600400903068	Costos de transacción	15,232.18
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	15,232.18
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,693,451.51
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	115,778.03
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,559,687.81
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	9,767,666.40
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	8,818,244.23
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	8,818,244.23
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	8,818,244.23
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	8,818,244.23
551400301007	Resultado neto atribuible a:	8,818,244.23
551400702024	Participación controladora	8,818,244.23
551400702025	Participación no controladora	8,818,244.23
551600401008	Resultado integral atribuible a:	8,818,244.23
551600802026	Participación controladora	8,818,244.23
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.04

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	772,284.08
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	772,284.08
500200104001	Instrumentos financieros negociables	772,284.08
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	17,635,619.60
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	17,635,619.60
500200404005	Instrumentos financieros negociables	17,635,619.60
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	164,473.49
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	54.46
500200804008	Bancos	54.46
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	146,626.58
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	146,626.58
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	17,332.14
500200403018	Utilidad por valorización	460.31
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	460.31
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	18,572,377.17
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	7,243,789.59
600400603028	Administración de activos	7,199,522.29
600402804023	Fondos propios	7,199,522.29
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	44,267.30
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	101,433.83
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	30,657.45
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	31,007.50
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	76.96
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	76.96

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	76.96
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	13,583.95
600400903068	Costos de transacción	13,583.95
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	13,583.95
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	1,512,819.58
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	132,817.06
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	1,362,016.85
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	8,871,703.91
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	9,700,673.26
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	9,700,673.26
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	9,700,673.26
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	9,700,673.26
551400301007	Resultado neto atribuible a:	9,700,673.26
551400702024	Participación controladora	9,700,673.26
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	9,700,673.26
551600802026	Participación controladora	9,700,673.26
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.04

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	30,908.43
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	30,908.43
500200104001	Instrumentos financieros negociables	30,908.43
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	22,608.57
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	22,608.57
500200404005	Instrumentos financieros negociables	22,608.57
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	53,517.00
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	349.47
600400603028	Administración de activos	262.80
600402804023	Fondos propios	262.80
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	86.67
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	85,407.30
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	13,597.19
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	27,709.11
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	28,149.18
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	15,951.82
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	



600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	246, 105. 12
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	186, 006. 75
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	42, 112. 70
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17, 985. 67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	331, 861. 89
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-278, 344. 89
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-278, 344. 89
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-278, 344. 89
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-278, 344. 89
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-278, 344. 89
551400702024	Participación controladora	-278, 344. 89
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-278, 344. 89
551600802026	Participación controladora	-278, 344. 89
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0. 28

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACIÓN FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-3,637,226.23
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-3,637,226.23
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-3,637,226.23
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	2,207,933.71
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	2,207,933.71
500200404005	Instrumentos financieros negociables	2,207,933.71
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	6,086,297.72
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	2,141,800.80
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	2,141,800.80
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	3,944,496.92
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	4,657,005.20
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	576,643.96
600400603028	Administración de activos	562,631.13
600402804023	Fondos propios	562,631.13
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	14,012.83
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	72,662.42
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	17,535.58
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	19,438.66
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	25,731.77
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	9,956.41
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	276,214.09
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	136,974.85
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	125,686.03
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	13,553.21
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	925,520.47
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3,731,484.73
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	3,731,484.73
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	3,731,484.73
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	3,731,484.73
551400301007	Resultado neto atribuible a:	3,731,484.73
551400702024	Participación controladora	3,731,484.73
551400702025	Participación no controladora	3,731,484.73
551600401008	Resultado integral atribuible a:	3,731,484.73
551600802026	Participación controladora	3,731,484.73
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	0.01

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZALEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

INFORMACION FINANCIERA DIARIA(X) ANUAL( ) (CIFRAS EN PESOS)

500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	-58,908,256.82
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	-58,908,256.82
500200104001	Instrumentos financieros negociables	-58,908,256.82
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	-14,215,392.05
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	-14,215,392.05
500200404005	Instrumentos financieros negociables	-14,215,392.05
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	58,849,659.25
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	
500200804008	Bancos	
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	52,423,161.12
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	52,423,161.12
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	6,426,498.13
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	
500200403018	Utilidad por valorización	
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	
500201804019	Valorización de instrumentos indizados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	-14,273,989.62
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	1,716,837.38
600400603028	Administración de activos	1,528,198.93
600402804023	Fondos propios	1,528,198.93
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	188,638.45
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	161,177.31
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	39,107.33
600400703044	Calificación	45,811.53
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	36,489.57
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	
600400903068	Costos de transacción	
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	536,648.69
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	141,810.07
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	376,852.95
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	2,414,663.38
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-16,688,653.00
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	-16,688,653.00
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	-16,688,653.00
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	-16,688,653.00
551400301007	Resultado neto atribuible a:	-16,688,653.00
551400702024	Participación controladora	-16,688,653.00
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	-16,688,653.00
551600802026	Participación controladora	-16,688,653.00
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	-0.02

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LIC. FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO

(CIFRAS EN PESOS)

Código	Descripción	Cifras
500200102001	Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor ra	1,109,786,933.62
500200103001	Resultado por valuación a valor razonable	1,109,795,128.09
500200104001	Instrumentos financieros negociables	1,109,795,128.09
500200104002	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200104003	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200104004	Colaterales vendidos	
500200103002	Resultado por valuación de divisas	-8,194.47
500200103003	Incremento por actualización del resultado por valuación de in	
500200102002	Resultado por compraventa	245,828,472.44
500200203004	Resultado por compraventa de instrumentos financieros e instru	245,828,521.77
500200404005	Instrumentos financieros negociables	245,828,521.77
500200404006	Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	
500200404007	Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	
500200203005	Resultado por compraventa de divisas	-49.33
500200203006	Resultado por venta de colaterales recibidos	
500200203007	Incremento por actualización del resultado por compraventa (1)	
500200102003	Resultado por participación en acciones de empresas promovidas	
500200102004	Ingresos por intereses	74,901,261.34
500200403008	Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	2,030.74
500200804008	Bancos	2,030.74
500200804009	Instrumentos financieros de alta liquidez	
500200804010	Efectivo y equivalentes de efectivo restringidos o dados en ga	
500200403009	Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de ma	
500200904011	Efectivo	
500200904012	Instrumentos financieros	
500200904013	Otros activos	
500200403010	Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales e	
500201004014	Efectivo	
500201004015	Instrumentos financieros	
500201004016	Otros activos	
500200403011	Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones e	
500201104017	Por instrumentos financieros negociables	
500200403012	Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	567,261.21
500200403013	Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	
500200403014	Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de	
500200403015	Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	
500200403016	Primas por colocación de deuda	
500200403017	Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos fin	71,574,526.88
500200403018	Utilidad por valorización	2,757,442.51
500201804018	Utilidad en cambios por valorización	2,757,442.51
500201804019	Valorización de instrumentos indexados	
500201804020	Valorización de partidas en UDIS	
500200403019	Incremento por actualización de ingresos por intereses (1)	
500200102005	Otros ingresos de la operación	
500200503020	Recuperaciones	
500202004021	Impuestos	
500202004022	Otras recuperaciones	
500200503021	Utilidad por adjudicación de bienes	
500200503022	Utilidad en venta de bienes adjudicados	
500200503023	Utilidad por valuación de bienes adjudicados	
500200503024	Efecto por reversión del deterioro de otros activos	
500200503025	Utilidad en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
500200503026	Cancelación de otras cuentas de pasivo	
500200503027	Otras partidas de los ingresos de la operación	
550200101001	TOTAL DE INGRESOS DE LA OPERACIÓN	1,430,516,667.40
600400202006	Servicios administrativos y de distribución pagados a la socie	245,457,917.98
600400603028	Administración de activos	243,996,350.20
600402804023	Fondos propios	243,996,350.20
600402804024	Por cuenta de terceros	
600400603029	Administración de activos sobre desempeño	
600400603030	Distribución	
600400603031	Valuación	
600400603032	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400603033	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400603034	Deposito de valores	1,461,567.78
600400603035	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400603036	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400603037	Custodia de valores	
600400603038	Contabilidad	
600400603039	Administración del fondo	
600400603040	Sistemas	
600400603041	Administración de riesgos	
600400202007	Servicios administrativos y de distribución pagados a otras en	424,333.57
600400703042	Distribución	
600400703043	Valuación	211,660.92
600400703044	Calificación	
600400703045	Proveeduría de precios	28,892.95
600400703046	Deposito de acciones del fondo de inversión	
600400703047	Deposito de valores del fondo de inversión	
600400703048	Deposito de valores	
600400703049	Custodia de acciones del fondo de inversión	
600400703050	Custodia de valores del fondo de inversión	
600400703051	Custodia de valores	
600400703052	Contabilidad	172,903.77
600400703053	Administración del fondo	
600400703054	Sistemas	10,875.93
600400703055	Administración de riesgos	
600400202008	Gastos por intereses	3,512,685.98
600400803056	Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emis	
600400803057	Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales e	
600400803058	Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos fi	
600400803059	Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	
600400803060	Gastos provenientes de operaciones de cobertura	
600400803061	Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de n	
600400803062	Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	
600400803063	Comisiones pagadas	
600400803064	Perdida por valorización	3,512,685.98

600406404025	Pérdida en cambios por valorización	3,512,685.98
600406404026	Valorización de instrumentos indizados	
600406404027	Valorización de partidas en UDIS	
600400803065	Intereses sobre pasivos por arrendamiento	
600400803066	Efecto financiero de provisiones	
600400803067	Incremento por actualización de gastos por intereses (1)	
600400202009	Otros egresos de la operación	3,526,297.60
600400903068	Costos de transacción	3,526,246.18
600406804028	Por compraventa de instrumentos financieros negociables	3,526,246.18
600406804029	Por compraventa de instrumentos financieros derivados	
600400903069	Afectaciones a la estimación de pérdidas crediticias esperadas	
600400903070	Quebrantos	
600407004030	Fraudes	
600403005001	Internos	
600403005002	Externos	
600407004031	Desastres naturales y otros acontecimientos	
600407004032	Productos y prácticas empresariales	
600407004033	Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas	
600407004034	Ejecución, entrega y gestión de procesos	
600407004035	Otros quebrantos	
600400903071	Intereses a cargo en financiamiento para adquisición de activo	
600400903072	Pérdida por adjudicación de bienes	
600400903073	Pérdida en venta de bienes adjudicados	
600400903074	Pérdida por valuación de bienes adjudicados	
600400903075	Estimación por pérdida de valor de bienes adjudicados	
600400903076	Pérdida por deterioro de otros activos	
600400903077	Pérdida en venta de propiedades, mobiliario y equipo	
600400903078	Otras partidas de los egresos de la operación	51.42
600400903079	Incremento por actualización de otros egresos de la operación	
600400202010	Gastos de administración y promoción	52,293,171.35
600401003080	Remuneraciones y prestaciones a consejeros	
600401003081	Honorarios	141,594.27
600401003082	Rentas	
600401003083	Gastos de promoción y publicidad	
600401003084	Impuestos y derechos diversos	52,133,591.41
600401003085	Gastos no deducibles	
600401003086	Gastos en tecnología	
600401003087	Depreciaciones	
600408704036	Del periodo	
600408704037	Por activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y e	
600401003088	Amortizaciones	
600408804038	Del periodo	
600408804039	Por activos por derechos de uso de activos intangibles	
600401003089	Pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de	
600401003090	Correos y teléfonos	
600401003091	Mantenimiento y conservación	
600401003092	Otros gastos de administración y promoción	17,985.67
600401003093	Incremento por actualización de gastos de administración y pro	
650400101002	TOTAL DE EGRESOS DE LA OPERACION	305,214,406.48
350000000001	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,125,302,260.92
600600201003	Impuestos a la utilidad	
600600302011	Impuestos a la utilidad causados	
600600302012	Incremento por actualización de impuestos a la utilidad causad	
600600302013	Impuestos a la utilidad diferidos	
600600302014	Estimación por impuestos a la utilidad no recuperables	
600600302015	Incremento por actualización de estimación por impuestos a la	
350000000002	RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	1,125,302,260.92
500800301004	Operaciones discontinuadas	
500800402016	Operaciones discontinuadas	
500800402017	Incremento por actualización de operaciones discontinuadas (1)	
350000000003	RESULTADO NETO	1,125,302,260.92
501000401005	Otros resultados integrales	
501000502018	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura d	
501001803094	Efecto del periodo	
501009404040	Valuación	
501009404041	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501009404042	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501000502019	Incremento por actualización de la valuación de instrumentos f	
501000502020	Resultado por tenencia de activos no monetarios	
501002003095	Por valuación de activo fijo	
501002003096	Por otros activos no monetarios	
501000502021	Incremento por actualización del resultado por tenencia de act	
501200401006	Participación en ORI de empresas promovidas	
501200602022	Efecto del periodo	
501202203097	Valuación	
501202203098	Efecto de impuestos a la utilidad diferidos	
501202203099	Estimación por impuestos a la utilidad diferidos no recuperabl	
501200602023	Incremento por actualización de la participación en ORI de emp	
350000000004	RESULTADO INTEGRAL	1,125,302,260.92
551400301007	Resultado neto atribuible a:	1,125,302,260.92
551400702024	Participación controladora	1,125,302,260.92
551400702025	Participación no controladora	
551600401008	Resultado integral atribuible a:	1,125,302,260.92
551600802026	Participación controladora	1,125,302,260.92
551600802027	Participación no controladora	
350000000005	UTILIDAD BASICA POR ACCIÓN ORDINARIA (1)	1.36

"El presente estado de resultado integral se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para fondos de inversión, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por el artículo 76 de la Ley de Fondos de Inversión, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por el fondo, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. El presente estado de resultado integral fue aprobado por el consejo de administración de SCOTIA FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION, GRUPO FINANCIERO SCOTIABANK INVERLAT bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

NOMBRE Y FIRMA

NOMBRE Y FIRMA

LIC. LUIS A. RICO GONZÁLEZ  
 DIRECTOR DE LA OPERADORA/ADMINISTRADORA

LC FCO. JAVIER DELGADO MORALES  
 CONTRALOR NORMATIVO